



GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ

2014

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE 2014	3 MIESIĄCE 2013	3 MIESIĄCE 2014	3 MIESIĄCE 2013
Przychody ze sprzedaży	24 119	27 450	5 757	6 552
Zysk z działalności operacyjnej	254	334	61	80
Zysk przed opodatkowaniem	154	113	37	27
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	64	149	15	36
Zysk netto	126	145	30	35
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(55)	277	(13)	66
Całkowite dochody netto	61	258	15	62
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności operacyjnej	(3 440)	(1 332)	(821)	(317)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(816)	(128)	(195)	(31)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 324	576	555	137
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 932)	(884)	(461)	(211)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	0,15	0,35	0,04	0,08

	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Aktywa trwałe	27 368	26 907	6 561	6 451
Aktywa obrotowe	25 638	24 445	6 146	5 860
Aktywa razem	53 006	51 352	12 707	12 311
Zobowiązania długoterminowe	9 102	7 846	2 182	1 881
Zobowiązania krótkoterminowe	16 292	15 955	3 906	3 825
Kapitał własny	27 612	27 551	6 620	6 605
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 916	25 948	6 213	6 221
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	254	254
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	60,59	60,67	14,53	14,54

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE 2014	3 MIESIĄCE 2013	3 MIESIĄCE 2014	3 MIESIĄCE 2013
Przychody ze sprzedaży	17 415	20 205	4 157	4 823
Zysk z działalności operacyjnej	70	239	17	57
(Strata) przed opodatkowaniem	(8)	(75)	(2)	(18)
Zysk/(Strata) netto	(7)	16	(2)	4
Całkowite dochody netto	(108)	40	(26)	10
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności operacyjnej	(2 246)	(875)	(536)	(209)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(806)	171	(192)	41
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 198	216	286	52
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 854)	(488)	(443)	(116)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	(0,02)	0,04	(0,005)	0,01

	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Aktywa trwałe	24 023	23 355	5 759	5 599
Aktywa obrotowe	18 181	18 708	4 359	4 485
Aktywa razem	42 204	42 063	10 118	10 084
Zobowiązania długoterminowe	8 229	6 923	1 973	1 660
Zobowiązania krótkoterminowe	10 948	12 005	2 625	2 878
Kapitał własny	23 027	23 135	5 520	5 546
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	254	254
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	53,84	54,09	12,91	12,97

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2014 roku i 2013 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2014 roku – 4,1713 EUR/PLN;
- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku – 4,1894 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	4
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	8
1.2. Oświadczenia Zarządu	8
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	10
1.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	10
2. Dane segmentowe	10
3. Pozostałe noty	12
3.1. Przychody ze sprzedaży	12
3.2. Koszty działalności operacyjnej	12
3.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	13
3.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	13
3.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13
3.6. Przychody i koszty finansowe	14
3.7. Podatek dochodowy	14
3.8. Pozostałe aktywa finansowe	14
3.9. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	14
3.10. Rezerwy	15
3.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	15
3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego	15
3.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	15
3.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	15
3.15. Dywidendy	16
3.16. Zobowiązania warunkowe	16
3.17. Zabezpieczenia	16
3.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	16
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	18
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	18
2. Opis organizacji Grupy ORLEN	18
3. Sytuacja finansowa	19
3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy	19
3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	20
4. Informacje o podmiotach powiązanych	21
5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	22
5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną	22
5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą	23
6. Pozostałe informacje	24
6.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	24
6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	24
6.3. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki	24
6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	24
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	26
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	26
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	27
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	28
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	29

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2014

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
NOTA		
Rachunek zysków lub strat		
Przychody ze sprzedaży	3.1 24 119	27 450
Koszt własny sprzedaży	3.2 (22 821)	(25 834)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 298	1 616
Koszty sprzedaży	(915)	(943)
Koszty ogólnego zarządu	(346)	(354)
Pozostałe przychody operacyjne	3.5 303	73
Pozostałe koszty operacyjne	3.5 (102)	(68)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	16	10
Zysk z działalności operacyjnej	254	334
Przychody finansowe	3.6 48	117
Koszty finansowe	3.6 (148)	(338)
Przychody i koszty finansowe netto	(100)	(221)
Zysk przed opodatkowaniem	154	113
Podatek dochodowy	3.7 (28)	32
Zysk netto	126	145
Składniki innych całkowitych dochodów		
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	(7)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	-	(9)
Podatek odroczone	-	2
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(65)	120
Instrumenty zabezpieczające	(100)	23
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	16	101
Podatek odroczone	19	(4)
	(65)	113
Całkowite dochody netto	61	258
Zysk netto przypadający na	126	145
akcjonariuszy jednostki dominującej	64	149
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	62	(4)
Całkowite dochody netto przypadające na	61	258
akcjonariuszy jednostki dominującej	(55)	277
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	116	(19)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	0,15	0,35

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

STAN NA	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	01/01/2013 (dane przekształcone)
NOTA			
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	25 234	24 904	24 331
Nieruchomości inwestycyjne	120	121	112
Wartości niematerialne	1 059	823	1 296
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	94	95	94
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	632	615	594
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40	40	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	154	151	285
Pozostałe aktywa długoterminowe	35	158	55
	27 368	26 907	26 808
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16 208	13 749	14 903
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 406	7 768	7 996
Pozostałe aktywa finansowe	176	165	368
Należności z tytułu podatku dochodowego	66	59	84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	758	2 689	2 029
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	24	15	65
	25 638	24 445	25 445
Aktywa razem	53 006	51 352	52 253
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	59	148	(73)
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(231)	(201)	80
Zyski zatrzymane	23 803	23 716	24 180
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 916	25 948	26 479
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	1 696	1 603	1 828
Kapitał własny razem	27 612	27 551	28 307
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 734	6 507	7 523
Rezerwy	657	658	660
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	482	538	668
Przychody przyszłych okresów	10	10	15
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	219	133	169
	9 102	7 846	9 035
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 985	14 013	12 504
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 040	850	1 233
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	46	36	83
Rezerwy	874	821	802
Przychody przyszłych okresów	279	124	168
Pozostałe zobowiązania finansowe	64	110	121
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	4	1	-
	16 292	15 955	14 911
Zobowiązania razem	25 394	23 801	23 946
Pasywa razem	53 006	51 352	52 253

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem		
1 stycznia 2014	2 285	148	-	(201)	23 716	25 948	1 603	27 551
Zysk netto	-	-	-	-	64	64	62	126
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(89)	-	(30)	-	(119)	54	(65)
Całkowite dochody netto	-	(89)	-	(30)	64	(55)	116	61
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	23	23	(23)	-
31 marca 2014	2 285	59	-	(231)	23 803	25 916	1 696	27 612
(niebadane)								
1 stycznia 2013	2 285	(73)	6	81	24 180	26 479	1 828	28 307
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	149	149	(4)	145
Składniki innych całkowitych dochodów	-	21	(4)	111	-	128	(15)	113
Całkowite dochody netto	-	21	(4)	111	149	277	(19)	258
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)
31 marca 2013	2 285	(52)	2	192	24 328	26 755	1 808	28 563
(niebadane)								

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	126	145
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(16)	(10)
Amortyzacja	522	523
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(4)	56
Odsetki netto	52	64
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	36	(43)
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	28	(32)
Zmiana stanu rezerw	63	56
Zmiana stanu kapitału pracującego	(3 965)	(2 011)
zapasy	(2 404)	(1 524)
należności	(780)	(550)
zobowiązania	(781)	63
Pozostałe korekty	(225)	(78)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(57)	(2)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności operacyjnej	(3 440)	(1 332)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(761)	(524)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	20	91
Nabycie akcji i udziałów	(62)	-
Sprzedaż papierów wartościowych i depozytów	3	12
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	2	274
Pozostałe	(18)	19
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(816)	(128)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 401	2 994
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 009)	(2 328)
Odsetki zapłacone	(60)	(80)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(8)	(7)
Pozostałe	-	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 324	576
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 932)	(884)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 689	2 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	758	1 145

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku jak również na dzień 1 stycznia 2013 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku.

