



GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ

2024

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	82 332	115 828	19 053	24 642
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	7 730	16 540	1 789	3 519
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	4 321	12 718	1 000	2 706
Zysk przed opodatkowaniem	4 475	13 486	1 036	2 869
Zysk netto	2 785	9 471	645	2 015
Całkowite dochody netto	547	13 859	127	2 948
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 765	9 324	640	1 984
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	531	13 708	123	2 916
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 670	23 600	2 700	5 021
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(9 778)	(13 366)	(2 263)	(2 844)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(3 649)	(2 735)	(844)	(582)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 757)	7 499	(407)	1 595
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	2,38	8,03	0,55	1,71
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Aktywa trwałe	176 442	170 795	41 024	39 281
Aktywa obrotowe	86 555	93 383	20 125	21 477
Aktywa razem	262 997	264 178	61 149	60 758
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	459	454
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	152 613	152 082	35 484	34 977
Kapitał własny razem	153 727	153 180	35 743	35 230
Zobowiązania długoterminowe	42 774	41 616	9 945	9 571
Zobowiązania krótkoterminowe	66 496	69 382	15 461	15 957
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)	131,46	131,00	30,57	30,13

ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	54 891	76 121	12 703	16 194
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 655	12 046	383	2 563
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	615	10 595	142	2 254
Zysk przed opodatkowaniem	1 536	11 494	355	2 445
Zysk netto	1 299	9 393	301	1 998
Calkowite dochody netto	67	13 698	16	2 914
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 444	26 114	334	5 556
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(215)	(18 429)	(50)	(3 921)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(2 446)	(1 766)	(566)	(376)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 217)	5 919	(282)	1 259
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	1,12	8,09	0,26	1,72

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Aktywa trwałe	137 674	135 594	32 011	31 185
Aktywa obrotowe	63 318	68 775	14 722	15 818
Aktywa razem	200 992	204 369	46 733	47 003
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	459	454
Kapitał własny razem	140 966	140 899	32 776	32 405
Zobowiązania długoterminowe	16 334	16 552	3 798	3 807
Zobowiązania krótkoterminowe	43 692	46 918	10 159	10 791
Liczba akcji	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049
Wartość księgową i rozdwojona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	121,42	121,37	28,23	27,91

Powyższe dane finansowe za okres 3 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 31 marca 2024 roku – 4,3211 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2024 roku – 4,3009 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	10
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	10
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	10
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych.....	12
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	12
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	13
3.1. Opis dokonanej Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	13
3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	15
3.3. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.....	20
4. Dane segmentowe	22
5. Pozostałe noty	24
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	24
5.2. Koszty działalności operacyjnej	29
5.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania	30
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	31
5.5. Przychody i koszty finansowe	33
5.6. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	34
5.7. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	35
5.8. Rezerwy.....	37
5.9. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	37
5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	37
5.11. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych	37
5.12. Propozycja podziału zysku Jednostki Dominującej za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku.....	38
5.13. Zobowiązania warunkowe.....	38
5.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	41
5.15. Zabezpieczenia akcyzowe	42
5.16. 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	42
5.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	43
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	45
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	45
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	45
3. Pozostałe informacje	48
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	48
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.....	48
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	48
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	48
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ORLEN.....	50
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	50
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	51
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	52
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	53

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2024

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 ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA		
Przychody ze sprzedaży	5.1	82 332	115 828
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		69 104	97 428
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		13 228	18 400
Koszt własny sprzedaży	5.2	(71 841)	(96 591)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(60 584)	(79 874)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(11 257)	(16 717)
Zysk brutto ze sprzedaży		10 491	19 237
Koszty sprzedaży		(3 715)	(3 662)
Koszty ogólnego zarządu		(1 535)	(1 387)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	720	2 023
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(1 527)	(3 465)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych		(76)	(27)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(37)	(1)
Zysk z działalności operacyjnej		4 321	12 718
Przychody finansowe	5.5	572	1 349
Koszty finansowe	5.5	(385)	(567)
Przychody i koszty finansowe netto		187	782
(Strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe		(33)	(14)
Zysk przed opodatkowaniem		4 475	13 486
Podatek dochodowy		(1 690)	(4 015)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(1 997)	(3 755)
<i>podatek odroczony</i>		307	(260)
Zysk netto		2 785	9 471
Inne całkowite dochody:			
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(18)	40
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		(42)	51
<i>zyski i straty z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		15	(5)
<i>podatek odroczony</i>		9	(6)
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		(2 220)	4 348
<i>instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne</i>		(1 017)	5 438
<i>koszty zabezpieczenia</i>		(776)	140
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		(773)	(174)
<i>udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>		4	-
<i>podatek odroczony</i>		342	(1 056)
		(2 238)	4 388
Całkowite dochody netto		547	13 859
Zysk netto przypadający na		2 785	9 471
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		2 765	9 324
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		20	147
Całkowite dochody netto przypadające na		547	13 859
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		531	13 708
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		16	151
Zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)			
<i>podstawowy</i>		2,38	8,03
<i>rozwodniony</i>		2,38	8,03

Noty przedstawione na stronach 10 – 43 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023
	NOTA		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		137 238	134 685
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		16 418	14 150
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		13 931	13 486
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		2 136	2 170
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 694	991
Instrumenty pochodne	5.7	1 655	1 682
Pozostałe aktywa	5.7	3 370	3 631
		176 442	170 795
Aktywa obrotowe			
Zapasy		30 780	32 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		37 308	39 722
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 569	1 417
Środki pieniężne		11 414	13 282
Instrumenty pochodne	5.7	1 596	2 617
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		244	242
Pozostałe aktywa, w tym:		3 644	3 309
<i>depozyty zabezpieczające</i>	5.7	1 347	644
<i>aktywa z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>		1 276	1 800
		86 555	93 383
Aktywa razem		262 997	264 178
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		2 316	3 767
Kapitał z aktualizacji wyceny		14	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(952)	(179)
Zyski zatrzymane		102 858	100 118
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		152 613	152 082
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		1 114	1 098
Kapitał własny razem		153 727	153 180
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.6	11 035	10 671
Rezerwy	5.8	10 675	10 165
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		10 470	10 337
Instrumenty pochodne	5.7	199	241
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 543	9 343
Pozostałe zobowiązania	5.7	852	859
		42 774	41 616
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		39 466	41 509
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 541	1 386
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		2 325	1 818
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.6	1 215	4 496
Rezerwy	5.8	12 454	11 467
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 750	2 331
Instrumenty pochodne	5.7	1 706	1 797
Pozostałe zobowiązania	5.7	5 039	4 578
		66 496	69 382
Zobowiązania razem		109 270	110 998
Pasywa razem		262 997	264 178

Noty przedstawione na stronach 10 – 43 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego 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	-	-	-	-	-	-	2 765	2 765	20	2 785
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(1 451)	15	(773)	(25)	(2 234)	(4)	(2 238)
Całkowite dochody netto	-	-	-	(1 451)	15	(773)	2 740	531	16	547
31/03/2024	1 974	46 405	(2)	2 316	14	(952)	102 858	152 613	1 114	153 727
(niebadane)										
01/01/2023	1 974	46 405	(2)	5 005	(5)	2 701	85 992	142 070	1 040	143 110
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	9 324	9 324	147	9 471
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	4 522	(4)	(174)	40	4 384	4	4 388
Całkowite dochody netto	-	-	-	4 522	(4)	(174)	9 364	13 708	151	13 859
31/03/2023	1 974	46 405	(2)	9 527	(9)	2 527	95 356	155 778	1 191	156 969
(niebadane)										
(dane przekształcone)										

Noty przedstawione na stronach 10 – 43 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
NOTA		
Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	4 475	13 486
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	37	1
Amortyzacja	3 409	3 822
(Zysk) z tytułu różnic kursowych	(116)	(220)
Odsetki netto	118	111
Strata na działalności inwestycyjnej	735	2 255
Zmiana stanu rezerw	2 017	3 162
Zmiana stanu kapitału pracującego	5 610	5 583
zapasy	1 986	9 230
należności	4 729	(4 913)
zobowiązania	(1 105)	1 266
Pozostałe korekty, w tym:	(2 628)	(523)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(610)	(961)
depozyty zabezpieczające	(686)	4 918
instrumenty pochodne	(1 044)	(2 039)
zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek	(612)	(2 788)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1 987)	(4 077)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 670	23 600
Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(8 271)	(9 659)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	27	52
(Nabycie)/Zbycie obligacji	-	(3 055)
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne	-	(218)
Dokapitalizowanie w inwestycjach we wspólne przedsięwzięcia	(2)	(521)
Odsetki otrzymane	8	27
Wpływy netto z tytułu pożyczek	11	8
(Nabycie)/Zbycie akcji i udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(1 552)	31
Pozostałe	1	(31)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(9 778)	(13 366)
Przebiegi pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	1 983	2 065
Splata kredytów i pożyczek	(4 816)	(3 998)
Wykup obligacji	(23)	(51)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(125)	(161)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(109)	(118)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(526)	(447)
Otrzymane dotacje	23	42
Pozostałe	(56)	(67)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(3 649)	(2 735)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 757)	7 499
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(111)	(187)
Środki pieniężne na początek okresu	13 282	21 046
Środki pieniężne na koniec okresu	11 414	28 358
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 155</i>	<i>4 491</i>

Noty przedstawione na stronach 10 – 43 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej 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: magazynowanie ropy naftowej i paliw, usługi transportowe, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne, kurierskie, kolportaż prasy oraz ubezpieczeniowe i finansowe oraz działalność medialna (gazety i serwisy internetowe).

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

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

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

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

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 nim zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie.

