



**Polski Koncern Naftowy ORLEN  
Spółka Akcyjna**

**Raport uzupełniający  
z badania jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający z badania  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.**

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Chemików 7  
09-411 Płock

#### **1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	19 lipca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000028860
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	534 636 326,25 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzi:

- Wojciech Jasiński – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Sławomir Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Piotr Chelmiński – Członek Zarządu ds. Rozwoju i Energetyki,
- Krystian Pater – Członek Zarządu ds. Produkcji,
- Marek Podstawa – Członek Zarządu ds. Sprzedaży.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 2015 r. Pan Dariusz Krawiec został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, a Pan Wojciech Jasiński został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 lutego 2016 r. Pan Marek Podstawa został odwołany z funkcji Członka Zarządu ds. Sprzedaży, a Pan Zbigniew Leszczyński został powołany do pełnienia tej funkcji.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 lutego 2016 r. Pan Mirosław Kochalski został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych.

### **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko:	Zbigniew Libera
Numer w rejestrze:	90047

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 458.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 kwietnia 2015 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4.671.826.145,06 złotych będzie pokryta z kapitału zapasowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 5 maja 2015 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna z dnia 30 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 7 kwietnia 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 25 listopada 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 30 listopada 2015 r. do 11 grudnia 2015 r. oraz od 18 stycznia 2016 r. do 23 marca 2016 r. i zostało poprzedzone przeglądami kwartalnymi.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezajściu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015 mln PLN	% aktywów	31.12.2014 mln PLN	% aktywów
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	14.303	38,7	13.465	35,5
Wartości niematerialne	962	2,6	334	0,9
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	7.568	20,4	6.733	17,7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	169	0,4
Pozostałe aktywa finansowe	179	0,5	970	2,6
Pozostałe aktywa	134	0,4	131	0,3
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>23.146</b>	<b>62,6</b>	<b>21.802</b>	<b>57,4</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	7.715	20,9	6.497	17,1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.291	11,6	4.960	13,0
Pozostałe aktywa finansowe	788	2,1	1.206	3,2
Środki pieniężne	964	2,6	3.475	9,2
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	77	0,2	38	0,1
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>13.835</b>	<b>37,4</b>	<b>16.176</b>	<b>42,6</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>36.981</b>	<b>100,0</b>	<b>37.978</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
	31.12.2015 mln PLN	% aktywów	31.12.2014 mln PLN	% aktywów
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	1.058	2,9	1.058	2,8
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1.227	3,3	1.227	3,2
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(143)	(0,4)	(1.370)	(3,6)
Zyski zatrzymane	15.704	42,5	15.387	40,5
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>17.846</b>	<b>48,3</b>	<b>16.302</b>	<b>42,9</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i obligacje	8.125	22,0	9.212	24,3
Rezerwy	317	0,9	355	0,9
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	380	1,0	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	637	1,7	1.812	4,8
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>9.459</b>	<b>25,6</b>	<b>11.379</b>	<b>30,0</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6.651	18,0	7.572	19,9
Kredyty, pożyczki i obligacje	1.117	3,0	930	2,4
Rezerwy	383	1,0	342	0,9
Przychody przyszłych okresów	116	0,3	97	0,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.409	3,8	1.356	3,6
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>9.676</b>	<b>26,1</b>	<b>10.297</b>	<b>27,1</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>19.135</b>	<b>51,7</b>	<b>21.676</b>	<b>57,1</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>36.981</b>	<b>100,0</b>	<b>37.978</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2015- 31.12.2015 mln PLN	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014 mln PLN	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	60.466	100,0	76.972	100,0
Koszt własny sprzedaży	(55.565)	(91,9)	(74.283)	(96,5)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>4.901</b>	<b>8,1</b>	<b>2.689</b>	<b>3,5</b>
Koszty sprzedaży	(2.306)	(3,8)	(2.177)	(2,8)
Koszty ogólnego zarządu	(867)	(1,4)	(823)	(1,1)
Pozostałe przychody operacyjne	196	0,3	311	0,4
Pozostałe koszty operacyjne	(155)	(0,3)	(380)	(0,5)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1.769</b>	<b>2,9</b>	<b>(380)</b>	<b>(0,5)</b>
Przychody finansowe	872	1,4	1.477	1,9
Koszty finansowe	(1.333)	(2,2)	(5.977)	(7,8)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(461)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(4.500)</b>	<b>(5,9)</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1.308</b>	<b>2,1</b>	<b>(4.880)</b>	<b>(6,3)</b>
Podatek dochodowy	(260)	(0,4)	208	0,2
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>1.048</b>	<b>1,7</b>	<b>(4.672)</b>	<b>(6,1)</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	4	-	(7)	-
które zostały lub zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	1.227	2,0	(1.538)	(2,0)
instrumenty zabezpieczające	1.515	2,5	(1.899)	(2,5)
podatek odroczony	(288)	(0,5)	361	0,5
	1.231	2,0	(1.545)	(2,0)
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>2.279</b>	<b>3,7</b>	<b>(6.217)</b>	<b>(8,1)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)</b>	2,45		(10,92)	

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	1,7%	wartość ujemna	0,7%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	6,2%	wartość ujemna	2,7%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	25 dni	24 dni	25 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	51,7%	57,1%	45,0%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,6	1,6

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa



.....  
Zbigniew Libera

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90047

Dyrektor

23 marca 2016 r.