



GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN

RAPORT SKONSOLIDOWANY

ZA I PÓŁROCZE **2013**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport półroczny PSr 2013
(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za półrocze roku obrotowego 2013 obejmujące okres od 01.01.2013 roku do 30.06.2013 roku, zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN) oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

dnia 23 lipca 2013 roku
(data przekazania)

KPMG AUDYT Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA		
<hr/>		
PKN ORLEN	(pełna nazwa emitenta)	PALIWOWY (pal)
<hr/>		<hr/>
(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
09-411		PŁOCK
<hr/>		<hr/>
(kod pocztowy)		(miejscowość)
CHEMIKÓW		7
<hr/>		<hr/>
(ulica)		(numer)
48 24 256 81 80	48 24 367 77 11	ir@orlen.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
774-00-01-454	610188201	www.orlen.pl
<hr/>	<hr/>	<hr/>
(NIP)	(REGON)	(www)



GRUPA ORLEN

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	I PÓŁROCZE 2013 NARASTAJĄCO	I PÓŁROCZE 2012 NARASTAJĄCO	I PÓŁROCZE 2013 NARASTAJĄCO	I PÓŁROCZE 2012 NARASTAJĄCO
I. Przychody ze sprzedaży	55 783 266	57 202 311	13 237 605	13 574 350
II. Zysk z działalności operacyjnej	203 915	1 314 172	48 390	311 859
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(147 892)	1 630 180	(35 095)	386 849
IV. Zysk/(Strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(57 618)	1 254 916	(13 673)	297 797
V. Zysk/(Strata) netto	(83 803)	1 204 304	(19 887)	285 786
VI. Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	90 669	851 366	21 516	202 033
VII. Całkowite dochody netto	99 737	748 440	23 668	177 608
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 976 268	55 993	706 281	13 288
IX. Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(770 696)	(891 158)	(182 889)	(211 476)
X. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	154 014	(923 594)	36 548	(219 173)
XI. Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 359 586	(1 758 759)	559 940	(417 361)
XII. Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	(0,13)	2,93	(0,03)	0,70
	STAN NA 30/06/2013	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013	STAN NA 31/12/2012
XIII. Aktywa trwałe	26 684 325	26 810 637	6 163 800	6 192 977
XIV. Aktywa obrotowe	27 810 251	25 820 143	6 423 878	5 964 183
XV. Aktywa razem	54 494 576	52 630 780	12 587 678	12 157 161
XVI. Zobowiązania długoterminowe	8 432 092	9 196 658	1 947 725	2 124 332
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 301 403	15 127 289	4 227 433	3 494 246
XVIII. Kapitał własny	27 761 081	28 306 833	6 412 520	6 538 583
XIX. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 927 638	26 479 187	5 989 014	6 116 416
XX. Kapitał podstawowy	1 057 635	1 057 635	244 303	244 303
XXI. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XXII. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	60,62	61,91	14,00	14,30

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	I PÓŁROCZE 2013 NARASTAJĄCO	I PÓŁROCZE 2012 NARASTAJĄCO	I PÓŁROCZE 2013 NARASTAJĄCO	I PÓŁROCZE 2012 NARASTAJĄCO
I. Przychody ze sprzedaży	40 914 092	41 402 784	9 709 087	9 825 056
II. Zysk z działalności operacyjnej	166 946	1 223 070	39 617	290 240
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(189 386)	1 798 464	(44 942)	426 783
IV. Zysk/(Strata) netto	(32 846)	1 481 137	(7 794)	351 480
V. Całkowite dochody netto	(96 968)	1 192 708	(23 011)	283 035
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 494 755	55 576	592 015	13 188
VII. Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(249 180)	(508 036)	(59 131)	(120 559)
VIII. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	367 612	(1 276 526)	87 236	(302 925)
IX. Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 613 187	(1 728 986)	620 120	(410 296)
X. Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	(0,08)	3,46	(0,02)	0,82
	STAN NA 30/06/2013	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013	STAN NA 31/12/2012
XI. Aktywa trwałe	21 441 782	22 474 134	4 952 828	5 191 290
XII. Aktywa obrotowe	21 586 352	18 932 835	4 986 222	4 373 287
XIII. Aktywa razem	43 028 134	41 406 969	9 939 050	9 564 578
XIV. Zobowiązania długoterminowe	6 991 093	7 702 331	1 614 869	1 779 158
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	13 855 567	10 784 632	3 200 491	2 491 137
XVI. Kapitał własny	22 181 474	22 920 006	5 123 689	5 294 282
XVII. Kapitał podstawowy	1 057 635	1 057 635	244 303	244 303
XVIII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XIX. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	51,86	53,59	11,98	12,38

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2013 roku i 2012 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2013 roku – 4,3292 PLN/EUR;
- pozycje sprawozdania z rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku – 4,2140 PLN/EUR.