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

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

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

1.2. Oświadczenia Zarządu**1.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

1.2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1.2.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocy 3 z uwzględnieniem nowych standardów, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2014 roku i są istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego: MSSF 10 - Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, MSSF 11 - Wspólne ustalenia umowne, MSSF 12 - Ujawnienia inwestycji w inne jednostki oraz zmian standardów: MSR 27 - Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach, które są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10 i MSSF 11.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocy 4.

Grupa przeprowadziła oceny kontroli nad podmiotami, w które zainwestowano - zgodnie ze standardem MSSF 10, przeprowadzona analiza nie zmieniła wniosków, co do kontroli Grupy nad tymi podmiotami. Zastosowanie przez Grupę od stycznia 2014 roku nowego standardu MSSF 12 spowoduje wzrost ilości wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki, które zostaną zaprezentowane z Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za rok 2014. Zastosowanie powyższych nowych standardów nie miało wpływu na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy.

Na dzień 31 marca 2014 roku, wspólne ustalenia umowne dla Grup Kapitałowych Basell ORLEN Polyolefines Sp. z o.o. (BOP) i Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A. (PPPT) zgodnie z MSSF 11 zostały ujęte metodą praw własności zamiast wcześniej stosowanej metody konsolidacji proporcjonalnej. W wyniku zmiany metody konsolidacji wartości poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów zostały zaprezentowane w pozycjach akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności oraz udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności. Zmiana metody konsolidacji spowodowała przekształcenie danych porównawczych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak również na dzień 1 stycznia 2013 roku. Zastosowanie nowego MSSF 11 nie miało wpływu na wynik netto prezentowanych okresów.

Wpływ nowego standardu MSSF11 – Wspólne ustalenia umowne - na zaprezentowane dane finansowe Grupy ORLEN

	dane opublikowane 31/03/2013	wpływ nowego standardu MSSF11	dane po zastosowaniu MSSF 11 31/03/2013
Rachunek zysków lub strat			
Przychody ze sprzedaży	27 472	(22)	27 450
Koszt własny sprzedaży	(25 821)	(13)	(25 834)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 651	(35)	1 616
Koszty sprzedaży	(956)	13	(943)
Koszty ogólnego zarządu	(359)	5	(354)
Pozostałe przychody operacyjne	73	-	73
Pozostałe koszty operacyjne	(68)	-	(68)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	10	10
Zysk z działalności operacyjnej	341	(7)	334
Przychody finansowe	126	(9)	117
Koszty finansowe	(351)	13	(338)
Przychody i koszty finansowe netto	(225)	4	(221)
Zysk przed opodatkowaniem	116	(3)	113
Podatek dochodowy	29	3	32
Zysk netto	145	-	145

	dane opublikowane 31/12/2013	wpływ nowego standardu MSSF11	dane po zastosowaniu MSSF 11 31/12/2013
Aktywa trwałe	26 835	72	26 907
<i>Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>	12	603	615
Aktywa obrotowe	24 809	(364)	24 445
Aktywa razem	51 644	(292)	51 352
Kapitał własny	27 551	-	27 551
Zobowiązania długoterminowe	7 943	(97)	7 846
Zobowiązania krótkoterminowe	16 150	(195)	15 955
Pasywa razem	51 644	(292)	51 352

Począwszy od I kwartału 2014 roku na poziomie sprawozdania skonsolidowanego „Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności” prezentowany jest w wyniku z działalności operacyjnej, gdyż działalność tych jednostek jest związana z podstawowym zakresem działalności Grupy ORLEN. W opinii Zarządu zmiana ta zapewnia lepszą prezentację wyników oraz lepsze zrozumienie sprawozdania finansowego.

Na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 roku w sprawie wykazu instalacji innych niż wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od 1 stycznia 2013 roku, wraz z przyznaną im liczbą uprawnień (Dz. U. poz.439), Grupa określiła przydziały bezpłatnych uprawnień obowiązujących w okresie rozliczeniowym zaczynającym się od 2013 roku.

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa ujęła w pozycji należności z tytułu dostaw i usług należności z tytułu nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na rok 2013 i 2014 w ilości 11 034 tys. ton o wartości 191 mln PLN.

Ponadto na podstawie Rozporządzenia z dnia 10 kwietnia 2014 roku w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od 1 stycznia 2013 roku, wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji (Dz. U., poz. 472) Grupa rozpoznała należności z tytułu nieodpłatnych praw do emisji CO₂ z tytułu derogacji dla energetyki na 2013 rok w ilości 641 tys. ton o wartości 12 mln PLN.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki otrzymały należne uprawnienia.

Ustawa z dnia 14 marca 2014 roku o zmianie ustawy Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw przywróciła w horyzoncie do 2018 roku system wsparcia wysokosprawnej kogeneracji, jednakże ze względu na zasadę niedziałania prawa wstecz wydane a nie umorzone certyfikaty kogeneracyjne przed wejściem w życie wyżej wymienionej ustawy (tj. 30 kwietnia 2014 roku) stracą ważność. W rezultacie w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa nie rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości niematerialnych i nie rozpoznała dotacji w pozostałych przychodach operacyjnych z tytułu otrzymanych nieodpłatnie praw.

Począwszy od III kwartału 2013 roku w sprawozdaniach skonsolidowanych dodatkowo i ujemne różnice kursowe są prezentowane netto w przychodach lub kosztach finansowych. Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku Grupa dokonała kompensaty dodatnich różnic kursowych z ujemnymi różnicami kursowymi w kwocie 8 mln PLN. W opinii Zarządu zmiana ta zapewnia lepszą prezentację wyników.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz

nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocie 3.2.

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

1.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

1.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 MIESIĄCE 2014	3 MIESIĄCE 2013	31/03/2014	31/12/2013
EUR/PLN	4,1857	4,1555	4,1713	4,1472
USD/PLN	3,0551	3,1471	3,0344	3,0120
CZK/PLN	0,1525	0,1626	0,1520	0,1513
CAD/PLN	2,7686	-	2,7428	2,8297

W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku kurs CAD nie był wykorzystywany do przeliczania danych finansowych spółek zależnych.