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

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

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

2.2.1. Zasady rachunkowości

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

2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

W Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2023 roku Grupa zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji połączenia z Grupą LOTOS, natomiast w Raporcie kwartalnym za IV kwartał 2023 roku Grupa zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji połączenia z Grupą PGNiG i nabycia akcji Normbenz. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia dla powyższych transakcji, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Grupa dokonała weryfikacji informacji porównawczych.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	110 270	5 558	115 828
Koszt własny sprzedaży	(92 875)	(3 716)	(96 591)
Zysk brutto ze sprzedaży	17 395	1 842	19 237
Koszty sprzedaży	(3 662)	-	(3 662)
Koszty ogólnego zarządu	(1 392)	5	(1 387)
Pozostałe przychody operacyjne	2 021	2	2 023
Pozostałe koszty operacyjne	(1 759)	(1 706)	(3 465)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(27)	-	(27)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(1)	-	(1)
Zysk z działalności operacyjnej	12 575	143	12 718
Przychody finansowe	1 349	-	1 349
Koszty finansowe	(565)	(2)	(567)
Przychody i koszty finansowe netto	784	(2)	782
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(14)	-	(14)
Zysk przed opodatkowaniem	13 345	141	13 486
Podatek dochodowy	(4 192)	177	(4 015)
Zysk netto	9 153	318	9 471
Zysk netto przypadający na	9 153	318	9 471
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	9 006	318	9 324
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	147	-	147
Całkowite dochody netto przypadające na	13 498	361	13 859
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	13 346	362	13 708
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	152	(1)	151
Zysk netto i rozdzielony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	7,76	0,27	8,03

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

- 1) przychody ze sprzedaży, których wartość za okres I kwartału 2023 roku wzrosła do kwoty 115 828 mln PLN głównie w wyniku rozliczenia aktywów oraz zobowiązań z tytułu kontraktów na sprzedaż gazu, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do końca I kwartału 2023 roku w kwocie 5 558 mln PLN;
- 2) koszt własny sprzedaży, którego wartość za okres I kwartału 2023 roku spadła do kwoty (96 591) mln PLN, głównie z tytułu odwrócenia odpisów na zapasy 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 gazu i energii elektrycznej, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do końca I kwartału 2023 roku w łącznej kwocie (3 716) mln PLN;
- 3) pozostałe przychody/koszty operacyjne netto, których wartość za okres I kwartału 2023 roku spadła do (1 442) mln PLN netto, głównie w wyniku weryfikacji rozpoznanych odpisów aktualizujących majątek trwały (1 637) mln PLN.
- 4) w efekcie powyższych zmian, zmianie uległa również pozycja podatku odroczonego o kwotę 177 mln PLN.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	13 345	141	13 486
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	2 878	944	3 822
Odsetki netto	110	1	111
Strata na działalności inwestycyjnej	523	1 732	2 255
Zmiana stanu kapitału pracującego	6 013	(430)	5 583
zapasy	9 702	(472)	9 230
należności	(4 958)	45	(4 913)
zobowiązania	1 269	(3)	1 266
Pozostałe korekty	1 744	(2 267)	(523)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 479	121	23 600
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	80	(28)	52
Pozostałe	5	(9)	(4)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 329)	(37)	(13 366)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	7 415	84	7 499
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(188)	1	(187)
Środki pieniężne na początek okresu	21 456	(410)	21 046
Środki pieniężne na koniec okresu	28 683	(325)	28 358

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

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą. 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	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023	31/03/2024	31/12/2023
	EUR/PLN	4,3333	4,7111	4,3009
USD/PLN	3,9920	4,3887	3,9886	3,9350
CZK/PLN	0,1728	0,1980	0,1700	0,1759
CAD/PLN	2,9611	3,2473	2,9439	2,9698
NOK/PLN	0,3795	0,4295	0,3675	0,3867
CHF/PLN	4,5660	4,7475	4,4250	4,6828

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 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2024 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 3 miesiące 2024 roku wyniosły 82 332 mln PLN i były niższe o (33 496) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył głównie segmentu Gaz, Rafineria, Energetyka oraz Wydobycie. Koszty działalności operacyjnej wyniosły (77 091) mln PLN i były niższe o 24 549 mln PLN (r/r) (r/r) głównie w rezultacie zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej segmentu Gaz, Rafineria oraz Energetyka.

Segment Gaz

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Gaz wyniósł (27 571) mln PLN i wynikał głównie z niższych cen gazu na rynkach (r/r) w tym: gazu ziemnego TGEgasDA o (-) 48%, gazu ziemnego TTF month-ahead o (-) 52%, średnioważonej ceny z transakcji na TGE o (-) 50% oraz ujemnego wpływu zamrożenia taryf.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Gaz wyniósł 26 357 mln PLN i wynikał głównie z niższych kosztów zakupu gazu w efekcie spadku cen na rynku spot i w kontraktach miesięcznych.

Segment Rafineria

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Rafineria wyniósł (6 130) mln PLN i wynikał głównie z niższych wolumenów sprzedaży o (-) 1% (r/r), w tym oleju napędowego o (-) 2% i LPG o (-) 18% przy wyższym wolumenie sprzedaży benzyny o 7%, paliwa lotniczego JET o 21% i COO o 18% oraz niższych marż handlowych.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Rafineria wyniósł 4 436 mln PLN i wynikał głównie z niższego dyferencjału na skutek zmiany struktury przerabianych rop, umocnienia PLN względem USD, wyższych kosztów zużycia własnych w wyniku wzrostu cen ropy oraz niższych kosztów emisji CO₂.

Segment Energetyka

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Energetyka wyniósł (4 346) mln PLN i wynikał głównie ze spadku ceny energii (TGeBase) o (-) 43% oraz spadku ceny gazu ziemnego (TGEgasDA) o (-) 48%.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Energetyka wyniósł 3 976 mln PLN i wynikał głównie z niższej produkcji energii w Grupie Energa i niższych kosztów emisji CO₂.

Segment Wydobycie

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Wydobycie wyniósł (1 970) mln PLN i wynikał głównie z ujemnego wpływu makro (r/r) w efekcie spadku cen gazu o (-) 48% oraz umocnienia PLN względem USD i EUR. Średnia cena gazu sprzedanego z segmentu Wydobycie do segmentu Gaz wyniosła 142 PLN/MWh.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Wydobycie wyniósł (4 080) mln PLN i wynikał głównie z efektu ujemnego wpływu makro, wyższego odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny oraz niższych kosztów stałych.

W pozostałych segmentach przychody ze sprzedaży wzrosły o 766 mln PLN głównie w segmencie Detal o 1 527 mln PLN przy spadku w segmencie Petrochemia o (767) mln PLN. Odpowiednio koszty działalności operacyjnej wzrosły o (385) mln PLN głównie w segmencie Detal o (1 287) mln PLN oraz w segmencie Funkcje Korporacyjne (123) mln PLN przy spadku w segmencie Petrochemia o 1 025 mln PLN.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (807) mln PLN i był wyższy o 635 mln PLN (r/r) głównie w wyniku rozpoznania niższych o 1 515 mln PLN niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego odpisów aktualizujących netto wartość aktywów trwałych oraz wpływu rozpoznania w porównywalnym okresie roku ubiegłego zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (655) mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 4 321 mln PLN i był niższy o (8 397) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 187 mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 115 mln PLN, przychody odsetkowe netto w kwocie 28 mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 68 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (1 690) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 3 miesiące 2024 roku osiągnął wartość 2 785 mln PLN i był niższy o (6 686) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 262 997 mln PLN i była niższa o (1 181) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2023 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 176 442 mln PLN i była wyższa o 5 647 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 4 821 mln PLN i aktywa z tytułu podatku odroczonego o 703 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 4 821 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 5 721 mln PLN, w tym poniesione na budowę instalacji Visbreakingu i Hydrotreated Vegetable Oil (HVO) w Płocku, budowę instalacji Bioetanolu 2 Gen w ORLEN Południe, budowę instalacji Hydrokrakingowego Bloku Olejowego i morskiego terminala przeładunkowego produktów ropopochodnych na Martwej Wiśle w Gdańsku, budowę nowego Hydrokrakingu na Litwie, rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, rozbudowę zdolności produkcyjnych instalacji Olefin w Płocku, projekty w segmencie Energetyka związane głównie z: modernizacją obecnych aktywów oraz przyłączeniem nowych odbiorców, budową CCGT Ostrołęka, budową farm fotowoltaicznych, projekty w segmencie gaz związane głównie z budową i modernizacją przyłączy odbiorców do sieci – PSG, oraz projekty w segmencie Wydobywstwo dotyczące zagospodarowania złóż Tommeliten Alpha i Fenris oraz obszaru Yggdrasil oraz projekty w segmencie Detal,
- amortyzację w kwocie (3 032) mln PLN,
- zakup i umorzenie uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości odpowiednio 1 366 mln PLN i (907) mln PLN,
- otrzymane nieodpłatnie prawa majątkowe w wysokości 293 mln PLN,
- utworzenie netto odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości (718) mln PLN głównie w segmencie Petrochemia;
- efekt rozpoznania nowych aktywów nabytych jednostek w wysokości 1 825 mln PLN
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości (1 064) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2024 roku zmniejszyła się o (6 828) mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie:

- zmniejszenia salda zapasów i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności odpowiednio o (2 014) mln PLN i (2 414) mln PLN, głównie w wyniku spadku notowań cen ropy i gazu,
- zmniejszenia salda środków pieniężnych o (1 868) mln PLN,
- zwiększenia pozostałych aktywów o 335 mln PLN.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2024 roku wyniósł 153 727 mln PLN i był wyższy o 547 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 3 miesiące 2024 roku w kwocie 2 785 mln PLN, wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (1 451) mln PLN oraz wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie (773) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zmniejszyła się o (2 043) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie w wyniku zmniejszenia zobowiązań inwestycyjnych o (1 969) mln PLN i zobowiązań handlowych o (896) mln PLN, głównie w wyniku spadku notowań cen ropy i gazu przy jednoczesnym zwiększeniu zobowiązań podatkowych o 324 mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 23 129 mln PLN i była wyższa o 1 497 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku. Zmiana wynikała głównie ze zwiększenia rezerw netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w kwocie 1 392 mln PLN w związku z utworzeniem rezerwy w wysokości 2 487 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia części praw majątkowych za 2023 rok w kwocie (907) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2024 roku wyniosło 780 mln PLN i było niższe o (1 027) mln PLN w porównaniu z końcem 2023 roku głównie z tytułu wpływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i wykup obligacji w kwocie (2 856) mln PLN oraz zmniejszenia salda środków pieniężnych o 1 868 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 miesiące 2024 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2024 roku wyniosły 11 670 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 7 730 mln PLN skorygowany o:

- dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 5 610 mln PLN,
- zapłacony podatek dochodowy w wysokości (1 987) mln PLN,
- stratę z działalności inwestycyjnej w wysokości 735 mln PLN, obejmującą głównie utworzenie netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku w wysokości 718 mln PLN,
- zmianę stanu rezerw w wysokości 2 017 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO₂,
- pozostałe korekty w wysokości (2 628) mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających do rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych w kwocie (686) mln PLN, wpływ rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych w wysokości (1 044) mln PLN, rozliczenie dotacji na prawa majątkowe w wysokości (610) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 3 miesiące 2024 roku wyniosły (9 778) 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 (8 244) mln PLN oraz nabycie akcji i udziałów pomniejszone o środki pieniężne w wysokości (1 552) mln PLN dotyczące głównie spółki ORLEN Upstream Norway 2 AS i Doppler Energie.

Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za 3 miesiące 2024 roku wyniosły (3 649) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (2 833) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (234) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (526) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych za 3 miesiące 2024 roku zmniejszyło się o (1 868) mln PLN i na dzień 31 marca 2024 roku wyniosło 11 414 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

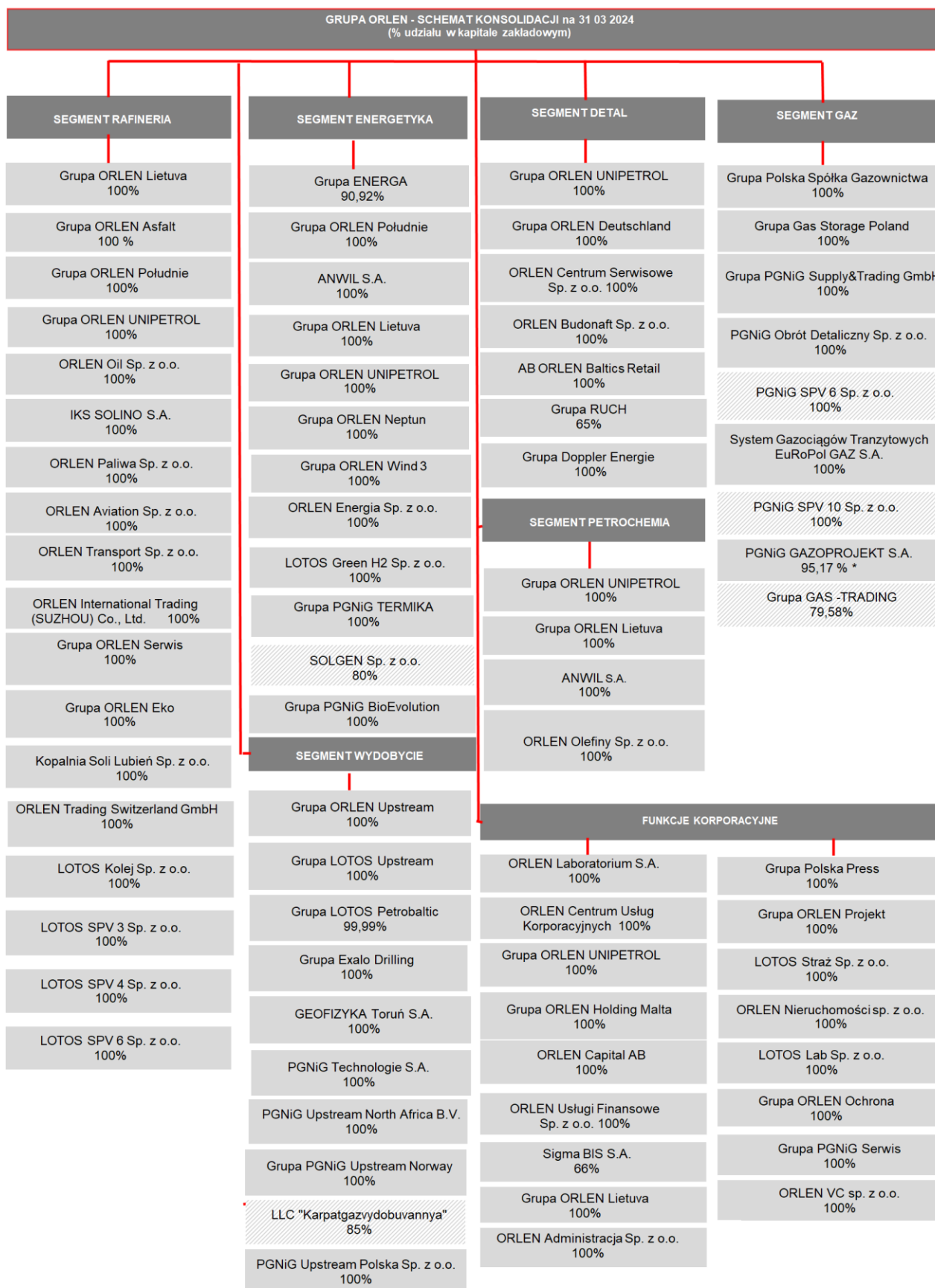
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- wpływ sytuacji geopolitycznej na globalną gospodarkę i ceny nośników energii,
- utrzymywanie się inflacji i stóp procentowych na wysokim poziomie,
- istotny spadek tempa wzrostu globalnego PKB i ryzyko recesji,
- politykę klimatyczną 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

Na dzień 31 marca 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.



* 96,53 % 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
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
Zakład Separacji Popiołów Siekierki Sp. z o.o.*	70%	Energetyka
Grupa ORLEN Upstream		
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
ORLEN Upstream Canada Ltd.	100%	Wydobycie
KCK Atlantic Holdings Ltd.	100%	Wydobycie
Grupa LOTOS Upstream		
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
AB LOTOS Geonafra	100%	Wydobycie
UAB Genciu Nafta	100%	Wydobycie
UAB Manifoldas	100%	Wydobycie
LOTOS Exploration and Production Norge AS	100%	Wydobycie
Grupa LOTOS Petrobaltic		
LOTOS Petrobaltic S.A.	99,99%	Wydobycie
B8 Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.	100%	Wydobycie
Energobaltic Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
Miliana Shipholding Company Ltd.	100%	Wydobycie
Bazalt Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Granit Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Kambr Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Miliana Shipmanagement Ltd.	100%	Wydobycie
Petro Aphrodite Company Ltd.	100%	Wydobycie
Petro Icarus Company Ltd.	100%	Wydobycie
St. Barbara Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Technical Ship Management Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
SPV Baltic Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
SPV Petro Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
Grupa Exalo Drilling		
Exalo Drilling S.A.	100%	Wydobycie
Exalo Diament Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
EXALO DRILLING UKRAINE LLC	100%	Wydobycie
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej sp. z o.o. w Pile	100%	Wydobycie
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 Gas Storage Poland		
Gas Storage Poland Sp. z o.o.	100%	Gaz
Ośrodek Badawczo-Rozwojowy Górnictwa Surowców Chemicznych CHEMKOP Sp. z o.o.*	92,82%	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		Funkcje Korporacyjne
ORLEN Projekt S.A.	100%	Funkcje Korporacyjne
ORLEN Projekt Česká republika s.r.o.	59,91%	Funkcje Korporacyjne
Energa Invest Sp. z o.o.	100%	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 Doppler Energie		
Doppler Energie GmbH	100%	Detal
Austrocard GmbH	100%	Detal
Doppler Badener Tankst	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
Linzner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Mühlviertler Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Puchener 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
Grupa PGNiG Upstream Norway		
PGNiG Upstream Norway	100%	Wydobycie
ORLEN Upstream Norway 2 AS	100%	Wydobycie

* 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. Szczegółowe informacje w nocie [3.3.1](#);
- 5 stycznia 2024 roku spółka PGNiG Upstream Norway AS 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 2 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.

Wartość godziwa przekazanej 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. Dodatkowe informacje w nocie [5.17](#),
- 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. Dodatkowe informacje w nocie [5.17](#),
- 14 maja 2024 roku ORLEN S.A. nabył 15% udziałów w spółce LLC „KARPATGAZVYDOBUVANNYA” i aktualnie posiada 100% udziałów w tej spółce.

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

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

3.3.1. Transakcja nabycia przejęcia stacji paliw w Austrii

2 stycznia 2024 roku ORLEN sfinalizował transakcję nabycia od Grupy Doppler 100% udziałów w spółce Doppler Energie 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. Przejęta spółka Doppler Energie w kolejnym etapie zmieni nazwę na ORLEN Austria.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

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

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowo połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto, w który Grupa zaangażowała zewnętrznych doradców, jest na wczesnym etapie. 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 przejęcia 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 przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	654
Tymczasowa Wartość firmy	I = G-F	584

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem Doppler (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.

3.3.2. 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. Przejmowana działalność obejmuje 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 został sfinansowany ze środków wypracowanych przez PGNiG Upstream Norway z działalności operacyjnej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

Akwizycja KUFPEC Norway 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, 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 rozliczane jest metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowo nabycia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto jest na wczesnym etapie. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień 5 stycznia 2024 roku. W drugim kwartale planowane jest połączenie przejętej spółki KUFPEC Norway z PGNiG Upstream Norway. Operacja ta wypełni wymogi regulacyjne norweskich władz dotyczące prowadzenia działalności naftowej Grupy na terenie Norwegii poprzez jeden podmiot.

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 nabycia przedstawia się następująco:

		05/01/2024
Nabyte aktywa	A	2 660
Aktywa trwałe		1 545
Rzeczowe aktywa trwałe		1 545
Aktywa obrotowe		1 115
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		240
Zapasy		36
Środki pieniężne		839
Przejęte zobowiązania	B	1 736
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		1 736
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		126
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		362
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		431
Rezerwy na likwidację infrastruktury		815
Pozostałe zobowiązania		1
Tymczasowa wartość aktywów netto	C = A - B	924
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	924
Udział % w kapitale zakładowym	E	100
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	924
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	G	1 868
Tymczasowa wartość firmy	I = G - F	944

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem KUFPEC Norway (ujęty jako przepływ pieniężny z działalności inwestycyjnej) będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi w wartości 835 mln PLN, a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty (1 859) mln PLN, wyniósł (1 024) mln PLN.

Grupa oczekuje, że w wyniku procesu rozliczenia ceny nabycia, tymczasowo ustalona wartość firmy w kwocie 944 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 w ramach realizowanej strategii obejmującej wzmocnienie potencjału rozwojowego w Norwegii poprzez integrację nabytych aktywów, optymalizację kosztów operacyjnych oraz wzrost skali działalności.

3.3.3. Rozliczenie połączeń jednostek mających miejsce w poprzednim roku obrotowym

Transakcja nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca oraz Dominowo

12 października 2023 roku Grupa ORLEN sfinalizowała zakup farm wiatrowych 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.. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocy 7.3.3 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2023 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego 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. W I kwartale 2024 roku nastąpiła korekta ceny nabycia, w wyniku której spółka ORLEN Wind 3 otrzymała zwrot w wysokości 4 mln PLN. Tym samym uległa zmianie rozpoznana tymczasowa wartość firmy, która na 31 marca 2024 roku wyniosła 1 328 mln PLN. Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego 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.

Transakcja nabycia farm wiatrowych w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim

12 grudnia 2023 roku należąca do Grupy ORLEN, spółka ORLEN Wind 3, podpisała umowę przejścia 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. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocy 7.3.4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2023 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego 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 śródrocznego 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.

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 śródrocznego 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 śródrocznego 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 dzień 31 marca 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 oraz działalność Grupy RUCH,
- segmentu Wydobycie, w którym działalność operacyjna związana z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- segmentu Gaz, 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,
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalnością nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocy [3.2](#).

**Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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	22 751	3 866	9 167	14 637	2 432	29 321	158	-	82 332
Sprzedaż między segmentami		10 461	1 020	1 806	44	2 602	4 499	253	(20 685)	-
Przychody ze sprzedaży		33 212	4 886	10 973	14 681	5 034	33 820	411	(20 685)	82 332
Koszty operacyjne ogółem		(31 276)	(5 046)	(9 090)	(14 441)	(10 411)	(26 516)	(993)	20 682	(77 091)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	118	80	25	13	37	433	14	-	720
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.4	(146)	(723)	(62)	(17)	(96)	(304)	(179)	-	(1 527)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(17)	-	(16)	-	(13)	(36)	6	-	(76)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 898	(817)	1 830	236	(5 480)	7 397	(740)	(3)	4 321
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									187
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										(33)
Zysk przed opodatkowaniem										4 475
Podatek dochodowy										(1 690)
Zysk netto										2 785
Amortyzacja	5.2	395	196	592	275	1 327	528	96	-	3 409
EBITDA		2 293	(621)	2 422	511	(4 153)	7 925	(644)	(3)	7 730
EBITDA LIFO		2 270	(662)	2 422	511	(4 153)	7 925	(644)	(3)	7 666
Zwiększenia aktywów trwałych		1 110	1 417	963	678	1 591	551	89	-	6 399

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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	27 827	4 456	13 001	13 106	1 955	55 312	171	-	115 828
Sprzedaż między segmentami		11 515	1 197	2 318	48	5 049	6 079	239	(26 445)	-
Przychody ze sprzedaży		39 342	5 653	15 319	13 154	7 004	61 391	410	(26 445)	115 828
Koszty operacyjne ogółem		(35 712)	(6 071)	(13 066)	(13 154)	(6 331)	(52 873)	(870)	26 437	(101 640)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	560	238	145	14	91	959	16	-	2 023
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.4	(235)	(27)	(71)	(17)	(2 321)	(757)	(37)	-	(3 465)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1	1	(37)	-	(15)	29	(6)	-	(27)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		3 962	(206)	2 284	(3)	(1 571)	8 746	(486)	(8)	12 718
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									782
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										(14)
Zysk przed opodatkowaniem										13 486
Podatek dochodowy										(4 015)
Zysk netto										9 471
Amortyzacja	5.2	365	291	590	233	1 612	644	87	-	3 822
EBITDA		4 327	85	2 874	230	41	9 390	(399)	(8)	16 540
EBITDA LIFO		5 485	98	2 874	230	41	9 390	(399)	(8)	17 711
Zwiększenia aktywów trwałych		952	638	876	594	1 340	863	42	-	5 305

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/należnych kar za nienależyte wykonanie kontraktu

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023
Segment Rafineria	73 602	68 756
Segment Petrochemia	18 060	16 543
Segment Energetyka	59 746	57 656
Segment Detal	16 629	14 689
Segment Wydobycie	42 043	39 578
Segment Gaz	125 533	124 247
Aktywa segmentów	335 613	321 469
Funkcje Korporacyjne	26 317	29 160
Wyłączenia	(98 933)	(86 451)
	262 997	264 178

Do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się wszystkie aktywa z wyjątkiem aktywów finansowych, aktywów podatkowych oraz środków pieniężnych, które są prezentowane w ramach Funkcji Korporacyjnych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty operacyjne przydziela się na podstawie klucza opartego o wartość przychodów generowanych przez poszczególne segmenty operacyjne.

5. Pozostałe noty

5.1. Przychody ze sprzedaży

PROFESJONALNY OSAD

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem 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 odwróceniu 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 umowach z klientami zawieranych przez Grupę nie występuje istotny element finansowania.

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.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	69 104	97 428
przychody z tytułu z umów z klientami	67 898	91 699
wyłączone z zakresu MSSF 15	1 206	5 729
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 228	18 400
przychody z tytułu z umów z klientami	13 228	18 493
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	(93)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	82 332	115 828
przychody z tytułu z umów z klientami	81 126	110 192

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 geofizyczno – 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 Wydobycie, 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 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 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 ujmuje 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 ustalone 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, Wydobycie 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 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 31 marca 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 31 marca 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 3 483 stacji paliw: 2 878 stacji własnych i 605 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz realizuje sprzedaż w ramach 428 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 przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz systemami 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

Przepisy regulujące ceny energii

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, regulator zdecydował o wprowadzeniu szeregu aktów prawnych mających na celu uregulowanie rynku i ochronę konsumentów.

Na dzień 31 marca 2024 roku obowiązywały następujące akty:

- Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (dot. zamrożenia cen dla taryfy G do limitów zużycia)
- Ustawy z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.
- Rozporządzenia z dnia 8 listopada 2022 roku w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.

- Ustawy z dnia 15 grudnia 2022 roku o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku gazu.
- Decyzja Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 17 grudnia 2022 roku o zatwierdzeniu Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorów grup taryfowych G na 2023 rok (przyłączonych do sieci Energa-Operator S.A.), dla których spółka Energa Obrót S.A. świadczy usługę kompleksową.

W oparciu o obowiązujące przepisy Grupa w okresie 3 miesięcy 2024 roku i 3 miesięcy 2023 roku zaprezentowała odpowiednio 863 mln PLN i 1 443 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 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.

Przepisy regulujące ceny gazu

W celu ochrony niektórych odbiorców gazu przed wzrostem cen gazu regulator wprowadził Ustawę z dnia 15 grudnia 2022 roku o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 roku. Ustawa spowodowała zamrożenie ceny paliwa gazowego na poziomie 200,17 zł/MWh (cena bez podatku VAT i akcyzy) oraz zamrożenie stawek za usługę dystrybucyjną na poziomie taryf obowiązujących w 2022 roku. Jednocześnie ustawodawca wprowadził mechanizm rekompensat dla przedsiębiorstw energetycznych sprzedających paliwa gazowe i świadczących usługi dystrybucyjne, które mają pokryć różnicę pomiędzy ceną zamrożoną oraz ceną określoną w taryfie zatwierdzonej przez Prezesa URE. W ramach Grupy uprawnione do otrzymania rekompensat na podstawie powyższej ustawy są PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. (sprzedawca paliw gazowych) oraz Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. (świadcząca usługi dystrybucyjne). W oparciu o obowiązujące przepisy w okresie 3 miesięcy 2024 roku i 3 miesięcy 2023 roku Grupa zaprezentowała 2 295 mln PLN i 7 418 mln PLN przychodów z tytułu rekompensat przysługujących w związku z zamrożeniem cen paliwa gazowego oraz zamrożeniem stawek za usługę dystrybucyjną. 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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Segment Rafineria		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	22 747	27 822
Lekkie destylaty	4 897	5 346
Średnie destylaty	14 608	17 220
Frakcje ciężkie	2 231	2 073
Pozostałe*	1 318	3 046
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(307)	137
Wyłączone z zakresu MSSF15	4	5
	22 751	27 827
Segment Petrochemia		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	3 864	4 454
Monomery	828	887
Polimery	845	996
Aromaty	428	373
Nawozy sztuczne	362	389
Tworzywa sztuczne	202	467
PTA	447	376
Pozostałe**	752	966
Wyłączone z zakresu MSSF15	2	2
	3 866	4 456
Segment Energetyka		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	9 153	12 988
Wyłączone z zakresu MSSF15	14	13
	9 167	13 001
Segment Detal		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	14 571	13 046
Lekkie destylaty	5 288	4 764
Średnie destylaty	7 842	7 002
Pozostałe***	1 441	1 280
Wyłączone z zakresu MSSF15	66	60
	14 637	13 106
Segment Wydobywanie		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	2 432	1 955
NGL ****	297	216
Ropa naftowa	1 121	959
Gaz ziemny	788	533
LNG *****	10	23
Hel	84	73
Usługi wydobywcze	128	2
Pozostałe	4	149
	2 432	1 955
Segment Gaz		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	28 209	49 767
Gaz ziemny	25 788	39 888
LNG *****	140	181
CNG *****	32	41
Energia elektryczna	191	6
Pozostałe *****	2 058	9 651
Wyłączone z zakresu MSSF15	1 112	5 545
	29 321	55 312
Funkcje Korporacyjne		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	150	160
Wyłączone z zakresu MSSF15	8	11
	158	171
	82 332	115 828

* 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody z tytułu umów z klientami		
Polska	56 401	83 812
Niemcy	4 625	6 666
Czechy	4 645	5 217
Litwa, Łotwa, Estonia	3 386	3 090
Pozostałe kraje, w tym:	12 069	11 407
Holandia	2 805	957
Wielka Brytania	1 988	1 779
Austria	1 708	173
Szwajcaria	1 221	2 901
Ukraina	1 172	1 246
Węgry	552	466
Słowacja	502	516
Irlandia	212	758
Singapur	51	886
	81 126	110 192
wyłączone z zakresu MSSF15		
Polska	1 003	5 689
Niemcy	23	18
Czechy	37	42
Pozostałe kraje	143	(113)
	1 206	5 636
	82 332	115 828

5.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(36 498)	(48 598)
Koszty gazu	(10 171)	(19 970)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 257)	(16 717)
Usługi obce	(2 861)	(2 036)
Świadczenia pracownicze	(3 365)	(2 884)
Amortyzacja	(3 409)	(3 822)
Podatki i opłaty w tym:	(10 821)	(7 853)
odpis na Fundusz Wyplaty Różnicy Ceny	(7 707)	(4 225)
Pozostałe	(510)	(483)
	(78 892)	(102 363)
Zmiana stanu zapasów	1 427	559
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	374	164
Koszty operacyjne	(77 091)	(101 640)
Koszty sprzedaży	3 715	3 662
Koszty ogólnego zarządu	1 535	1 387
Koszt własny sprzedaży	(71 841)	(96 591)

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

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów w Segmencie Petrochemia w spółce ORLEN oraz w Anwil dla CGU Tworzywa (CGU - ośrodek wypracowujący środki pieniężne, z ang. Cash Generating Unit).

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN po Spółkach:

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
ORLEN	(706)	(2 228)
Grupa ENERGA	(2)	(1)
ORLEN Deutschland	-	(2)
ORLEN Unipetrol	(1)	-
PGNiG Upstream Norway AS	(4)	-
Grupa Termika	(3)	-
Grupa PSG	(1)	-
Pozostałe	(1)	(2)
Razem	(718)	(2 233)

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN po segmentach:

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Rafineria	(2)	-
Petrochemia	(666)	-
Energetyka	(5)	(1)
Detal	-	(3)
Wydobycie	(43)	(2 229)
Gaz	(2)	-
Funkcje korporacyjne	-	-
Razem	(718)	(2 233)

W I kwartale 2024 roku rozpoznane odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego Grupy ORLEN netto dotyczyły głównie segmentu Petrochemia i segmentu Wydobycie.