SPIS TREŚCI

A. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	11
1.2. Oświadczenia Zarządu	11
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	12
2. Dane segmentowe	12
3. Pozostałe noty	15
3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	15
3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	15
3.3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	15
3.4. Rezerwy	16
3.5. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16
3.6. Przychody ze sprzedaży	16
3.7. Koszty działalności operacyjnej	16
3.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
3.9. Przychody i koszty finansowe	17
3.10. Podatek dochodowy	18
3.11. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	18
3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego	19
3.13. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	19
3.14. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	19
3.15. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	19
3.16. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2012 rok	19
3.17. Zobowiązania warunkowe	20
3.18. Zabezpieczenia	20
3.19. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	20
B. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	22
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	23
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	24
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	26
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	26
1.2. Oświadczenia Zarządu	26

1.3.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	27
2.	Dane segmentowe	27
3.	Pozostałe noty	29
3.1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	29
3.2.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	29
3.3.	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	29
3.4.	Rezerwy	30
3.5.	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30
3.6.	Przychody ze sprzedaży	30
3.7.	Koszty działalności operacyjnej	30
3.8.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
3.9.	Przychody i koszty finansowe	31
3.10.	Podatek dochodowy	32
3.11.	Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	32
3.12.	Opłaty z tytułu leasingu finansowego	32
3.13.	Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	32
3.14.	Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	33
3.15.	Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	33
3.16.	Podział zysku Spółki za 2012 rok	33
3.17.	Zobowiązania warunkowe	33
3.18.	Zabezpieczenia	34
3.19.	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym	34
C.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	36
1.	Podstawowa działalność	36
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	36
3.	Sytuacja finansowa	39
3.1	Opis dokonanych Grupy Kapitałowej oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy ..	39
3.2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	42
3.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
3.4	Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	42
3.5	Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe	44
4.	Przewidywany rozwój Grupy	46
5.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego	48
5.1.	Segment rafineryjny	48
5.2.	Segment petrochemiczny	49
5.3.	Energetyka	49
5.4.	Wydobycie	50
5.5.	Ochrona środowiska	50
5.6.	Bezpieczeństwo i higiena pracy	50
6.	Informacje o podmiotach powiązanych	50
6.1.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	50
6.2.	Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	50
6.3.	Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi	51
6.4.	Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi	51
7.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	51
7.1.	Postępowania, w których spółki z Grupy Kapitałowej ORLEN są stroną pozwaną	51
7.2.	Postępowania, w których spółki z Grupy Kapitałowej były stroną pozywającą	54

8. Pozostałe informacje.....	55
8.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	55
8.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	56
8.3. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki	56
8.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	56
9. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej	56

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2013

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

A. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		24 931 349	24 743 734
Nieruchomości inwestycyjne		123 697	117 270
Wartości niematerialne		1 125 900	1 447 300
Prawa wieczystego użytkowania gruntów		96 555	97 777
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		11 768	11 932
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		40 413	40 820
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		313 832	296 939
Pozostałe aktywa długoterminowe		40 811	54 865
		26 684 325	26 810 637
Aktywa obrotowe			
Zapasy		13 943 216	15 011 047
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 923 647	8 075 302
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.3.	288 034	368 125
Należności z tytułu podatku dochodowego		62 833	89 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 572 433	2 211 425
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		20 088	64 619
		27 810 251	25 820 143
Aktywa razem		54 494 576	52 630 780
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(140 633)	(73 232)
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 061	6 973
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		302 526	80 926
Zyski zatrzymane		23 479 796	24 179 632
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		25 927 638	26 479 187
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		1 833 443	1 827 646
Kapitał własny razem		27 761 081	28 306 833
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3.5.	6 984 665	7 678 446
Rezerwy	3.4.	668 941	660 279
Rezerwa na podatek odroczonego		585 242	671 603
Przychody przyszłych okresów		15 127	15 321
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		178 117	171 009
		8 432 092	9 196 658
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		14 561 318	12 655 891
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3.5.	2 759 171	1 294 641
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		20 803	83 737
Rezerwy	3.4.	577 769	802 719
Przychody przyszłych okresów		224 404	168 305
Pozostałe zobowiązania finansowe		157 358	121 996
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		580	-
		18 301 403	15 127 289
Zobowiązania razem		26 733 495	24 323 947
Pasywa razem		54 494 576	52 630 780

Noty przedstawione na stronach 11 – 20 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

NOTA	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Rachunek zysków lub strat				
Przychody ze sprzedaży 3.6.	55 783 266	28 311 380	57 202 311	27 954 845
Koszty własny sprzedaży 3.7.	(52 958 209)	(27 136 936)	(53 301 605)	(26 320 773)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 825 057	1 174 444	3 900 706	1 634 072
Koszty sprzedaży	(1 926 107)	(970 679)	(1 839 746)	(902 146)
Koszty ogólnego zarządu	(732 316)	(374 717)	(739 737)	(373 055)
Pozostałe przychody operacyjne 3.8.	246 295	174 652	249 780	138 307
Pozostałe koszty operacyjne 3.8.	(209 014)	(140 806)	(256 831)	(121 766)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	203 915	(137 106)	1 314 172	375 412
Przychody finansowe 3.9.	243 026	117 116	782 001	597 185
Koszty finansowe 3.9.	(594 373)	(243 935)	(465 452)	(874 181)
Przychody i koszty finansowe	(351 347)	(126 819)	316 549	(276 996)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(460)	(320)	(541)	(37)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(147 892)	(264 245)	1 630 180	98 379
Podatek dochodowy 3.10.	64 089	35 041	(425 876)	(138 045)
Zysk/(Strata) netto	(83 803)	(229 204)	1 204 304	(39 666)
Składniki innych całkowitych dochodów				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(9 386)	(2 533)	2 655	2 655
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	(11 588)	(3 127)	3 277	3 277
Podatek odroczony	2 202	594	(622)	(622)
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	192 926	72 862	(458 519)	(314 924)
Instrumenty zabezpieczające	(86 510)	(109 996)	(348 444)	(460 907)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	262 999	161 959	(176 279)	58 411
Podatek odroczony	16 437	20 899	66 204	87 572
	183 540	70 329	(455 864)	(312 269)
Całkowite dochody netto	99 737	(158 875)	748 440	(351 935)
Zysk/(Strata) netto przypadający na	(83 803)	(229 204)	1 204 304	(39 666)
akcjonariuszy jednostki dominującej	(57 618)	(206 933)	1 254 916	(5 242)
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	(26 185)	(22 271)	(50 612)	(34 424)
Całkowite dochody przypadające na	99 737	(158 875)	748 440	(351 935)
akcjonariuszy jednostki dominującej	90 669	(186 254)	851 366	(298 317)
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	9 068	27 379	(102 926)	(53 618)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	(0,13)	(0,48)	2,93	(0,01)