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

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest przez:

- segment rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafinerijny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
 - segment petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny oraz produkcję i sprzedaż chemii, produkcję pomocniczą,
 - segment detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
 - segment wydobywanie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych
- oraz funkcje korporacyjne stanowiące pozycję uzgodnieniową, obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia, energetyką przemysłową (z uwagi na stopień zaawansowania realizowanych prac) i pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz funkcji korporacyjnych została zaprezentowana w części Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego w nocie B2.

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wylączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	11 605	8 320	4 113	55	26	-	24 119
Sprzedaż między segmentami	6 497	42	855	-	55	(7 449)	-
Przychody ze sprzedaży	18 102	8 362	4 968	55	81	(7 449)	24 119
Koszty operacyjne ogółem	(18 411)	(8 229)	(4 604)	(43)	(244)	7 449	(24 082)
Pozostałe przychody operacyjne	233	35	22	3	10	-	303
Pozostałe koszty operacyjne	(39)	(24)	(31)	(1)	(7)	-	(102)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	16	-	-	-	16
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(115)	144	371	14	(160)	-	254
Przychody i koszty finansowe netto							(100)
Zysk przed opodatkowaniem							154
Podatek dochodowy							(28)
Zysk netto							126

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku

	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Wydobywanie (niebadane) (dane przekształcone)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	15 064	8 167	4 200	-	19	-	27 450
Sprzedaż między segmentami	6 473	35	875	-	57	(7 440)	-
Przychody ze sprzedaży	21 537	8 202	5 075	-	76	(7 440)	27 450
Koszty operacyjne ogółem	(21 565)	(8 165)	(4 587)	(6)	(248)	7 440	(27 131)
Pozostałe przychody operacyjne	31	15	12	-	15	-	73
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(15)	(5)	-	(11)	-	(68)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	10	-	-	-	10
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(34)	37	505	(6)	(168)	-	334
Przychody i koszty finansowe netto							(221)
Zysk przed opodatkowaniem							113
Podatek dochodowy							32
Zysk netto							145

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku – dane opublikowane w I kwartale 2013 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	15 044	8 167	4 242	-	19	-	27 472
Sprzedaż między segmentami	6 493	35	875	-	57	(7 460)	-
Przychody ze sprzedaży	21 537	8 202	5 117	-	76	(7 460)	27 472
Koszty operacyjne ogółem	(21 565)	(8 165)	(4 612)	(6)	(248)	7 460	(27 136)
Pozostałe przychody operacyjne	31	15	12	-	15	-	73
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(15)	(5)	-	(11)	-	(68)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(34)	37	512	(6)	(168)	-	341
Przychody i koszty finansowe netto							(225)
Zysk przed opodatkowaniem							116
Podatek dochodowy							29
Zysk netto							145

Wpływ nowego standardu MSSF11 – Wspólne ustalenia umowne - na zaprezentowane informacje segmentowe w I kwartale 2013 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	20	-	(42)	-	-	-	(22)
Sprzedaż między segmentami	(20)	-	-	-	-	20	-
Przychody ze sprzedaży	-	-	(42)	-	-	20	(22)
Koszty operacyjne ogółem	-	-	25	-	-	(20)	5
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	10	-	-	-	10
(Strata) operacyjna segmentu	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Przychody i koszty finansowe netto							4
(Strata) przed opodatkowaniem							(3)
Podatek dochodowy							3
Zysk/(Strata) netto							-

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	31 053	28 229
Segment Detal	6 389	5 990
Segment Petrochemia	12 046	11 742
Segment Wydobywanie	1 459	1 375
Aktywa segmentów	50 947	47 336
Funkcje Korporacyjne	2 592	4 273
Wyłączenia	(533)	(257)
	53 006	51 352

	dane opublikowane 31/12/2013	wpływ nowego standardu MSSF11	dane po zastosowaniu MSSF 11 31/12/2013
Segment Rafineria	28 229	-	28 229
Segment Detal	5 990	-	5 990
Segment Petrochemia	12 024	(282)	11 742
Segment Wydobycie	1 375	-	1 375
Aktywa segmentów	47 618	(282)	47 336
Funkcje Korporacyjne	4 286	(13)	4 273
Wyłączenia	(260)	3	(257)
	51 644	(292)	51 352

3. Pozostałe noty

3.1. Przychody ze sprzedaży

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług netto	18 724	22 301
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	5 395	5 149
	24 119	27 450

3.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(17 712)	(20 939)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 109)	(4 895)
	(22 821)	(25 834)

Koszty według rodzaju

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(16 980)	(20 387)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 109)	(4 895)
Usługi obce	(961)	(1 018)
Świadczenia pracownicze	(527)	(525)
Amortyzacja	(522)	(523)
Podatki i opłaty	(161)	(145)
Pozostałe	(191)	(152)
	(24 451)	(27 645)
Zmiana stanu zapasów	244	384
Świadczenia na własne potrzeby	23	62
Koszty operacyjne	(24 184)	(27 199)
Koszty sprzedaży	915	943
Koszty ogólnego zarządu	346	354
Pozostałe koszty operacyjne	102	68
Koszt własny sprzedaży	(22 821)	(25 834)

3.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane)
Zwiększenie	(23)	(77)
Zmniejszenie	20	60

3.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane)
Rzeczowe aktywa trwałe		
Utworzenie	(18)	(2)
Odwrocenie	3	3
Wartości niematerialnych		
Utworzenie	-	(1)
Należności		
Utworzenie	(11)	(16)
Odwrocenie	13	15

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku dokonywane było głównie w związku z:

- utratą przydatności do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- wystąpieniem lub wygaśnięciem przesłanek związanych z przeterminowaniem należności, wystąpieniem należności nieściągalnych oraz dochodzonych na drodze sądowej.

3.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	5
Zysk na okazijnym nabyciu spółki	180	-
Odwrocenie rezerw	30	13
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	10	9
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	3
Kary, grzywny i odszkodowania	10	11
Pozostałe	62	32
	303	73

Zysk na okazijnym nabyciu dotyczy nabycia przez Unipetrol od Shell Overseas Investments BV („Shell”) 152 701 akcji Ceska Rafinerska stanowiących 16,335% kapitału zakładowego.

Pozycja pozostałe w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku obejmuje głównie wpływ zmian cen uprawnień CO₂ na wartość rozpoznanych kosztów emisji CO₂ w kwocie odpowiednio 47 mln PLN oraz 28 mln PLN. Ponadto w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku pozycja pozostałe obejmowała efekt przeszacowania należnych uprawnień CO₂ za 2013 rok.

Pozostałe koszty operacyjne

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(18)	(9)
Utworzenie rezerw	(13)	(8)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(8)	(10)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18)	(3)
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodowań	(5)	(3)
Pozostałe	(40)	(35)
	(102)	(68)

Pozycja pozostałe w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku obejmuje głównie wpływ zmian cen uprawnień CO₂ na wartość rozpoznanych kosztów emisji CO₂ w kwocie odpowiednio (28) mln PLN oraz (16) mln PLN.