Aktywa produkcyjne segmentu Petrochemia

W I kwartale 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Petrochemia wynosił (666) mln PLN.

W ramach przeprowadzonego testu w I kwartale 2024 roku zidentyfikowano utratę wartości głównie aktywów segmentu Petrochemia w ORLEN w wysokości (656) mln PLN. Odpis wynika głównie ze wzrostu wartości aktywów trwałych w związku z realizowaną inwestycją w Olefiny i zmiany stopy dyskonta. Metodologia i założenia makroekonomiczne w przeprowadzonych testach były analogiczne jak na koniec 2023 roku.

Wartość użytkowa aktywów segmentu Petrochemia spółki ORLEN na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła odpowiednio 5 753 mln PLN i 5 689 mln PLN i została obliczona przy stopach dyskonta dedykowanych dla Polska Petrochemia. Stopy dyskonta zostały zaprezentowane poniżej.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Petrochemia ORLEN w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2024 roku

zmiana	EBITDA		
	-5%	0%	5%
- 1 p.p.	zmniejszenie odpisu 1 174	zmniejszenie odpisu 3 778	zmniejszenie odpisu 6 382
0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (2 280)	-	zmniejszenie odpisu 2 280
+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (5 061)	zwiększenie odpisu (3 049)	zwiększenie odpisu (1 036)

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 w I kwartale 2024 roku stratą w tym obszarze. Przeprowadzona analiza przy stopie dyskonta dedykowanej dla Polska Petrochemia nie potwierdziła utraty wartości w tym CGU.

Stopy dyskonta

Oszacowane przez Grupę ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu dla Polska Petrochemia na dzień 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kształtowały się następująco:

<i>Polska Petrochemia</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
31 marca 2024	9,06%	8,84%	8,89%	9,04%	9,15%	9,21%	8,32%
31 grudnia 2023	8,70%	8,55%	8,49%	8,57%	8,69%	8,30%	8,30%

Aktywa segmentu Wydobywanie

W I kwartale 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Wydobywanie wynosił (43) mln PLN i dotyczył głównie odpisanych kosztów poszukiwań w Spółkach ORLEN (39) mln PLN oraz PGNiG Upstream Norway AS (4) mln PLN.

Dla pozostałych aktywów na dzień 31 marca 2024 pozostają aktualne szacunki i założenia przyjęte do wycen ujawnionych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok 2023 (nota 14.4).

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).

5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	13
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	1	35
Odwrócenie rezerw	12	51
Kary i odszkodowania	128	90
Dotacje	13	15
Instrumenty pochodne, w tym:	465	1 631
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena</i>	40	1 451
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	346	51
<i>zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	2	4
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	77	125
Pozostałe	83	188
	720	2 023

Pozostałe koszty operacyjne

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(44)	(36)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku	(719)	(2 268)
Utworzenie rezerw	(53)	(35)
Kary, szkody i odszkodowania	(22)	(29)
Instrumenty pochodne, w tym:	(440)	(953)
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena</i>	(294)	(1 050)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	(96)	119
<i>zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	(2)	(5)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	(48)	(17)
Pozostałe, w tym:	(249)	(144)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(174)	(23)
	(1 527)	(3 465)

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku pozycja nieodpłatne świadczenia obejmuje głównie darowizny pieniężne przekazane na cele statutowe Fundacji w kwocie 150 mln PLN.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(57)	135
<i>futures towarowy w tym:</i>	54	(157)
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	(150)
<i>energia elektryczna</i>	18	32
<i>gaz ziemny</i>	36	(39)
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	(57)	48
<i>energia elektryczna</i>	(18)	(26)
<i>gaz ziemny</i>	(39)	74
<i>swapy towarowe</i>	(52)	243
<i>pozostałe</i>	(1)	2
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(197)	266
<i>futures towarowy w tym:</i>	-	296
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	273
<i>olej napędowy</i>	-	23
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	1	19
<i>energia elektryczna</i>	1	19
<i>swapy towarowe</i>	(197)	(50)
<i>swap walutowy</i>	(1)	-
<i>pozostałe</i>	-	1
	(254)	401

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku zmiana pozycji netto wyceny i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających marżę rafineryjną, zakup i sprzedaż gazu ziemnego, kontraktów terminowych CO₂ oraz energii elektrycznej. Ponadto w pozycji tej 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 zabezpieczenie 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 rafineryjnych 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 rafineryjnych 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 rafineryjnych, 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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	247	479
Pozostałe odsetki	-	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	115	631
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	183	126
Pozostałe	27	112
	572	1 349

Wartość nadwyżki dodatnich różnic kursowych to głównie efekt umocnienia się waluty PLN względem EUR.

Koszty finansowe

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(60)	(91)
Odsetki z tytułu leasingu	(154)	(112)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(5)	(43)
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(115)	(218)
Pozostałe	(51)	(103)
	(385)	(567)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku wyniosły odpowiednio (184) mln PLN oraz (105) mln PLN.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	22	(86)
<i>forwardy walutowe</i>	40	(15)
<i>pozostałe, w tym:</i>	(18)	(71)
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	(20)	(68)
<i>swapy procentowe</i>	3	(3)
<i>opcja Polimex-Mostostal</i>	(1)	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	46	(6)
<i>forwardy walutowe</i>	(2)	(8)
<i>pozostałe, w tym:</i>	48	2
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	48	-
<i>swapy procentowe</i>	-	2
	68	(92)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 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. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023
Kredyty *	2 876	2 451	956	4 233	3 832	6 684
Pożyczki	120	122	47	50	167	172
Obligacje	8 039	8 098	212	213	8 251	8 311
	11 035	10 671	1 215	4 496	12 250	15 167

* na 31 marca 2024 roku i na 31 grudnia 2023 roku pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance (finansowania pozyskiwane przez spółki celowe na realizację inwestycji) odpowiednio: 938 mln PLN i 437 mln PLN w części długoterminowej oraz 6 mln PLN i 3 mln PLN w części krótkoterminowej

W okresie 3 miesięcy 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 1 983 mln PLN oraz (4 816) mln PLN. Zmniejszenie poziomu zadłużenia Grupy na dzień 31 marca 2024 roku wynika głównie ze spłaty netto kredytów ORLEN w kwocie (3 000) mln PLN oraz wykupu części obligacji senioralnych przez Spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA w kwocie (23) mln PLN co odpowiada wartości nominalnej (6) mln USD.

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

Na 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 36 149 mln PLN i 32 829 mln PLN. Do wykorzystania na 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku pozostało odpowiednio 31 614 mln PLN i 25 698 mln PLN. Wzrost wartości maksymalnego możliwego zadłużenia Grupy oraz otwartych linii kredytowych wynika głównie ze zmian w umowach kredytowych ORLEN w okresie 3 miesięcy 2024, które na dzień 31 marca 2024 roku obejmowały w szczególności:

- zwiększenie finansowań w Pekao S.A. o kwotę 200 mln PLN oraz w Banku Gospodarstwa Krajowego o kwotę 3 000 mln PLN;
- pozyskanie nowego finansowania w Deutsche Banku w kwocie 350 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe 31/03/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 31/03/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023	Razem 31/03/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	1 444	1 500	569	1 501	2 013	3 001
<i>forwarty walutowe</i>	1 419	1 493	341	429	1 760	1 922
<i>swapy towarowe</i>	-	6	148	686	148	692
<i>futures towarowy CO2</i>	25	1	48	258	73	259
<i>swapy walutowe</i>	-	-	32	128	32	128
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	202	180	984	1 107	1 186	1 287
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	16	12	16	12
<i>swapy towarowe</i>	-	-	6	7	6	7
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	7	-	10	-	17
<i>swapy procentowe</i>	4	-	-	-	4	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	92	83	478	552	570	635
<i>energia elektryczna</i>	44	33	116	105	160	138
<i>gaz ziemny</i>	48	50	362	447	410	497
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	92	74	473	515	565	589
<i>energia elektryczna</i>	37	26	196	174	233	200
<i>gaz ziemny</i>	55	48	277	341	332	389
<i>pozostałe</i>	14	16	11	11	25	27
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	9	2	43	9	52	11
<i>swapy towarowe</i>	9	2	43	9	52	11
Instrumenty pochodne	1 655	1 682	1 596	2 617	3 251	4 299
Pozostałe aktywa finansowe	2 445	2 693	2 368	1 509	4 813	4 202
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	263	286	263	286
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	349	326	-	-	349	326
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	149	149	-	-	149	149
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	1	-	5	-	6
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 347	644	1 347	644
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	56	78	56	78
<i>pożyczki udzielone</i>	1 150	1 128	96	125	1 246	1 253
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	278	369	8	8	286	377
<i>środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	324	312	585	310	909	622
<i>pozostałe</i>	195	408	13	53	208	461
Pozostałe aktywa niefinansowe	925	938	1 276	1 800	2 201	2 738
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	590	598	-	-	590	598
<i>aktywa z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	-	-	1 276	1 800	1 276	1 800
<i>akcje i udziały niekonsolidowanych spółek zależnych</i>	68	69	-	-	68	69
<i>pozostałe *</i>	267	271	-	-	267	271
Pozostałe aktywa	3 370	3 631	3 644	3 309	7 014	6 940

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

Na 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące zabezpieczenia rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych. Wysokość depozytów zabezpieczających zależy od wartości wyceny portfela nierozliczonych transakcji oraz cen rynkowych zabezpieczanych produktów i podlega bieżącym aktualizacjom. Zmiana 703 mln PLN wynika głównie ze wzrostu ceny rynkowej ropy naftowej dla bieżącego portfela transakcji a także zwiększenia wolumenu.