Noty przedstawione na stronach 11 – 20 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane) dane przekształcone	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane) dane przekształcone
Przebiegły pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	(83 803)	(229 204)	1 204 304	(39 666)
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	460	320	541	37
Amortyzacja	1 072 837	534 963	1 121 621	543 036
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	141 625	80 380	(363 504)	24 744
Odsetki netto	145 289	79 623	183 429	96 208
Dywidendy	(1 702)	(1 702)	(1 761)	(1 761)
(Zysk) na działalności inwestycyjnej	(86 121)	(43 890)	(54 934)	(90 651)
Zmiana stanu rezerw	215 321	159 438	198 223	45 955
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	(64 089)	(35 041)	425 876	138 045
Podatek dochodowy (zapłacony)	(22 574)	(18 243)	(893 975)	(713 148)
Pozostałe korekty	(88 159)	(39 668)	(264 507)	(123 612)
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 747 184	3 831 989	(1 499 320)	28 860
zapas	1 191 324	2 757 492	52 928	1 830 926
należności	(546 663)	37 549	(374 945)	286 914
zobowiązania	1 102 523	1 036 948	(1 177 303)	(2 088 980)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	2 976 268	4 318 965	55 993	(91 953)
Przebiegły pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(989 244)	(462 556)	(990 680)	(442 218)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	118 169	27 583	16 246	5 133
Nabycie akcji i udziałów	(1 503)	(1 428)	(10 803)	(1 225)
Sprzedaż akcji i udziałów	203	103	362	94
Nabycie papierów wartościowych	-	-	(17 192)	-
Sprzedaż papierów wartościowych i depozytów	16 930	4 684	20 418	12 913
Dywidendy otrzymane	1 702	1 702	1 742	1 742
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek	33 294	(240 310)	(48 975)	(51 006)
Pozostałe	49 753	32 182	137 724	139 242
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(770 696)	(638 040)	(891 158)	(335 325)
Przebiegły pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek*	3 038 001	43 919	3 086 531	318 284
Emisja dłużnych papierów wartościowych	400 063	400 063	1 000 000	-
Splaty kredytów i pożyczek*	(3 122 041)	(793 619)	(4 068 781)	(370 794)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	(750 000)	-
Zapłacone odsetki	(143 869)	(63 265)	(173 120)	(80 202)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(13 919)	(6 905)	(14 648)	(7 357)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(245)	(214)	-	-
Pozostałe	(3 976)	(1 608)	(3 576)	(1 803)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	154 014	(421 629)	(923 594)	(141 872)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 359 586	3 259 296	(1 758 759)	(569 150)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1 422	1 664	(2 972)	682
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 211 425	1 311 473	5 409 166	4 215 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 572 433	4 572 433	3 647 435	3 647 435

* Zmniejszenie pozycji wpływy/(spłaty) kredytów i pożyczek za okres 6 i 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku odpowiednio o kwotę 2 547 421 tys. PLN i 1 532 448 tys. PLN w związku z wprowadzeniem prezentacji netto zmian sald kredytów w rachunku bieżącym.

Noty przedstawione na stronach 11 – 20 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem		
1 stycznia 2013	2 284 888	(73 232)	80 926	6 973	24 179 632	26 479 187	1 827 646	28 306 833
(Strata) netto	-	-	-	-	(57 618)	(57 618)	(26 185)	(83 803)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(67 401)	221 600	(5 912)	-	148 287	35 253	183 540
Całkowite dochody netto	-	(67 401)	221 600	(5 912)	(57 618)	90 669	9 068	99 737
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	(654)	(654)	(2 127)	(2 781)
Dywidendy	-	-	-	-	(641 564)	(641 564)	(1 144)	(642 708)
30 czerwca 2013 (niebadane)	2 284 888	(140 633)	302 526	1 061	23 479 796	25 927 638	1 833 443	27 761 081
1 stycznia 2012	2 284 888	(24 305)	415 628	5 301	21 852 261	24 533 773	2 264 910	26 798 683
Zysk netto	-	-	-	-	1 254 916	1 254 916	(50 612)	1 204 304
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(284 746)	(120 476)	1 672	-	(403 550)	(52 314)	(455 864)
Całkowite dochody netto	-	(284 746)	(120 476)	1 672	1 254 916	851 366	(102 926)	748 440
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	7 725	7 725	(18 529)	(10 804)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(10 120)	(10 120)
30 czerwca 2012 (niebadane)	2 284 888	(309 051)	295 152	6 973	23 114 902	25 392 864	2 133 335	27 526 199

Noty przedstawione na stronach 11 – 20 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa ORLEN”, „Grupa Kapitałowa ORLEN”) na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku.