3.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki	13	21
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	26	90
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	3	6
Pozostałe	6	-
	48	117

Koszty finansowe

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki	(52)	(67)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(34)	(195)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(49)	(63)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(3)	(6)
Pozostałe	(10)	(7)
	(148)	(338)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku wyniosły odpowiednio (9) mln PLN oraz (3) mln PLN.

3.7. Podatek dochodowy

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Podatek dochodowy bieżący	(59)	62
Podatek odroczony	31	(30)
	(28)	32

3.8. Pozostałe aktywa finansowe

	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	165	144
<i>forwards walutowe</i>	60	66
<i>swapy towarowe</i>	105	78
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	2	8
<i>forwards walutowe</i>	1	5
<i>swapy towarowe</i>	1	3
Wbudowane instrumenty pochodne	3	3
<i>swapy walutowe</i>	3	3
Depozyty	1	4
Pożyczki udzielone	5	6
	176	165

3.9. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Kredyty	6 020	4 788	2 040	850	8 060	5 638
Pożyczki	-	1	-	-	-	1
Dłużne papiery wartościowe	1 714	1 718	-	-	1 714	1 718
	7 734	6 507	2 040	850	9 774	7 357

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

3.10. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Środowiskowa	346	346	31	36	377	382
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	262	262	42	42	304	304
Ryzyko gospodarcze	12	13	54	53	66	66
Koszty programów osłonowych	-	-	40	43	40	43
Emisje CO ₂	-	-	406	320	406	320
Pozostałe	37	37	301	327	338	364
	657	658	874	821	1 531	1 479

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

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną.

Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone w zysk lub stratę okresu sprawozdawczego.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych.

Hierarchia wartości godziwej

	31/03/2014 (niebadane)		31/12/2013 (dane przekształcone)	
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 1	POZIOM 2
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	1	-	1	-
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	-	182	-	277
	1	182	1	277
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	-	145	-	139
	-	145	-	139

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

3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	118	121
Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	99	102

3.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 1 905 mln PLN i 1 998 mln PLN.

3.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

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

W dniu 2 kwietnia 2014 roku PKN ORLEN wyemitował piątą serię 4 –letnich obligacji (seria E) o wartości nominalnej 200 mln PLN, dodatkowo w dniu 9 kwietnia 2014 roku uruchomiona została emisja obligacji szóstej serii (seria F) o wartości nominalnej odpowiednio 100 mln PLN. Szczegółowe informacje w nocie B 3.2.

3.15. Dywidendy

Zarząd PKN ORLEN uchwałą z dnia 25 marca 2014 roku zarekomendował następujący podział zysku netto Jednostki Dominującej za rok 2013 w wysokości 617 684 481,47 PLN: kwotę 615 901 047,84 PLN tj. 3% średniej kapitalizacji giełdowej Grupy ORLEN w roku 2013 przeznaczyć na wypłatę dywidendy (1,44 PLN na 1 akcję) a pozostałą kwotę, tj. 1 783 433,63 PLN na kapitał zapasowy. Zarząd PKN ORLEN zaproponował 16 czerwca 2014 roku jako dzień dywidendy oraz 8 lipca 2014 roku jako dzień wypłaty dywidendy.

Rekomendacja Zarządu PKN ORLEN zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN w dniu 15 maja 2014 roku, które podejmie ostateczną decyzję w powyższej kwestii.

3.16. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocie 39.

3.17. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru wynosiły na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku odpowiednio 1 760 mln PLN oraz 1 652 mln PLN.

3.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA I KWARTAŁ

2014

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

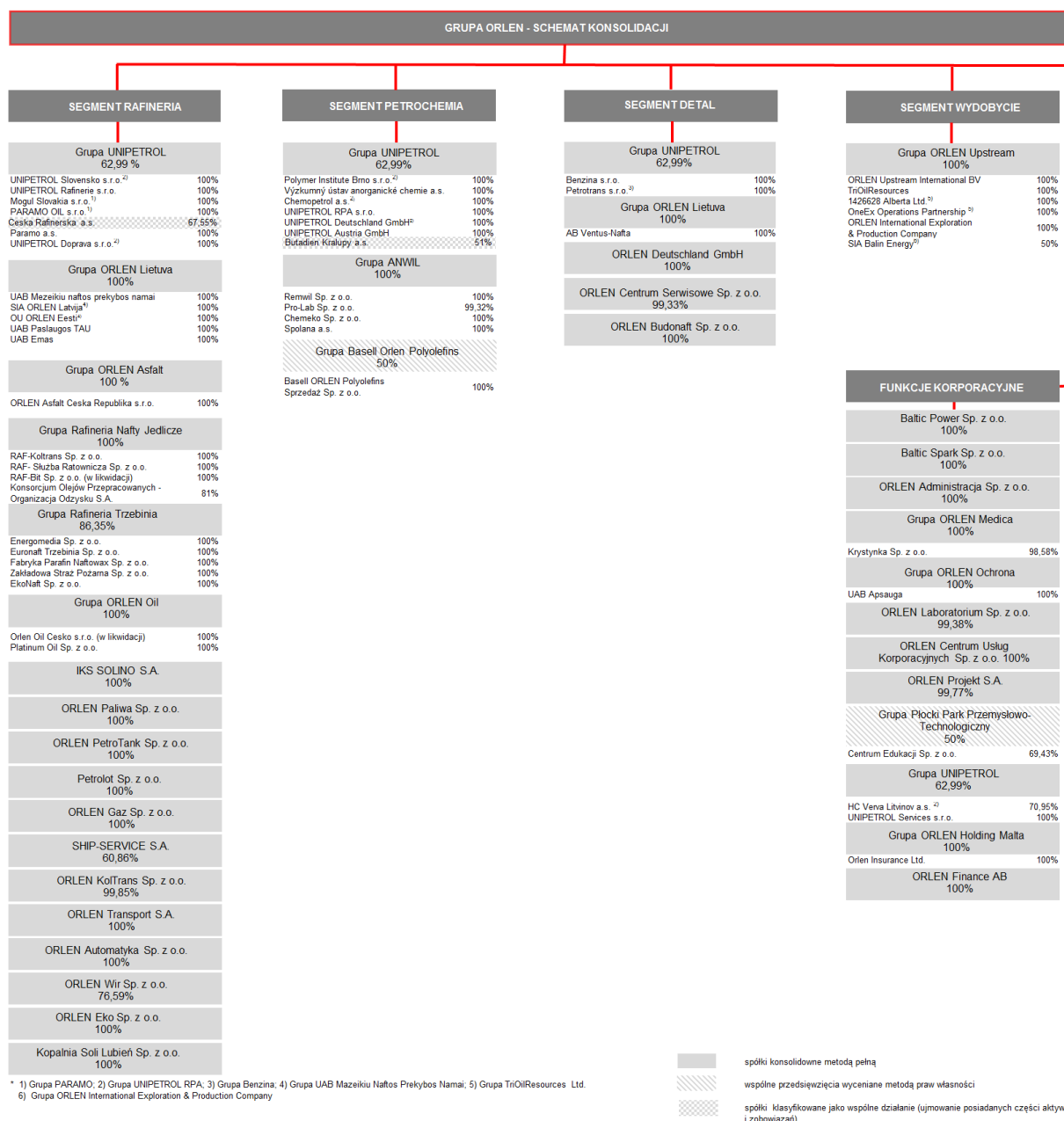
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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

Podstawowa działalność Grupy to przetwórstwo ropy naftowej i wytwarzanie szerokiej gamy produktów naftowych, petrochemicznych i chemicznych, poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów, a także transport, sprzedaż hurtowa i detaliczna tych produktów.