Na 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała pożyczki udzielone, głównie dla spółki Baltic Power, objętej konsolidacją metodą praw własności, w wysokości odpowiednio 614 mln PLN i 609 mln PLN, dla spółki Grupy Azoty Polyolefins S.A. w wysokości odpowiednio 274 mln PLN i 282 mln PLN a także dla pozostałych spółek nieobjętych konsolidacją w wysokości odpowiednio 356 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 31/03/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 31/03/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023	Razem 31/03/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	15	50	551	392	566	442
<i>forwarty walutowe</i>	7	9	15	24	22	33
<i>swapy towarowe</i>	-	41	388	368	388	409
<i>futures towarowy CO2</i>	8	-	148	-	156	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	184	190	1 155	1 400	1 339	1 590
<i>forwarty walutowe</i>	1	1	23	57	24	58
<i>swapy towarowe</i>	-	36	210	307	210	343
<i>swapy procentowe</i>	2	4	-	-	2	4
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	3	-	1	-	4	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	81	90	514	614	595	704
<i>energia elektryczna</i>	10	7	33	30	43	37
<i>gaz ziemny</i>	71	83	481	584	552	667
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	97	59	407	422	504	481
<i>energia elektryczna</i>	67	46	257	229	324	275
<i>gaz ziemny</i>	30	13	150	193	180	206
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	-	1	-	5	-	6
<i>swapy towarowe</i>	-	1	-	5	-	6
Instrumenty pochodne	199	241	1 706	1 797	1 905	2 038
Pozostałe zobowiązania finansowe	236	269	454	518	690	787
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	180	352	180	352
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	69	69	-	-	69	69
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	9	2	43	9	52	11
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	104	31	104	31
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	121	102	121	102
<i>pozostałe *</i>	158	198	6	24	164	222
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	616	590	4 585	4 060	5 201	4 650
<i>zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	40	37	-	-	40	37
<i>przychody przyszłych okresów</i>	504	510	2 132	442	2 636	952
<i>zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment</i>	72	43	2 453	3 618	2 525	3 661
<i>rozliczenia połączenia jednostek</i>						
Pozostałe zobowiązania	852	859	5 039	4 578	5 891	5 437

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

Opis zmian instrumentów pochodnych niewyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń został zaprezentowany w nocie [5.4](#) i [5.5](#).

Pozycja należności/zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych oraz zobowiązania 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 31 marca 2024 roku w pozycjach tych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających głównie marżę rafinerijną, 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 dzień 31 marca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku pozycja aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia jednostek wynosiła odpowiednio 1 276 mln PLN i 2 525 mln PLN oraz 1 800 mln PLN i 3 661 mln PLN.

Pozycja przychody przyszłych okresów na 31 marca 2024 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych dotacji na prawa majątkowe w wysokości 1 814 mln PLN.

5.8. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023
Na koszty likwidacji i środowiskowa	6 532	5 854	173	180	6 705	6 034
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	1 983	1 953	283	289	2 266	2 242
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	10 498	9 106	10 498	9 106
Pozostałe	2 160	2 358	1 500	1 892	3 660	4 250
	10 675	10 165	12 454	11 467	23 129	21 632

Szczegółowy opis zmian rezerw został opisany w nocie [3.2](#).

5.9. 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

	31/03/2024		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	349	349	78	-	271
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	149	149	-	-	149
Pożyczki udzielone	1 246	1 241	-	1 241	-
Instrumenty pochodne	3 251	3 251	90	3 161	-
Nabyte papiery wartościowe	286	401	-	401	-
	5 281	5 391	168	4 803	420
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	3 832	3 878	-	3 878	-
Pożyczki	167	167	-	167	-
Obligacje	8 251	8 023	6 388	1 635	-
Instrumenty pochodne	1 905	1 905	363	1 542	-
	14 155	13 973	6 751	7 222	-

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.

5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 27 870 mln PLN i 27 600 mln PLN.

5.11. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na 31 marca 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;

- c) w Grupie LOTOS Petrobaltic w ramach:
- programu emisji obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic S.K.A. czynnych pozostaje pięć serii emisji o łącznej wartości nominalnej 20 mln USD (wartość obligacji pozostających do wykupu).

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. Propozycja podziału zysku Jednostki Dominującej za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku

Biorąc pod uwagę realizację polityki dywidendowej Koncernu przedstawionej w Strategii 2030, Zarząd Spółki zarekomendował podział 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. Zarząd Spółki proponuje ustalić dzień 20 września 2024 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 20 grudnia 2024 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ORLEN, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

5.13. 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 wyznaczył na biegłego do sporządzenia opinii w sprawie Uniwersytet Techniczno-Ekonomiczny w Budapeszcie. Eksperti z Uniwersytetu Techniczno-Ekonomicznego w Budapeszcie są w trakcie przygotowywania opinii.

Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.

I. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 6,7 mln PLN,

Sąd Apelacyjny w Rzeszowie ogłosił wyrok, zgodnie, z którym utrzymał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w całości i zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt koszty procesu. Wyrok Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie jest prawomocny. W dniu 9 lutego 2023 roku POLWAX wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie z dnia 10 listopada 2022 roku. Dnia 10 marca 2023 roku POLWAX wniósł także skargę kasacyjną od wyroku uzupełniającego Sądu Apelacyjnego dot. kwestii formalnej w petitum rozstrzygnięcia tj. braku wyrażenia „oddalenia apelacji POLWAX”. ORLEN Projekt wystosowała odpowiedzi na obie skargi. Obecnie skargi kasacyjne czekają na rozstrzygnięcie w przedmiocie przyjęcia ich do rozpoznania.

II. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 67,8 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 201/19

Wyrokiem z dnia 17 listopada 2023 r. Sąd Okręgowy w Rzeszowie zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt kwotę 29 mln PLN wraz z należnymi odsetkami oraz kwotę 0,08 mln PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego wraz z odsetkami za opóźnienie od dnia uprawomocnienia się wyroku. Sąd oddalił pozostałą część roszczeń ORLEN Projekt. Obie strony złożyły apelacje od wydanego wyroku.

III. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę 132 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie sygn. akt VI GC 84/20

Dochodzone przez POLWAX od ORLEN Projekt roszczenie obejmuje 84 mln PLN tytułem szkody rzeczywistej oraz 48 mln PLN tytułem utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem umowy przez ORLEN Projekt. W dniu 11 października 2023 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał wyrok oddalający powództwo POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę kwoty 132 mln PLN wraz z odsetkami. W dniu 12 lutego 2024 roku POLWAX wniósł apelację od wydanego wyroku. W dniu 22 kwietnia 2024 r. ORLEN Projekt wniosła odpowiedź na apelację POLWAX.

IV. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę 9,9 mln PLN rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 104/20

POLWAX dochodzi przeciwko ORLEN Projekt zapłaty kwoty 9,9 mln PLN wraz z należnymi odsetkami za opóźnienie z tytułu: (i) 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 działce nr 3762/70. W dniu 30 czerwca 2023 roku dopuszczony został dowód z opinii biegłego z zakresu ochrony środowiska. Pismem z dnia 13 marca 2024 roku ORLEN Projekt ustosunkowała się do sporządzonej opinii. Oczekiwanie na sporządzenie przez biegłego opinii uzupełniającej.

V. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o usunięcie ruchomości rozpatrywana przez Sąd Rejonowy w Tychach pod sygn. akt VI GC 120/20

POLWAX zażądał, aby Sąd zobowiązał ORLEN Projekt do przywrócenia stanu zgodnego z prawem poprzez opróżnienie magazynów przekazanych ORLEN Projekt celem przechowywania urządzeń i materiałów na potrzeby prowadzonej Inwestycji. Sąd Rejonowy w Tychach wydał wyrok, którym uwzględnił powództwo POLWAX i nakazał ORLEN Projekt przywrócenie stanu zgodnego z prawem poprzez usunięcie z należących do POLWAX nieruchomości urządzeń niestanowiących własności POLWAX. Dnia 2 lutego 2024 roku ORLEN Projekt wniosła apelację od wydanego wyroku. W dniu 23 kwietnia 2024 r. POLWAX złożyła odpowiedź na apelację ORLEN Projekt.

VI. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę kwoty 1,1 mln PLN rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 73/23.

ORLEN Projekt dochodzi od POLWAX zapłaty łącznej kwoty 1,1 mln PLN wraz z należnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie z tytułu magazynowania i transportu urządzeń nabytych przez ORLEN Projekt na poczet realizacji Inwestycji. Oczekiwanie na wyznaczenie terminu posiedzenia w sprawie.

W ocenie ORLEN Projekt roszczenie jest bezpodstawne w związku, z czym Grupa nie rozpoznała rezerwy.

Ww. postępowania zostały szczegółowo opisane w Raporcie Rocznym za 2023 rok (nota 17.4.2).

Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na 31 marca 2024 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 237 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 dzień 31 marca 2024 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wyniosła 220 mln PLN, podczas gdy na dzień 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

Elektrobudowa S.A. wniosła pozew o zapłatę przeciwko ORLEN do Sądu Arbitrażowego przy Stowarzyszeniu Inżynierów, Doradców i Rzeczoznawców (SIDIR) w Warszawie na łączną kwotę 104 mln PLN oraz 11,5 mln EUR. Sprawa dotyczy wykonywania umowy EPC na budowę Instalacji Metateza, zawartej pomiędzy ORLEN a Elektrobudowa.

Na powyższą kwotę składają się następujące kwoty:

- 20,6 mln PLN oraz 7,6 mln EUR wraz z odsetkami za opóźnienie tytułem zapłaty zaległego wynagrodzenia przewidzianego w Umowie EPC - na rzecz Elektrobudowa, ewentualnie na rzecz Citibanku, w razie uznania, że w wyniku cesji wynagrodzenie należne jest Citibankowi,
- 7,8 mln PLN oraz 1,26 mln EUR wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 23 października 2018 roku tytułem wynagrodzenia za prace dodatkowe i zamienne – na rzecz Elektrobudowa ewentualnie Citibanku jak wyżej,
- 62,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 27 grudnia 2019 roku tytułem wynagrodzenia, o które powinien zostać podwyższony ryczałt na rzecz Elektrobudowa, ewentualnie Citibanku jak wyżej,
- 13,2 mln PLN oraz 2,6 mln EUR wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 25 października 2019 roku – tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną bezpodstawną wypłatą przez ORLEN sum gwarancyjnych dostępnych w ramach gwarancji bankowych – na rzecz Elektrobudowa.

13 września 2021 roku Syndyk Masy Upadłości Elektrobudowa S.A. rozszerzył powództwo o kwotę 13,2 mln PLN i 2,6 mln EUR stanowiącą roszczenie o zwrot kwot zatrzymanych tytułem Kaucji Gwarancyjnej z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 24 marca 2021 roku do dnia zapłaty.

Zgodnie z informacjami opublikowanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2021 rok, w wyniku wydanych orzeczeń przez Sąd Arbitrażowy, od których nie przysługiwał ORLEN żaden środek odwoławczy, Spółka zapłaciła dotychczas na rzecz Syndyka łącznie 10 mln PLN oraz 5,5 mln EUR powiększone o zasądzone odsetki ustawowe za opóźnienie w płatnościach. Kwoty te dotyczyły głównie zapłat częściowych umownego wynagrodzenia, jak również wynagrodzenia za prace dodatkowe. Kwoty z niżej wskazanych wyroków częściowych nr 13 – nr 15 zostały zapłacone w całości wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie.