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

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

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

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

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

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

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

1.2.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2012.

W niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2012 w nocie 4.

W I półroczu 2013 roku Grupa dokonała szacunku należnych nieodpłatnie uprawnień do emisji CO₂ na 2013 rok. Zaktualizowana Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/29/WE z dnia 23 kwietnia 2009 roku zmieniająca dyrektywę 2003/87/WE w celu usprawnienia i rozszerzenia wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (Dyrektywa EU ETS) wprowadziła zharmonizowane, obowiązujące w całej Unii Europejskiej, zasady alokacji uprawnień, które obowiązują w 8 letnim okresie rozliczeniowym zaczynającym się od roku 2013. Na podstawie Dyrektywy EU ETS Grupa określiła wstępne przydziały bezpłatnych uprawnień bazując na wskaźnikach emisyjności, które obowiązują w okresie rozliczeniowym zaczynającym się od roku 2013.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku proces przydziału bezpłatnych uprawnień przez Komisję Europejską dla państw członkowskich nie został jeszcze zakończony.

W rezultacie na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa ujęła w pozycji należności z tytułu dostaw i usług należności z tytułu nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na rok 2013 w ilości 8 623 847 ton o wartości 154 137 tys. PLN.

Po otrzymaniu przydziału uprawnień Grupa dokona reklasyfikacji powyższych uprawnień do pozycji wartości niematerialne.

W I półroczu 2013 roku Grupa na mocy Decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki otrzymała nieodpłatnie prawa majątkowe do energii, tzw. certyfikaty żółte i czerwone za I kwartał 2013 roku w ilości odpowiednio 218 322 MWh i 338 932 MWh.

Ze względu na trwające prace nad zmianami w Prawie energetycznym i równoległe prowadzony proces pozyskania zgody Komisji Europejskiej na przedłużenie wsparcia dla kogeneracji, na Towarowej Giełdzie Energii nie występuje obrót certyfikatami żółtymi i czerwonymi co uniemożliwia określenie wartości powyższych praw. W rezultacie w I półroczu 2013 roku Grupa nie rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości niematerialnych z tytułu otrzymanych nieodpłatnie praw i nie rozpoznała dotacji w pozostałych przychodach operacyjnych.

Grupa ORLEN od I kwartału 2013 roku wydzieliła segment operacyjny Wydobycie, którego działalność była do tej pory prezentowana w ramach Funkcji Korporacyjnych. Przekształceniu uległy dane porównawcze za okres 6 i 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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

Oszacowanie wpływu zmian nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2012 w nocie 3.2.

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

1.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

1.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na PLN w następujący sposób:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	STAN NA	STAN NA
	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012
PLN/EUR	4,1777	4,1998	4,2456	4,2600	4,3292	4,0882
PLN/USD	3,1812	3,2153	3,2756	3,3248	3,3175	3,0996
PLN/CZK	0,1626	0,1626	0,1687	0,1687	0,1669	0,1630

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej prowadzona jest przez:

- segment rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafinerijny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segment detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
- segment petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny oraz produkcję i sprzedaż chemii,
- segment wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem węgłowodórów a także funkcje korporacyjne stanowiące pozycję uzgodnieniową, obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Alokacja spółek Grupy Kapitałowej ORLEN do segmentów operacyjnych oraz funkcji korporacyjnych została zaprezentowana w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w nocie C2.

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	30 210 401	17 440 151	8 098 272	945	33 497	-	55 783 266
Sprzedaż między segmentami	13 014 060	76 256	1 722 583	-	122 776	(14 935 675)	-
Przychody ze sprzedaży	43 224 461	17 516 407	9 820 855	945	156 273	(14 935 675)	55 783 266
Koszty operacyjne ogółem	(43 817 305)	(17 196 837)	(9 000 936)	(11 082)	(526 147)	14 935 675	(55 616 632)
Pozostałe przychody operacyjne	42 182	57 220	54 365	2	92 844	(318)	246 295
Pozostałe koszty operacyjne	(45 030)	(57 262)	(39 643)	(3)	(67 394)	318	(209 014)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(595 692)	319 528	834 641	(10 138)	(344 424)	-	203 915
Przychody finansowe							243 026
Koszty finansowe							(594 373)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(525)	-	65	-	-	-	(460)
(Strata) przed opodatkowaniem							(147 892)
Podatek dochodowy							64 089
(Strata) netto							(83 803)