2. Opis organizacji Grupy ORLEN

Grupa ORLEN obejmuje PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, Holandii, Słowacji, Szwajcarii, Estonii i Łotwy oraz Kanady.



3. Sytuacja finansowa

3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

Wyniki operacyjno-finansowe

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w I kwartale 2014 roku obniżył wynik operacyjny powiększony o amortyzację („EBITDA”) Grupy ORLEN o (-) 124 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ zmian czynników makroekonomicznych związany głównie z utrzymującym się od IV kwartału 2013 roku niskim poziomem marży rafineryjnej i dyferencjału Brent/Ural wyniósł (-) 300 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt wolumenowy w kwocie 108 mln PLN (r/r) to efekt wyższej sprzedaży petrochemicznej, detalicznej oraz wydobycia ropy i gazu w Kanadzie, przy niższych wolumenach rafineryjnych.

Wzrost marż paliwowych i pozapaliwowych w segmencie detalicznym wyniósł 82 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników w łącznej kwocie 153 mln PLN (r/r) to przede wszystkim zmiana salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 196 mln PLN (r/r), głównie z tytułu rozpoznania zysku na okazym nabyciu przez Unipetrol a.s. 16,3% akcji Ceska Rafinerska a.s. od Shell Overseas Investments BV („Shell”).

W efekcie EBITDA Grupy ORLEN za I kwartał 2014 roku wyniosła 776 mln PLN w porównaniu z 857 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji wynik operacyjny (EBIT) za I kwartał 2014 roku wyniósł 254 mln PLN w porównaniu z 334 mln PLN w I kwartale 2013 roku.

Koszty finansowe netto w I kwartale 2014 roku wyniosły (-) 100 mln PLN i obejmowały głównie koszty netto z tytułu odsetek w wysokości (-) 39 mln PLN, rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych netto w kwocie (-) 23 mln PLN oraz ujemne różnice kursowe netto z przeszacowania pozycji w walutach obcych w kwocie (-) 34 mln PLN.

Zgodnie z przepisami MSR 39 (Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena) ujemne różnice kursowe od kredytów w USD w ramach ustanowionego powiązania zabezpieczającego z inwestycją w ORLEN Lietuva w kwocie (-) 15 mln PLN oraz zgodnie z MSR 21 (Skutki zmian kursów wymiany walut obcych) dodatnie różnice kursowe z przeliczenia sald kredytów walutowych jednostek zagranicznych w kwocie 3 mln PLN zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych zysk netto Grupy ORLEN za I kwartał 2014 roku wyniósł 126 mln PLN.

Wyniki kluczowych podmiotów Grupy ORLEN w I kwartale 2014 roku

- **PKN ORLEN S.A.** – wynik EBITDA wyniósł 316 mln PLN i był niższy o (-) 174 mln PLN (r/r):
 - (-) 137 mln PLN (r/r) – obniżenie EBITDA segmentu rafineryjnego wynikało przede wszystkim z pogorszenia otoczenia makroekonomicznego, niższej sprzedaży wolumenowej oraz ujemnego wpływu wyceny zapasów w kwocie (-) 67 mln PLN (r/r), przy dodatnim wpływie zdarzeń jednorazowych związanych z odkupem IV transzy zapasów obowiązkowych od Whirlwind Sp z o.o. w kwocie 81 mln PLN (r/r),
 - (-) 143 mln PLN (r/r) – niższa EBITDA segmentu petrochemicznego obejmuje głównie efekt ujemnego wpływu zmian czynników makroekonomicznych dotyczących marży olefinowej i PTA oraz wyceny zapasów w kwocie (-) 5 mln PLN (r/r),
 - 98 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu detalicznego to przede wszystkim efekt poprawy marż paliwowych i pozapaliwowych i wyższej sprzedaży wolumenowej,
 - (-) 3 mln PLN (r/r) – niższa EBITDA segmentu wydobycia,
 - 11 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w efekcie optymalizacji kosztów i dodatniego salda na pozostałej działalności operacyjnej.
- **Grupa ORLEN Lietuva** – wynik EBITDA był niższy o (-) 195 mln PLN (r/r) i wyniósł (-) 89 mln PLN:
 - (-) 192 mln PLN (r/r) – niższa EBITDA segmentu rafineryjnego to głównie efekt niekorzystnego oddziaływania czynników makroekonomicznych oraz rynkowych, które ograniczyły wielkość produkcji i sprzedaży a także ujemnego wpływu wyceny zapasów w kwocie (-) 7 mln PLN (r/r),
 - 1 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu detalicznego to głównie efekt wyższych wolumenów sprzedaży oraz poprawy marż paliwowych i pozapaliwowych,
 - (-) 4 mln PLN (r/r) – niższa EBITDA funkcji korporacyjnych.
- **Grupa Unipetrol** – wynik EBITDA był wyższy o 176 mln PLN (r/r) i wyniósł 264 mln PLN:
 - 163 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu rafineryjnego to efekt wyższych wolumenów sprzedaży, przy negatywnym oddziaływaniu zmian czynników makroekonomicznych i wyceny zapasów w kwocie (-) 11 mln PLN (r/r) oraz dodatniego salda na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 167 mln PLN głównie z tytułu rozpoznania zysku na okazym nabyciu akcji spółki Ceska Rafinerska a.s. od Shell,

- 8 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu petrochemicznego głównie w efekcie wyższych wolumenów sprzedaży, przy ujemnym wpływie wyceny zapasów w wysokości (-) 26 mln PLN (r/r),
- 8 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu detalicznego to głównie efekt wyższych wolumenów sprzedaży oraz poprawy marż paliwowych i pozapaliwowych,
- (-) 3 mln PLN (r/r) – niższa EBITDA funkcji korporacyjnych.

Zadłużenie netto i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 31 marca 2014 roku wyniosło 9 016 mln PLN i było wyższe o 4 348 mln PLN w porównaniu z końcem 2013 roku. Dźwignia finansowa netto w I kwartale 2014 roku wyniosła 25%.

Zmiana salda zadłużenia netto obejmowała zaciągnięcie netto kredytów w kwocie 2 396 mln PLN, zmniejszenie salda środków pieniężnych o 1 931 mln PLN oraz wpływ ujemnych różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w łącznej kwocie 21 mln PLN.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w I kwartale 2014 roku wyniosły (-) 3 440 mln PLN i wynikały przede wszystkim ze zmian salda kapitału pracującego w kwocie (-) 3 965 mln PLN.