W ciągu ostatnich sześciu miesięcy 2022 roku i w I kwartale 2023 Sąd Arbitrażowy wydał kolejno następujące orzeczenia:

(I) Wyrok częściowy (nr 13) z dnia 5 grudnia 2022 rok zasądający na rzecz powoda kwoty 0,15 mln PLN z odsetkami za opóźnienie tytułem wynagrodzenia za wykonanie Instrukcji przygotowania instalacji do ruchu po remoncie i oddalający powództwo w zakresie kwoty 0,10 mln PLN jako pozostałej części tego roszczenia.

(II) Wyrok częściowy (nr 14) z dnia 30 grudnia 2022 roku zasądający na rzecz powoda kwotę 0,3 mln PLN netto tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie innej komory K-1 niż przewidywał projekt budowlany wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie i kwotę 5,3 mln PLN netto tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie innego budynku Stacji Zimna niż

przewidywał projekt budowlany wraz z odsetkami ustawowymi. Zasadzone kwoty, to kwoty, o których mowa była wcześniej w wyrokach wstępnych (4) i (5).

(III) Wyrok częściowy (nr 15) z dnia 30 marca 2023 roku zasądający na rzecz powoda łącznie kwotę 1,5 mln PLN oraz 0,1 mln EUR tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie: studzienki bezodpływowej w Komorze K-1, dostawę przemienników częstotliwości dla kompresorów K-2301A/B, wykonanie zasilania falowników kompresorów K-2301A/B, zmianę parametrów kompresorów K-2301A/B, zmianę konstrukcyjną aparatu E-2304, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty oraz oddalający dalej idące roszczenia powoda za wykonanie w/w prac dodatkowych.

Wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 68 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS

W dniu 1 maja 2023 roku na podstawie umowy Business Purchase Agreement – zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa – norweska Spółka Grupy ORLEN 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. Efektywną datą transakcji dla rozliczeń podatkowych jest 1 stycznia 2023 roku. Po realizacji sprzedaży majątku, od maja 2023 Spółka generuje przychody wyłącznie z tytułu odsetek od pożyczki, przychody podlegają 22% stawce podatku od zysku.

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 powiązany (PST)
- Spór dotyczący historycznej cienkiej kapitalizacji LEPN
- Spór dotyczący klasyfikacji nakładów inwestycyjnych w ramach projektu Alvheim (SAS)

Wartość utworzonych rezerw na poczet toczących się postępowań podatkowych na 31 marca 2024 roku wyniosła łącznie około 97 mln PLN (co odpowiada 263 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.

W dniu 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 dnia 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 dnia 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 dnia 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 dnia 15 listopada 2019 roku, Kontrakt jamalski wygasł z końcem 2022 roku. Sprawy sporne powstałe w okresie obowiązywania Kontraktu jamalskiego pozostają w toku. Odbędzie się rozprawa arbitrażowa I fazy postępowania arbitrażowego. Wydano wyrok częściowy w I fazie postępowania. Obecnie jesteśmy w II fazie postępowania. Gazprom złożył pozew w zakresie zmiany warunków cenowych w 2017 roku (w ramach wniosku Gazpromu z 2017). Z kolei ORLEN (dawniej PGNiG) złożył odpowiedź na pozew oraz zgłosił roszczenia wzajemne. Prace prowadzone są w ramach projektu Mars 2.

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 zrehabilitowany, 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 zawieszona 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 dzień 31 marca 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 dnia 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. Pismem z dnia 22 marca 2024 roku Spółka ponownie na piśmie odniosła się do przedłożonej oferty biegłego i uiściła dodatkową zaliczkę na biegłego.

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

5.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 marca 2023 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku, na podstawie złożonych oświadczeń nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2024 i 31 grudnia 2023 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły głównie transakcje sprzedaży realizowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN oraz bliskie im osoby w kwocie nie przekraczającej 1 mln PLN i dotyczyły sprzedaży usług prawnych.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane)
Jednostka Dominująca		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	21,6	18,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	18,6	-
Jednostki zależne		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	114,2	111,1
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,3	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,4	0,3
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4,8	1,3
	159,9	131,2

5.14.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż		Zakupy	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane)
Jednostki współkontrolowane				
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	964	1 058	(180)	(103)
Pozostałe podmioty powiązane	964	1 058	(180)	(103)
	38	63	(18)	(40)
	1 002	1 121	(198)	(143)

	Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz pożyczki udzielone		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023
Jednostki współkontrolowane	1 008	1 526	102	80
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	1 008	1 526	102	80
Pozostałe podmioty powiązane	104	79	70	38
	1 112	1 605	172	118

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5.14.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

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

Grupa 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane)
Sprzedaż	2 759	3 002
Zakupy	(2 516)	(2 783)

	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 319	1 462
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	619	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.

5.15. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wynosiły odpowiednio 4 140 mln PLN oraz 2 950 mln PLN. W okresie III i IV kwartału 2023 roku Grupa wykorzystała część zapasów wyrobów gotowych, co wpłynęło na niższą wartość akcyzy w procedurze zawieszono poboru w stosunku do 31 marca 2024 roku. Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa ocenia zmaterializowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

5.16. 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 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 20 474 mln PLN oraz 19 526 mln PLN. Na dzień 31 marca 2024 roku dotyczyły głównie:

- przyszłych zobowiązań wynikających z emisji obligacji spółek zależnych Grupy w łącznej wysokości 5 741 mln PLN,
- zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółek PGNiG Supply&Trading GmbH, PGNiG Upstream Norway AS, ORLEN Trading Switzerland GmbH, PST LNG SHIPPING LIMITED w łącznej w wysokości 10 805 mln PLN,
- zobowiązań finansowych wynikających z umów kredytowych spółek zależnych Grupy w wysokości 970 mln PLN,
- realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w łącznej wysokości 414 mln PLN.

a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

Na dzień 31 marca 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.

Przysłe zobowiązania wynikające z emisji obligacji zabezpieczone zostały nieodwołalnymi i bezwarunkowymi gwarancjami wydanymi na rzecz obligatariuszy przez:

- ORLEN – gwarancja do 31 marca 2025 roku za emitenta obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic SKA,
- ENERGA – gwarancja do 31 grudnia 2033 roku za emitenta euroobligacji Energa Finance.

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
		PLN					PLN
Euroobligacje	300 EUR	1 290	7.03.2017	7.03.2027	BBB+, Baa2	1 250 EUR	5 376
Obligacje senioralne	20 USD	80	od 01.03.2017 do 31.01.2022	do 31.12.2024	n/d	91,5 USD	365
		1 370					5 741

Wartość nominalna obligacji oraz udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 31 marca 2024 roku

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wyniosła odpowiednio 5 054 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.

5.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wcześniejszy wykup obligacji przez B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.

2 kwietnia 2024 roku B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC spółka komandytowo-akcyjna dokonała wykupu wszystkich obligacji senioralnych pozostałych do wykupu, zapłaty odsetek i premii za wcześniejszy wykup na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. Na dzień 31 marca 2024 roku wartość nominalna obligacji wynosiła 20 mln USD.

Transakcja nabycia 50% udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o.

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 SA. 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.

Wartość księgowa przejętych aktywów netto na dzień nabycia wyniosła 72 mln PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie procesu wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto, w który Grupa do którego zaangażowała zewnętrznych doradców.

Transakcja nabycia 100% udziałów spółki Wena Projekt 2 Sp. z o.o.

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. Również w dniu 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 wyniosła 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 zbycia.

Wartość księgowa przejętych aktywów netto na dzień nabycia ukształtowała się na poziomie 30 mln PLN. Spółka posiada głównie aktywa w postaci środków trwałych w budowie dotyczących dotychczas poniesionych nakładów na realizację inwestycji.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie procesu wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto, do którego zaangażowała zewnętrznych doradców.

Podpisanie umowy nabycia działalności projektowej i inżynierskiej od spółek UNIS i UNIS Power

2 maja 2024 roku spółka ORLEN Projekt Ceska republika funkcjonująca na rynku czeskim sfinalizowała transakcję nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności projektowej i inżynierskiej spółek UNIS oraz UNIS Power.

Zakup pozwoli na szybkie i skuteczne rozszerzenie kompetencji związanych z realizacją prowadzonych inwestycji przez spółkę ORLEN Projekt Ceska republika.

W wyniku transakcji ORLEN Projekt Ceska republika pozyskała potencjał ponad 130 pracowników, w tym projektantów oraz osoby z obszarów wsparcia, co umożliwi jej to samodzielną realizację wielobranżowych projektów inwestycyjnych w obszarach rafinerii, petrochemii, chemii i energetyki.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła około 60 mln CZK (co odpowiada 10,2 mln PLN)

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2024

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO

Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2024 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację („EBITDA”) w I kwartale 2024 roku wyniósł 7 730 mln PLN, przy 16 540 mln PLN w analogicznym okresie 2023 roku.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w I kwartale 2024 roku ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 64 mln PLN, przy (1 171) mln PLN w I kwartale 2023 roku.

EBITDA wg wyceny zapasów metodą LIFO („EBITDA LIFO”) po eliminacji odpisów netto aktualizujących wartość majątku trwałego* wyniosła 8 384 mln PLN i była niższa o (11 560) mln PLN (r/r).

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana r/r
EBITDA	7 730	16 540	(8 810)
LIFO	64	(1 171)	1 235
EBITDA LIFO	7 666	17 711	(10 045)
Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego*	(718)	(2 233)	1 515
EBITDA LIFO (po eliminacji odpisów aktualizujących*)	8 384	19 944	(11 560)
Czynniki wpływające na zmianę wyników:			(11 560)
	Makro (1)		(6 615)
	Wolumen (2)		(463)
	Pozostałe (3)		(4 482)

* Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego:

- I kwartał 2024 w wysokości (718) mln PLN – głównie aktywa segmentu Petrochemia w wysokości (656) mln PLN i segmentu Wydobycie w wysokości (43) mln PLN.
- I kwartał 2023 w wysokości (2 233) mln PLN – głównie aktywa wydobywcze.

(1) Łączny wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł (6 615) mln PLN (r/r).

W segmencie rafineryjnym wpływ zmian czynników makro był ujemny (2 243) mln PLN (r/r) i wynikał on głównie z niższych (r/r) marż (cracków) na lekkich i średnich destylatach, niekorzystnego wpływu dyferencjałów przerabianych gatunków rop naftowych i transakcji zabezpieczających oraz umocnienia USD względem PLN.