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobycie (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	15 165 979	9 273 393	3 857 306	544	14 158	-	28 311 380
Sprzedaż między segmentami	6 521 135	41 151	847 216	-	65 633	(7 475 135)	-
Przychody ze sprzedaży	21 687 114	9 314 544	4 704 522	544	79 791	(7 475 135)	28 311 380
Koszty operacyjne ogółem	(22 252 682)	(9 032 503)	(4 389 342)	(4 687)	(278 253)	7 475 135	(28 482 332)
Pozostałe przychody operacyjne	11 616	42 575	42 518	2	77 977	(36)	174 652
Pozostałe koszty operacyjne	(7 607)	(42 260)	(35 144)	(3)	(55 828)	36	(140 806)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(561 559)	282 356	322 554	(4 144)	(176 313)	-	(137 106)
Przychody finansowe							117 116
Koszty finansowe							(243 935)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(371)	-	51	-	-	-	(320)
(Strata) przed opodatkowaniem							(264 245)
Podatek dochodowy							35 041
(Strata) netto							(229 204)

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane) dane przekształcone	Funkcje Korporacyjne (niebadane) dane przekształcone	Wyłączenia (niebadane) dane przekształcone	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	30 351 567	18 688 655	8 107 048	793	54 248	-	57 202 311
Sprzedaż między segmentami	14 086 472	63 551	1 932 413	-	107 668	(16 190 104)	-
Przychody ze sprzedaży	44 438 039	18 752 206	10 039 461	793	161 916	(16 190 104)	57 202 311
Koszty operacyjne ogółem	(43 741 898)	(18 471 959)	(9 343 309)	(11 584)	(502 442)	16 190 104	(55 881 088)
Pozostałe przychody operacyjne	87 329	52 383	69 619	-	40 534	(85)	249 780
Pozostałe koszty operacyjne	(117 690)	(54 132)	(40 632)	(1)	(44 461)	85	(256 831)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	665 780	278 498	725 139	(10 792)	(344 453)	-	1 314 172
Przychody finansowe							782 001
Koszty finansowe							(465 452)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(316)	-	(225)	-	-	-	(541)
Zysk przed opodatkowaniem							1 630 180
Podatek dochodowy							(425 876)
Zysk netto							1 204 304

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane) dane przekształcone	Funkcje Korporacyjne (niebadane) dane przekształcone	Wyłączenia (niebadane) dane przekształcone	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	14 289 029	9 772 063	3 860 960	724	32 069	-	27 954 845
Sprzedaż między segmentami	7 060 986	32 094	967 878	-	53 808	(8 114 766)	-
Przychody ze sprzedaży	21 350 015	9 804 157	4 828 838	724	85 877	(8 114 766)	27 954 845
Koszty operacyjne ogółem	(21 407 733)	(9 562 574)	(4 471 918)	(6 771)	(261 744)	8 114 766	(27 595 974)
Pozostałe przychody operacyjne	51 159	29 265	38 935	-	19 008	(60)	138 307
Pozostałe koszty operacyjne	(59 704)	(18 813)	(16 350)	-	(26 959)	60	(121 766)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(66 263)	252 035	379 505	(6 047)	(183 818)	-	375 412
Przychody finansowe							597 185
Koszty finansowe							(874 181)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	27	-	(64)	-	-	-	(37)
Zysk przed opodatkowaniem							98 379
Podatek dochodowy							(138 045)
(Strata) netto							(39 666)

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012 dane przekształcone
Segment Rafineria	29 497 693	30 199 689
Segment Detal	6 493 205	5 955 683
Segment Petrochemia	12 586 739	12 779 493
Segment Wydobycie	483 436	337 524
Aktywa segmentów	49 061 073	49 272 389
Funkcje Korporacyjne	5 997 835	3 597 557
Wyłączenia	(564 332)	(239 166)
	54 494 576	52 630 780

Przekształcenie wcześniej zaprezentowanych informacji segmentowych w związku z wydzieleniem segmentu operacyjnego Wydobycie

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

	dane opublikowane za I półrocze 2012		przekształcenia			dane przekształcone		
	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	55 041	-	(793)	-	(793)	793	54 248	-
Sprzedaż między segmentami	107 623	(16 190 059)	45	(45)	-	-	107 668	(16 190 104)
Przychody ze sprzedaży	162 664	(16 190 059)	(748)	(45)	(793)	793	161 916	(16 190 104)
Koszty operacyjne ogółem	(513 981)	16 190 059	11 539	45	11 584	(11 584)	(502 442)	16 190 104
Pozostałe przychody operacyjne	40 534	(85)	-	-	-	-	40 534	(85)
Pozostałe koszty operacyjne	(44 462)	85	1	-	1	(1)	(44 461)	85
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(355 245)	-	10 792	-	10 792	(10 792)	(344 453)	-

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

	dane opublikowane za I półrocze 2012		przekształcenia			dane przekształcone		
	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	32 793	-	(724)	-	(724)	724	32 069	-
Sprzedaż między segmentami	53 787	(8 114 745)	21	(21)	-	-	53 808	(8 114 766)
Przychody ze sprzedaży	86 580	(8 114 745)	(703)	(21)	(724)	724	85 877	(8 114 766)
Koszty operacyjne ogółem	(268 494)	8 114 745	6 750	21	6 771	(6 771)	(261 744)	8 114 766
Pozostałe przychody operacyjne	19 008	(60)	-	-	-	-	19 008	(60)
Pozostałe koszty operacyjne	(26 959)	60	-	-	-	-	(26 959)	60
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(189 865)	-	6 047	-	6 047	(6 047)	(183 818)	-

według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

	dane opublikowane na dzień 31/12/2012	przekształcenia	dane przekształcone na dzień 31/12/2012
Segment Rafineria	30 199 689	-	30 199 689
Segment Detal	5 955 683	-	5 955 683
Segment Petrochemia	12 779 493	-	12 779 493
Segment Wydobycie	-	337 524	337 524
Aktywa segmentów	48 934 865	337 524	49 272 389
Funkcje Korporacyjne	3 935 065	(337 508)	3 597 557
Wyłączenia	(239 150)	(16)	(239 166)
	52 630 780	-	52 630 780