Najistotniejszą pozycję stanowił wzrost salda zapasów o (-) 2 404 mln PLN wynikający z odkupu IV transzy zapasów obowiązkowych za 1 189 mln PLN, zakupu zapasów operacyjnych od Shell w związku z opisaną powyżej transakcją nabycia akcji Ceska Rafinerska a.s. w kwocie 267 mln PLN oraz ze zwiększonego poziomu zapasów operacyjnych przed planowanymi postojami remontowymi w PKN ORLEN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w I kwartale 2014 roku wyniosły (-) 816 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (-) 741 mln PLN oraz nabycie akcji i udziałów w kwocie (-) 62 mln PLN z tytułu zakupu przez Unipetrol akcji Ceska Rafinerska a.s. od Shell.

Wpływ środków pieniężnych z działalności finansowej w I kwartale 2014 wyniósł 2 324 mln PLN i obejmował głównie wpływy netto z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek w wysokości 2 392 mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (-) 60 mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w I kwartale 2014 roku o (-) 1 931 mln PLN i na 31 marca 2014 roku wyniosło 758 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2014

PKN ORLEN poinformował, że dnia 28 stycznia 2014 roku wygasła umowa dotycząca gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej, którą PKN ORLEN zawarł w dniu 28 grudnia 2012 roku z Whirlwind Sp. z o.o.

W związku z powyższym oraz realizacją ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz. U. Nr 52, poz. 343 ze zm.), PKN ORLEN zakupił ropę naftową posiadaną przez Whirlwind. Wartość transakcji wyniosła około 1 223 mln PLN przeliczone kursem z dnia 27 stycznia 2014 roku (co odpowiada kwocie około 396 mln USD). Cena surowca została ustalona w oparciu o notowania rynkowe.

Przekazanie środków przez PKN ORLEN, a tym samym przeniesienie własności surowca na Spółkę, nastąpiło w dniu 28 stycznia 2014 roku.

W dniu zawarcia umowy, PKN ORLEN zabezpieczył cenę zakupu ropy kontraktem terminowym. Rozliczenie transakcji zabezpieczającej pomniejszyło cenę zakupu surowca o około 34 mln PLN przeliczone kursem z dnia 27 stycznia 2014 roku (co odpowiada kwocie około 11 mln USD). W wyniku tych działań PKN ORLEN rozpoznał w pierwszym kwartale 2014 roku zakup ropy naftowej o wartości około 1 189 mln PLN przeliczone kursem z dnia 27 stycznia 2014 roku (co odpowiada kwocie około 385 mln USD).

Dodatkowo, w trakcie trwania umowy gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej Whirlwind ponosił opłatę na rzecz PKN ORLEN z tytułu gwarantowania przechowywania zapasów.

Wszystkie podane powyższe kwoty nie uwzględniają podatku VAT.

Whirlwind jest spółką specjalnego przeznaczenia, założoną na zlecenie RBS Polish Financial Advisory Services Sp. z o.o., podmiotu zależnego od Royal Bank of Scotland N.V. Whirlwind zawiera w swojej działalności statutowej obrót ropą naftową.

MARZEC 2014

W dniu 6 marca 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN powołała do Zarządu PKN ORLEN następujące osoby:

- Dariusza Jacka Krawca na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Sławomira Jędrzejczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Piotra Chelmińskiego na stanowisko Członka Zarządu,
- Krystiana Patera na stanowisko Członka Zarządu,
- Marka Podstawę na stanowisko Członka Zarządu

na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu rozpoczynającą się w dniu następującym po dniu wygaśnięcia obecnie trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki, czyli po dniu odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2013 rok.

Każdy z powołanych Członków Zarządu złożył pisemne oświadczenie, że z dniem objęcia stanowiska, na które został powołany, nie będzie wykonywał innej działalności będącej konkurencyjną wobec PKN ORLEN, ani też nie będzie uczestniczył w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, osobowej, nie będzie członkiem organów konkurencyjnych spółek kapitałowych, nie będzie uczestniczył w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu.

Powołani oświadczyli również, że nie figurują w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2013 r. poz. 1203).

KWIECIEŃ 2014

Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 28 marca 2013 roku wyraziła zgodę na emisję przez Spółkę obligacji w ramach publicznego programu emisji obligacji (Program).

Działając w oparciu o umowę zawartą z UniCredit CAIB Poland S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz Bankiem Pekao S.A., w roku 2013 PKN ORLEN wyemitował 4 serie obligacji średnioterminowych (4-letnich) o łącznej wartości nominalnej 700 mln PLN, skierowanych do inwestorów detalicznych. W dniu 2 kwietnia 2014 roku PKN ORLEN wyemitował piątą serię 4 –letnich obligacji (seria E) o wartości nominalnej 200 mln PLN, dodatkowo w dniu 9 kwietnia 2014 roku uruchomiona została emisja obligacji szóstej serii (seria F) o wartości nominalnej odpowiednio 100 mln PLN. Tym samym szósta seria obligacji była ostatnią emisją realizowaną w ramach Programu, wyczerpującą jego kwotę.

Obligacje emitowane w ramach Programu są niezabezpieczonymi obligacjami zwykłymi na okaziciela, podlegającymi rejestracji w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, kierowanymi do obrotu na rynku regulowanym w ramach platformy Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych.

w mln PLN

	Wartość nominalna	Data subskrypcji	Data wykupu	Stopa bazowa	Marża	Rating
Seria A	200	28.05.2013	28.05.2017	6M WIBOR	1,50%	A - (pol)
Seria B	200	03.06.2013	03.06.2017	6M WIBOR	1,50%	A - (pol)
Seria C	200	06.11.2013	06.11.2017	6M WIBOR	1,40%	A - (pol)
Seria D	100	14.11.2013	14.11.2017	6M WIBOR	1,30%	A - (pol)
Seria E	200	02.04.2014	02.04.2018	6M WIBOR	1,30%	A - (pol)
Seria F	100	09.04.2014	09.04.2020	Oprocentowanie stałe 5%		A - (pol)
Razem	1 000					

W dniu 17 kwietnia 2014 roku pan Michał Gołębiowski złożył oświadczenie, iż ze skutkiem na dzień 21 kwietnia 2014 roku składa rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN z uwagi na istotne okoliczności natury zawodowej.

4. Informacje o podmiotach powiązanych

	Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne		Jednostki stowarzyszone		Razem	
	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż	879	946	14	10	893	956
Zakupy	122	150	10	9	132	159

w tym:

	Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne				Razem	
	wspólne przedsięwzięcie		wspólne działanie		3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane) (dane przekształcone)		
Sprzedaż	784	830	95	116	879	946
Zakupy	7	7	115	143	122	150

	Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne		Jednostki stowarzyszone		Razem	
	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	633	653	18	19	651	672
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	213	233	6	11	219	244

w tym:

	Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne					
	wspólne przedsięwzięcie		wspólne działanie		Razem	
	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	582	590	51	63	633	653
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3	4	210	229	213	233

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Szczegółowe informacje na temat poniższych postępowań, zostały zawarte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocy 44. Poniżej zaprezentowano zmiany ich statusu w bieżącym okresie oraz informacje o nowych postępowaniach.