W segmencie petrochemicznym wpływ obniżenia marż na olefinach, poliolefinach, nawozach, PCW i PTA wyniósł (84) mln PLN (r/r).

W segmencie energetycznym wyniósł (802) mln PLN (r/r) i wynikał z wyższych kosztów strat sieciowych (zmiana sposobu wyceny strat z cen kontraktowych na rynkowe) oraz niższych marż na sprzedaży energii w Grupie Energa.

W segmencie wydobywania i gazu osiągnął poziom odpowiednio (2 869) mln PLN (r/r) i (617) mln PLN (r/r) w rezultacie znaczącego spadku notowań gazu ziemnego.

(2) Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w segmentach rafineria, petrochemia i detal wzrosła o 4% (r/r) tj. do poziomu 11 151 tys. ton. Sprzedaż segmentu energetyka zmniejszyła się o (12)% (r/r) i wyniosła 7,9 TWh. Z kolei sprzedaż segmentu wydobywania wyniosła 8,6 mln boe i była wyższa o 53% (r/r) natomiast sprzedaż segmentu gaz wyniosła 96 TWh i zmniejszyła się o (2)% (r/r).

Pomimo wzrostu łącznych wolumenów sprzedaży **ujemny efekt wolumenowy wyniósł (463) mln PLN (r/r).**

W segmencie rafineryjnym wpływ wolumenów wyniósł (838) mln PLN (r/r) i wynikał przede wszystkim ze zmiany struktury przerabianych rop w związku z dalszym ograniczeniem w I kwartale 2024 roku przerobu ropy Rebco o 7 pp. (r/r) (z poziomu 1,6 mln t do 0,9 mln t) i zastąpieniu jej droższymi gatunkami rop. Dodatkowo sprzedaż wolumenowa produktów segmentu zmniejszyła się o (1)% (r/r) m.in. w rezultacie odbudowy zapasów obowiązkowych i operacyjnych.

W segmencie petrochemicznym efekt zmiany wolumenów wyniósł 74 mln PLN (r/r) i wynikał z wyższej (r/r) sprzedaży nawozów i PTA.

W segmencie energetycznym wpływ wolumenowy wyniósł (48) 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 75 mln PLN (r/r) dzięki wyższej sprzedaży paliw na rynku czeskim o 21% (r/r) i polskim o 13% przy niższych wolumenach na rynku niemieckim o (1)% (r/r). Dodatkowo w I kwartale 2024 roku ujęte zostały wolumeny Grupy Doppler zarządzającej stacjami paliw w Austrii na poziomie 211 tys. ton.

W segmencie wydobywania efekt wolumenowy wyniósł 292 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z ujęcia wolumenów produkcji i sprzedaży nowej spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS.

W segmencie gaz wpływ wolumenów sprzedaży wyniósł (18) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie niższej sprzedaży gazu wysokometanowego na TGE przez ORLEN S.A. przy dodatnim efekcie na odsprzedaży nadwyżek gazu w spółce PGNiG Obrót Detaliczny.

(3) Wpływ pozostałych czynników wyniósł (4 482) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- wyższe (r/r) odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w kwocie (3 482) mln PLN (r/r),
- wpływ rozliczenia finalnych wartości godziwych aktywów i zobowiązań byłej Grupy PGNiG na dzień przejścia w wysokości (2 352) mln PLN (r/r),
- niższe marże handlowe głównie w segmencie Gaz w efekcie realizacji kontraktów terminowych na TGE z dostawą w I kwartale 2024 roku po cenach niższych niż w 2023 roku przy pozytywnym wpływie wytlóczeń gazu z magazynu i niższych cenach importowych. Wysokie ceny w 2023 roku były efektem kontraktów zawieranych w 2022 roku (wysokie ceny rynkowe w Europie w związku wojną w Ukrainie),
- ujemny wpływ salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu transakcji zabezpieczających i odpisów aktualizujących wartość aktywów) w kwocie (227) mln PLN (r/r) obejmujący głównie przekazane w I kwartale 2024 roku darowizny oraz brak otrzymanych w I kwartale 2023 roku rekompensat dla przedsiębiorstw energochłonnych w kwocie (98) mln PLN (r/r).
- wzrost kosztów ogólnych i pracy o (476) mln PLN (r/r).

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 Obajtki, w którym oświadczył, że „oddaje się do dyspozycji Rady Nadzorczej, w zakresie sprawowanej funkcji”, postanowiła odwołać Pana Daniela Obajtki 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 Fąfara 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 ORLEN S.A.,
- Pana Ireneusza Sitarskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej ORLEN S.A.,

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.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd

Ireneusz Fařara	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Magdalena Bartoř	– Wiceprezes ds. Finansowych
Witold Literacki	– Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych
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
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
Skarb Państwa *	49,90%	579 310 079
Nationale-Nederlanden OFE	5,76%	66 877 387
Pozostali	44,34%	514 754 583
	100,00%	1 160 942 049

* 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji ORLEN.

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

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ▯
ORLEN S.A.

ZA I KWARTAŁ

2024

SPORZĄDZONA ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	54 891	76 121
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	42 249	61 164
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	12 642	14 957
Koszt własny sprzedaży	(50 770)	(61 295)
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(38 837)	(46 993)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(11 933)	(14 302)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 121	14 826
Koszty sprzedaży	(2 103)	(1 919)
Koszty ogólnego zarządu	(654)	(591)
Pozostałe przychody operacyjne	1 144	2 612
Pozostałe koszty operacyjne	(1 867)	(4 333)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(26)	-
Zysk z działalności operacyjnej	615	10 595
Przychody finansowe	893	1 159
Koszty finansowe	(245)	(342)
Przychody i koszty finansowe netto	648	817
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	273	82
Zysk przed opodatkowaniem	1 536	11 494
Podatek dochodowy	(237)	(2 101)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(7)	(841)
<i>podatek odroczony</i>	(230)	(1 260)
Zysk netto	1 299	9 393
Inne całkowite dochody:		
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	12	1
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	2	-
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	12	1
<i>podatek odroczony</i>	(2)	-
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(1 244)	4 304
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(1 037)	4 874
<i>koszty zabezpieczenia</i>	(499)	439
<i>podatek odroczony</i>	292	(1 009)
	(1 232)	4 305
Całkowite dochody netto	67	13 698
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	1,12	8,09

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/03/2024 (niebadane)	31/12/2023
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	44 676	43 799
Wartości niematerialne oraz wartość firmy	5 497	4 933
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 843	4 696
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	68 641	67 974
Instrumenty pochodne	1 459	1 505
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	19	19
Pozostałe aktywa, w tym:	12 539	12 668
<i>pożyczki udzielone</i>	11 054	11 271
	137 674	135 594
Aktywa obrotowe		
Zapasy	20 580	23 726
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 374	18 792
Należności z tytułu podatku dochodowego	192	46
Środki pieniężne	1 624	2 854
Instrumenty pochodne	732	1 594
Pozostałe aktywa, w tym:	15 894	17 837
<i>depozyty zabezpieczające</i>	1 036	206
<i>pożyczki udzielone</i>	4 230	4 637
<i>cash pool</i>	9 983	12 312
<i>aktywa z tytułu kontraktów wycenionych na moment</i>	165	296
<i>rozliczenia połączenia jednostek</i>	3 922	3 926
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 922	3 926
	63 318	68 775
Aktywa razem	200 992	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)	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	1 809	3 053
Kapitał z aktualizacji wyceny	25	15
Zyski zatrzymane	90 755	89 454
Kapitał własny razem	140 966	140 899
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	9 226	9 337
Rezerwy	2 913	2 871
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	566	626
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5	6
Instrumenty pochodne	455	629
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 988	2 899
Pozostałe zobowiązania	181	184
	16 334	16 552
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 498	26 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	549	482
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	326	431
Kredyty, pożyczki i obligacje	387	3 319
Rezerwy	5 321	4 428
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	7
Instrumenty pochodne	918	1 030
Pozostałe zobowiązania, w tym:	11 693	10 995
<i>cash pool</i>	8 636	7 732
<i>zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	1 828	2 757
	43 692	46 918
Zobowiązania razem	60 026	63 470
Pasywa razem	200 992	204 369

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	-	-	-	-	-	1 299	1 299
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(1 244)	10	2	(1 232)
Całkowite dochody netto	-	-	-	(1 244)	10	1 301	67
31/03/2024	1 974	46 405	(2)	1 809	25	90 755	140 966
(niebadane)							
01/01/2023	1 974	46 405	(2)	4 539	10	74 690	127 616
Zysk netto	-	-	-	-	-	9 393	9 393
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	4 304	1	-	4 305
Całkowite dochody netto	-	-	-	4 304	1	9 393	13 698
31/03/2023	1 974	46 405	(2)	8 843	11	84 083	141 314
(niebadane)							
(dane przekształcone)							

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 536	11 494
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 040	1 451
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(77)	14
Odsetki netto	(439)	(415)
Strata na działalności inwestycyjnej	345	2 178
Zmiana stanu rezerw	896	1 056
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 591	11 944
zapasy	3 147	8 719
należności	(384)	1 177
zobowiązania	(1 172)	2 048
Pozostałe korekty, w tym:	(3 287)	(1 326)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(329)	(486)
depozyty zabezpieczające	(831)	4 715
instrumenty pochodne	(1 316)	(1 820)
zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek	(796)	(3 731)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(161)	(282)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 444	26 114
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(4 036)	(5 893)
Nabycie akcji i udziałów	(654)	-
Nabycie obligacji	-	(3 055)
Dokapitalizowanie jednostek zależnych	(36)	-
Dokapitalizowanie w inwestycjach we wspólne przedsięwzięcia	-	(770)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	761	137
Zbycie akcji i udziałów	74	-
Odsetki otrzymane	485	477
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne	-	(218)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(1 341)	(11 336)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2 242	6 583
Przepływy netto w ramach systemu cash pool	2 363	(4 355)
Pozostałe	(73)	1
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(215)	(18 429)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	550	-
Spłata kredytów	(3 539)	(3 598)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(182)	(161)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(34)	(55)
Przepływy netto w ramach systemu cash pool	897	2 207
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(111)	(113)
Pozostałe	(27)	(46)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(2 446)	(1 766)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 217)	5 919
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(13)	(12)
Środki pieniężne na początek okresu	2 854	7 939
Środki pieniężne na koniec okresu	1 624	13 846
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	182	1 225

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 maja 2024 roku.

.....
Ireneusz Fąfara
Prezes Zarządu

.....
Magdalena Bartoś
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Literacki
Wiceprezes Zarządu

.....
Wiesław Prugar
Członek Zarządu

.....
Ireneusz Sitarski
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Soszyński
Wiceprezes Zarządu