3. Pozostałe noty

3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Rzeczowych aktywów trwałych				
Utworzenie	(45 631)	(43 714)	(38 188)	(12 872)
Odwrocenie	31 937	29 214	43 556	24 131
Wartości niematerialnych				
Utworzenie	(6 667)	(5 419)	(28 797)	(10 885)
Odwrocenie	1 008	1 007	2 080	1 447
Finansowych aktywów dostępnych do sprzedaży				
Utworzenie	(411)	(260)	(198)	(198)
Odwrocenie	12	5	222	222
Należności				
Utworzenie	(32 307)	(16 383)	(47 166)	(24 212)
Odwrocenie	22 651	8 086	31 218	12 984

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku dokonywane było głównie w związku z:

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

3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Zwiększenie	(150 045)	(72 894)	(263 791)	(200 451)
Zmniejszenie	165 715	105 778	275 069	176 095

3.3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Instrumenty zabezpieczające przepływ y pieniężne	11 822	46 491
<i>forwarty walutowe</i>	11 186	44 978
<i>swapy towarowe</i>	636	1 513
Instrumenty pochodne niew yznaczone dla celów rachunkow ości zabezpieczeń	24 033	22 783
<i>forwarty walutowe</i>	1 898	9 425
<i>swapy walutowe</i>	439	428
<i>swapy towarowe</i>	21 696	12 930
Wbudow ane instrumenty pochodne	55	744
<i>swapy walutowe</i>	55	744
Depozyty	5 997	22 262
Pożyczki udzielone	246 033	275 763
Dostępne do sprzedaży	94	82
	288 034	368 125

3.4. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Środowiskowa	330 703	327 555	33 771	45 845	364 474	373 400
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	283 899	279 427	34 264	34 886	318 163	314 313
Ryzyko gospodarcze	15 376	20 818	61 099	58 983	76 475	79 801
Koszty programów osłonowych	-	-	40 047	42 379	40 047	42 379
Emisje CO ₂	-	-	176 397	378 009	176 397	378 009
Pozostałe	38 963	32 479	232 191	242 617	271 154	275 096
	668 941	660 279	577 769	802 719	1 246 710	1 462 998

3.5. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Kredyty	5 565 012	6 654 652	2 389 438	940 200	7 954 450	7 594 852
Pożyczki	839	1 078	479	480	1 318	1 558
Dłużne papiery wartościowe	1 418 814	1 022 716	369 254	353 961	1 788 068	1 376 677
	6 984 665	7 678 446	2 759 171	1 294 641	9 743 836	8 973 087

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

3.6. Przychody ze sprzedaży

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług netto	43 656 079		21 332 382		44 003 107		21 876 554	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	12 127 187		6 978 998		13 199 204		6 078 291	
	55 783 266		28 311 380		57 202 311		27 954 845	

3.7. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(41 333 050)		(20 405 964)		(40 807 927)		(20 621 930)	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 625 159)		(6 730 972)		(12 493 678)		(5 698 843)	
	(52 958 209)		(27 136 936)		(53 301 605)		(26 320 773)	

Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	
Zużycie materiałów i energii	(39 160 329)		(18 762 465)		(39 652 922)		(19 395 196)	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 625 159)		(6 730 972)		(12 493 678)		(5 698 843)	
Usługi obce	(2 057 255)		(1 025 314)		(2 062 412)		(1 046 476)	
Świadczenia pracownicze	(1 087 097)		(555 954)		(1 068 840)		(541 458)	
Amortyzacja	(1 072 837)		(534 963)		(1 121 621)		(543 036)	
Podatki i opłaty	(316 418)		(170 595)		(253 839)		(126 110)	
Pozostałe	(407 376)		(253 896)		(438 843)		(215 494)	
	(55 726 471)		(28 034 159)		(57 092 155)		(27 566 613)	
Zmiana stanu zapasów	(196 939)		(624 475)		887 974		(180 956)	
Świadczenia na własne potrzeby	97 764		35 496		66 262		29 829	
Koszty operacyjne	(55 825 646)		(28 623 138)		(56 137 919)		(27 717 740)	
Koszty sprzedaży	1 926 107		970 679		1 839 746		902 146	
Koszty ogólnego zarządu	732 316		374 717		739 737		373 055	
Pozostałe koszty operacyjne	209 014		140 806		256 831		121 766	
Koszt własny sprzedaży	(52 958 209)		(27 136 936)		(53 301 605)		(26 320 773)	