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

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

5.1.1.1. Ryzyko dotyczące zbycia aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem zarzucanych PKN ORLEN przez Agrofert Holding a.s. (Agrofert) czynów nieuczciwej konkurencji oraz rzekomo bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL a.s. Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 2 959 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2014 roku (co odpowiada 19 464 mln CZK) wraz z odsetkami oraz zobowiązał Agrofert do pokrycia kosztów postępowania poniesionych przez PKN ORLEN. W dniu 3 października 2011 roku PKN ORLEN otrzymał z sądu powszechnego w Pradze (Republika Czeska) skargę Agrofert o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze wydanego dnia 21 października 2010 roku. Skarga ta została oddalona przez sąd w Pradze wyrokiem z dnia 24 stycznia 2014 roku. Według posiadanych na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego informacji Agrofert złożył apelację od powyższego wyroku. PKN ORLEN uważa, że rozstrzygnięcia zawarte w wyroku Sądu Arbitrażowego z dnia 21 października 2010 roku oraz w wyroku sądu powszechnego w Pradze z dnia 24 stycznia 2014 roku są słuszne i podejmie wszelkie niezbędne środki prawne w celu utrzymania ich w mocy.

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

5.1.2.1. Postępowania podatkowe

W wyniku przeprowadzonego w 2005 roku przez Urząd Celný postępowania, ustalono zobowiązania podatkowe w Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego za okres maj - wrzesień 2004 roku w kwocie około 100 mln PLN.

Postępowanie w sprawie podatku akcyzowego za miesiąc wrzesień 2004 roku zostało prawomocnie zakończone wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 7 października 2013 roku. Rafineria Trzebinia S.A. uregulowała całość zobowiązania.

W toku jest postępowanie dotyczące akcyzy za miesiące maj-sierpień 2004 roku. Dyrektor Urzędu Celnego w Krakowie przedłużył termin na wydanie decyzji w powyższej sprawie do dnia 7 maja 2014 roku.

Grupa w 2013 utworzyła roku rezerwę na szacowane skutki powyższej decyzji.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN uczestniczy w dwóch postępowaniach sądowych dotyczących rozliczenia opłaty systemowej z ENERGA - OPERATOR S.A.

– Postępowanie sądowe, w którym PKN ORLEN jest stroną pozwaną

Przedmiotem postępowania sądowego jest rozliczenie spornej opłaty systemowej, za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku.

W toku ponownego rozpoznania sprawy została sporządzona przez biegłego sądowego opinia w zakresie wariantowego wyliczenia szkody. Sąd wyznaczył termin następnej rozprawy na 29 września 2014 roku.

– Postępowanie sądowe, w którym PKN ORLEN jest interwenientem ubocznym

W 2004 roku PKN ORLEN został wezwany przez sąd w charakterze przypozywanego w sprawie z powództwa PSE – Operator S.A. Na posiedzeniu Sądu Apelacyjnego w Warszawie w dniu 4 lutego 2014 roku PSE – Operator S.A. i ENERGA - OPERATOR S.A. zawarły ugodę sądową w przedmiocie roszczeń objętych sporem, która zakończyła postępowanie sądowe w sprawie. Wobec zawarcia ugody Sąd Apelacyjny umorzył postępowanie w sprawie. Uгода nie skutkuje powstaniem zobowiązań dla PKN ORLEN, który był jedynie interwenientem ubocznym po stronie pozwanej.

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

W dniu 23 maja 2012 roku UNIPETROL RPA s.r.o. otrzymał z Sądu Okręgowego w Ostrawie pozew spółki I.P.-95 s.r.o. o odszkodowanie związane ze złożeniem przez UNIPETROL RPA s.r.o. w listopadzie 2009 roku wniosku o ogłoszenie upadłości spółki I.P.-95 s.r.o. Łączna wartość odszkodowania wynosi około 272 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2014 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne. Sprawa jest w toku przed Sądem Okręgowym w Ostrawie. Strony oczekują na wyznaczenie terminu pierwszej rozprawy.

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

5.2.1. Postępowanie o naprawienie szkody poniesionej przez Rafinerię Trzebinia S.A.

Rafineria Trzebinia S.A. występuje jako oskarżyciel posiłkowy w sprawie karnej z 2010 roku prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Krakowie dotyczącej nadużyć związanych z wykonaniem inwestycji – instalacji do estryfikacji olejów roślinnych, w wyniku których Rafineria Trzebinia S.A. miała ponieść szkodę szacowaną na 79 mln PLN. Spółka złożyła wniosek o orzeczenie wobec oskarżonych obowiązku naprawienia wyrządzonej przestępstwem szkody. Sprawa jest w toku przed Sądem Rejonowym w Chrzanowie. Strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.

5.2.2. Postępowanie z powództwa Orlen Lietuva o naprawienie szkody z tytułu wypadku w Terminalu w Butingė

AB Orlen Lietuva jest stroną powodową w postępowaniu przeciwko RESORT MARITIME S.A., The London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Limited, Sigma Tankers Inc., Cardiff Maritime Inc., Heidenreich Marine, Heidenreich Maritime Inc. oraz Heidmar Inc. o zapłatę odszkodowania za szkodę spowodowaną kolizją tankowca w infrastrukturę przeładunkową Terminala w Butingė w dniu 29 grudnia 2005 roku. Łączna kwota roszczenia wynosi około 72 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2014 roku (co odpowiada około 60 mln LTL). Postępowanie toczy się w pierwszej instancji przed Sądem Okręgowym w Kłajpedzie. Na moment publikacji sąd nie wyznaczył terminu kolejnej rozprawy.

5.2.3. Postępowania podatkowe

UNIPETROL RPA s.r.o. jako następca prawny CHEMOPETROL a.s. domaga się zwrotu podatku dochodowego zapłaconego przez CHEMOPETROL a.s. w 2006 roku za rok 2005 w związku z brakiem uznania możliwości wykorzystania ulgi inwestycyjnej. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 49 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2014 roku (co odpowiada około 325 mln CZK). W dniu 11 grudnia 2013 roku Sąd w Usti nad Labem (Czechy) wydał wyrok, w którym uchylił decyzje organów podatkowych dotyczące zobowiązania w podatku dochodowym UNIPETROL RPA s.r.o. w kwocie około 325 mln CZK. UNIPETROL RPA s.r.o. złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu w Usti nad Labem domagając się uchylenia decyzji organów podatkowych i stwierdzenia, że są one nieważne, co polepszyłoby pozycję spółki wobec organów podatkowych w przedmiotowej sprawie. Wyrokiem z dnia 19 marca 2014 roku czeski naczelný sąd administracyjny oddalił skargę kasacyjną UNIPETROL RPA, s.r.o. i jednocześnie uchylił wyrok Sądu w Usti nad Labem przekazując temu sądowi sprawę do ponownego rozpoznania.