3.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw alych	20 361	15 390	16 074	9 096
Odw rócenie rezerw	17 941	4 929	25 372	11 871
Odw rócenie odpisów aktualizujacych w wartoś należności	15 341	6 740	25 799	10 957
Odw rócenie odpisów aktualizujacych w wartoś rzeczow ych aktyw ów trw alych i w wartoś niematerialnych	32 945	30 221	45 636	25 578
Kary, grzywny i odszkodow ania	52 700	41 691	31 856	19 871
Dotacje	280	183	9 583	6 222
Pozostałe	106 727	75 498	95 460	54 712
	246 295	174 652	249 780	138 307

Pozycja pozostałe w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku obejmuje głównie przychody z tytułu decyzji organów podatkowych w zakresie zwrotu zapłaconego przez PKN ORLEN podatku akcyzowego za okres maj-grudzień 2004 roku oraz korekty zobowiązania z tytułu opłaty paliwowej od bioestru RME za okres maj-listopad 2011 roku otrzymanych w II kwartale 2013 roku w kwocie odpowiednio 46 765 tys. PLN oraz 18 423 tys. PLN.

Ponadto w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku oraz 30 czerwca 2012 roku pozycja pozostałe zawiera wpływ aktualizacji wartości rezerw na koszty emisji CO₂ oraz efekt rozpoznania nadwyżek ilości otrzymanych nieodpłatnie praw do emisji CO₂ w porównaniu z faktyczną emisją w wysokości odpowiednio 21 868 tys. PLN oraz 55 989 tys. PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw alych	(15 900)	(7 043)	(24 162)	(4 855)
Utw orzenie rezerw	(60 520)	(52 366)	(28 622)	(17 692)
Utw orzenie odpisów aktualizujacych w wartoś należności	(23 696)	(13 401)	(38 349)	(20 852)
Utw orzenie odpisów aktualizujacych w wartoś rzeczow ych aktyw ów trw alych i w wartoś niematerialnych	(52 298)	(49 133)	(66 985)	(23 757)
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodow ań	(13 135)	(9 808)	(17 619)	(11 039)
Pozostałe	(43 465)	(9 055)	(81 094)	(43 571)
	(209 014)	(140 806)	(256 831)	(121 766)

Pozycja pozostałe w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku obejmuje głównie aktualizację wartości rezerw na koszty emisji CO₂ w kwocie odpowiednio (13 947) tys. PLN i (25 697) tys. PLN.

3.9. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Odsetki	52 835	30 938	81 704	32 696
Nadw yżka dodatnich różnic kursow ych	15 164	7 557	438 500	376 260
Rozliczenie i w ycena instrumentów finansow ych	164 385	74 020	251 898	183 149
Odw rócenie odpisów aktualizujacych w wartoś należności	7 310	1 346	5 419	2 027
Aktualizacja w wartoś aktyw ów finansow ych dostępn ych do sprzedaży	12	5	222	222
Pozostałe	3 320	3 250	4 258	2 831
	243 026	117 116	782 001	597 185

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Odsetki	(143 560)	(75 044)	(194 839)	(100 732)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(328 732)	(124 228)	(94 945)	(675 089)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(96 185)	(31 973)	(147 160)	(87 180)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(8 611)	(2 982)	(8 817)	(3 360)
Aktualizacja w wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(411)	(260)	(198)	(198)
Pozostałe	(16 874)	(9 448)	(19 493)	(7 622)
	(594 373)	(243 935)	(465 452)	(874 181)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku oraz 30 czerwca 2012 roku wyniosły odpowiednio (7 968) tys. PLN i (4 616) tys. PLN oraz (8 257) tys. PLN i (4 954) tys. PLN.

3.10. Podatek dochodowy

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Podatek dochodowy bieżący	11 945	(47 653)	(262 197)	(43 365)
Podatek odroczony	52 144	82 694	(163 679)	(94 680)
	64 089	35 041	(425 876)	(138 045)

W I półroczu 2013 roku podatek dochodowy bieżący wykazuje wartość dodatnią w efekcie ujęcia jako zmniejszenie obciążenia podatkowego w I kwartale 2013 roku kwoty 94 964 tys. PLN w związku z pozytywnym dla PKN ORLEN wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego w sprawie uznania jako koszty uzyskania przychodu odszkodowania wypłaconego w 2009 roku na rzecz Agrofert. Kwota podatku odroczonego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku obejmuje głównie rozpoznanie aktywa z tytułu strat bieżącego okresu oraz efekt przeszacowania wartości podatkowej niepieniężnych aktywów spółki Orlen Lietuva w związku ze zmianami kursów wymiany LIT/USD.

3.11. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków. W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

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

Wartość godziwa akcji 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).

Hierarchia wartości godziwej

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)		STAN NA 31/12/2012	
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 1	POZIOM 2
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	679	-	1 078	-
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	-	46 296	-	98 089
	679	46 296	1 078	98 089
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	-	220 875	-	194 843
	-	220 875	-	194 843

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy 1 i 2 poziomem hierarchii wartości godziwej.

3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	125 815	118 745
Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	106 634	101 905

3.13. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

W Grupie Kapitałowej ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3.14. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 2 166 544 tys. PLN i 1 961 006 tys. PLN.

3.15. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

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

Program zakłada emisję, w jednej lub kilku seriach, obligacji do łącznej kwoty 1 mld PLN, w okresie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia Prospektu emisyjnego przez KNF. Obligacje są oferowane w trybie oferty publicznej.