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

W dniu 20 grudnia 2012 roku PKN ORLEN przesłał do Basell Europe Holdings B.V. wezwanie wszczynając postępowanie arbitrażowe przed Trybunałem Arbitrażowym ad hoc w Londynie o odszkodowanie w związku z Umową Joint Venture zawartą w 2002 roku pomiędzy PKN ORLEN a Basell Europe Holdings B.V. Roszczenia wynikają ze stosowania przez Basell Sales & Marketing Company tzw. *Cash Discounts* efektywnie wpływających na obniżenie ceny produktów płatnej na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. W dniu 27 lutego 2014 roku PKN ORLEN złożył swoje stanowisko w sprawie, w którym wnosi m.in. o zasądzenie od Basell Europe Holdings B.V. na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. kwoty około 125 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2014 roku (co odpowiada około 30 mln EUR) powiększonej o odsetki lub alternatywnie o zasądzenie od Basell Europe Holdings B.V. na rzecz PKN ORLEN kwoty około 57 mln PLN z zastrzeżeniem, że kwoty mogą być zaktualizowane w toku postępowania arbitrażowego. W dniu 10 kwietnia 2014 roku PKN ORLEN złożył wniosek o zawieszenie postępowania arbitrażowego do dnia 1 listopada 2014 roku. Basell Europe Holdings B.V. przychylił się do tego wniosku. W dniu 23 kwietnia 2014 roku strony otrzymały decyzję Trybunału w sprawie zawieszenia postępowania do dnia 1 listopada 2014 roku. W ocenie PKN ORLEN zawieszenie postępowania może pozwolić stronom sporu na wypracowanie sposobu jego pozasądowego rozwiązania.

5.2.5. Postępowanie przeciwko Aon UK Limited

W 2012 roku AB Orlen Lietuva wystąpiła jako powód w postępowaniu przeciwko Aon UK Limited, w którym domaga się odszkodowania za szkody poniesione z powodu nienależytego wykonania umowy o świadczenie usług brokerskich, w konsekwencji których AB Orlen Lietuva nie uzyskała pełnego odszkodowania za straty wynikłe z pożaru rafinerii z 2006 roku. Wartość roszczenia AB Orlen Lietuva wynosi od około 109 mln PLN do około 379 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2014 roku (co odpowiada kwocie od około 36 mln USD do około 125 mln USD) w zależności od przyjętych metod kalkulacji, które będą przedmiotem badania w postępowaniu sądowym. Postępowanie toczy się w pierwszej instancji przed sądem w Wielkiej Brytanii. Trwa składanie przez strony pism zawierających oświadczenia świadków i opinie biegłych. Strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.

6. Pozostałe informacje

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania	Liczba akcji na dzień przekazania
Skarb Państwa	27,52%	117 710 196
ING OFE*	9,35%	40 000 000
Aviva OFE*	7,01%	30 000 000
Pozostali	56,12%	239 998 865
	100,00%	427 709 061

* Zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 27 czerwca 2013 roku

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego *
Rada Nadzorcza	3 300
Grzegorz Borowiec	100
Artur Gabor	3 200

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 16 kwietnia 2014 roku

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

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

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku PKN ORLEN i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jego jednostce zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
PKN ORLEN**

ZA I KWARTAŁ

2014



C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane)
Rachunek zysków lub strat		
Przychody ze sprzedaży	17 415	20 205
Koszt własny sprzedaży	(16 668)	(19 261)
Zysk brutto ze sprzedaży	747	944
Koszty sprzedaży	(525)	(515)
Koszty ogólnego zarządu	(171)	(183)
Pozostałe przychody operacyjne	59	38
Pozostałe koszty operacyjne	(40)	(45)
Zysk z działalności operacyjnej	70	239
Przychody finansowe	30	41
Koszty finansowe	(108)	(355)
Przychody i koszty finansowe netto	(78)	(314)
(Strata) przed opodatkowaniem	(8)	(75)
Podatek dochodowy	1	91
Zysk/(Strata) netto	(7)	16
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Instrumenty zabezpieczające	(125)	30
Podatek odroczony	24	(6)
	(101)	24
Całkowite dochody netto	(108)	40
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	(0,02)	0,04

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

STAN NA	31/03/2014 (niebadane)	31/12/2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 229	12 097
Wartości niematerialne	505	439
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	97	98
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	9 918	9 646
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40	40
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 234	1 035
	24 023	23 355
Aktywa obrotowe		
Zapasy	11 575	9 383
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 652	6 248
Pozostałe aktywa finansowe	691	974
Należności z tytułu podatku dochodowego	35	31
Środki pieniężne	219	2 072
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	-
	18 181	18 708
Aktywa razem	42 204	42 063
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	67	168
Zyski zatrzymane	20 675	20 682
Kapitał własny razem	23 027	23 135
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i dłużne papiery wartościowe	7 343	6 096
Rezerwy	324	324
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	376	404
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	186	99
	8 229	6 923
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 722	9 836
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 172	1 314
Rezerwy	329	348
Przychody przyszłych okresów	143	94
Pozostałe zobowiązania finansowe	582	413
	10 948	12 005
Zobowiązania razem	19 177	18 928
Pasywa razem	42 204	42 063

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2014	2 285	168	20 682	23 135
(Strata) netto	-	-	(7)	(7)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(101)	-	(101)
Całkowite dochody netto	-	(101)	(7)	(108)
31 marca 2014	2 285	67	20 675	23 027
(niebadane)				
1 stycznia 2013	2 285	(69)	20 704	22 920
Zysk netto	-	-	16	16
Składniki innych całkowitych dochodów	-	24	-	24
Całkowite dochody netto	-	24	16	40
31 marca 2013	2 285	(45)	20 720	22 960
(niebadane)				

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2013 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	(7)	16
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	246	251
Strata z tytułu różnic kursowych	7	175
Odsetki netto	50	60
Dywidendy	(2)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	21	(4)
Podatek dochodowy od (straty) przed opodatkowaniem	(1)	(91)
Zmiana stanu rezerw	(10)	17
Zmiana stanu kapitału pracującego	(2 536)	(1 322)
zapasy	(2 186)	(1 639)
należności	656	371
zobowiązania	(1 006)	(54)
Pozostałe korekty	(8)	(39)
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(6)	62
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności operacyjnej	(2 246)	(875)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(529)	(307)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	9	88
Nabycie udziałów	(145)	-
Sprzedaż akcji	25	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(100)	-
Odsetki otrzymane	4	4
Dywidendy otrzymane	2	-
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	(175)	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(303)	-
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	285	395
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	125	(7)
Pozostałe	(4)	(2)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(806)	171
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	1 473	2 250
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 864	1 511
Spląty kredytów i pożyczek	(397)	(2 102)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 864)	(1 467)
Zapłacone odsetki	(64)	(81)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4)	(3)
Wpływy w ramach systemu cash pool	190	108
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 198	216
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 854)	(488)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	-
Środki pieniężne na początek okresu	2 072	972
Środki pieniężne na koniec okresu	219	484

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 23 kwietnia 2014 roku.

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chelmiński
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Podstawa
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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