W dniu 28 maja 2013 roku oraz w dniu 3 czerwca 2013 roku PKN ORLEN S.A. poinformował o uruchomionej ofercie obligacji odpowiednio Serii A oraz Serii B, w ramach publicznego programu emisji obligacji oraz przekazał ostateczne warunki oferty i ostateczne warunki emisji dla obu serii. W każdej serii zaoferowanych zostało do 2 000 000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela w formie zdematerializowanej poprzez rejestrację w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 100 PLN. Odsetki od obligacji były naliczane codziennie od daty rozpoczęcia okresu subskrypcji, tj. cena emisyjna jednej obligacji, uwzględniając narastające odsetki, wzrastała w okresie zapisów na Serię A w przedziale od 100,00 PLN do 100,20 PLN natomiast na Serię B w przedziale od 100,00 PLN do 100,13 PLN. Łączna wartość nominalna obligacji serii A i B wyniosła 400 000 tys. PLN. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o sumę stopy WIBOR 6M i marży w wysokości 150 punktów bazowych. Odsetki od obligacji wypłacane będą w okresach półrocznych. Dzień ostatecznego wykupu obligacji przypada odpowiednio dla serii A w dniu 28 maja 2017 roku oraz dla serii B w dniu 3 czerwca 2017 roku.

Agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała krajową ocenę kredytową („rating”) na poziomie BBB+ (pol) dla obligacji Serii A i Serii B. Przyznając wysoki rating dla emisji obligacji detalicznych, analitycy Fitch wskazali ponownie na możliwość podniesienia międzynarodowego ratingu PKN ORLEN z BB+ do BBB- w perspektywie nadchodzących miesięcy.

Przydziału Obligacji Serii A dokonano w dniu 4 czerwca 2013 roku. Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej od 100,00 PLN do 100,03 PLN, w zależności od dnia złożenia zapisu. Wartość emisji, rozumiana jako iloczyn liczby Obligacji objętych ofertą i ceny emisyjnej, wyniosła 200 005 tys. PLN.

Przydziału Obligacji Serii B dokonano w dniu 17 czerwca 2013 roku. Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej od 100,00 PLN do 100,10 PLN w zależności od dnia złożenia zapisu. Wartość emisji, rozumiana jako iloczyn liczby Obligacji objętych ofertą i ceny emisyjnej, wyniosła 200 058 tys. PLN.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę o dopuszczeniu 2 000 000 obligacji serii A i 2 000 000 obligacji serii B do obrotu giełdowego na rynku regulowanym w ramach platformy Catalyst. Debiut Obligacji miał miejsce w dniu 28 czerwca 2013 roku.

Ponadto, w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN, dokonano emisji oraz wykupu krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy.

3.16. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2012 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z dnia 27 czerwca 2013 roku zdecydowało o podziale zysku za 2012 rok w wysokości 2 127 797 966,06 PLN w następujący sposób: kwotę 641 563 591,50 PLN na wypłatę dywidendy (1,50 PLN na 1 akcję) natomiast pozostałą kwotę, tj. 1 486 234 374,56 PLN na kapitał zapasowy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. ustaliło dzień 26 lipca 2013 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 13 sierpnia 2013 roku jako termin wypłaty dywidendy.

3.17. Zobowiązania warunkowe

	STAN NA 31/12/2012	Zwiększenia/ (Zmniejszenia)	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	4 038	1 493	5 531

Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej na dzień 30 czerwca 2013 roku dotyczą spornych kwestii użytkowania gruntów i roszczeń wynikających z umów handlowych z kontrahentami.

Spolana a.s. prowadzi produkcję chloru przy wykorzystaniu elektrolizy rtęciowej. Jak wynika z posiadanego zintegrowanego pozwolenia środowiskowego (IPPC) obowiązującego do 2014 roku, w przypadku zaprzestania produkcji, spółka jest zobowiązana do przedstawienia programu rekultywacji po zakończeniu wykorzystywania środków trwałych. W dniu 28 lutego 2013 wniosek Spolany dotyczący przedłużenia IPPC został oddalony przez urząd regionalny. W dniu 15 marca 2013 roku Zarząd Spolany włożył odwołanie od powyższej decyzji do Ministerstwa Środowiska. W dniu 2 lipca spółka otrzymała decyzję z Ministerstwa Środowiska o skierowaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez urząd regionalny. Równolegle, rozważane są alternatywne sposoby związane z produkcją PCV przy użyciu innych technologii. Będzie to wymagało dostosowania budynku elektrolizy do nowej funkcji – magazynu wyrobów gotowych PVC opakowanego. Na tym etapie nie przewiduje się fizycznej likwidacji budynku, a tym samym poniesienia potencjalnych kosztów rekultywacji. W 2012 roku Spolana utworzyła rezerwę w wysokości 4 972 tys. PLN na spodziewane koszty dostosowywania budynku elektrolizy do nowej funkcji. Koszty te zostały oszacowane przez niezależnego rzeczoznawcę.

3.18. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru wynosiły na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku odpowiednio 1 899 827 tys. PLN oraz 1 729 558 tys. PLN.

3.19. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2013

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

B. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		11 913 919	12 087 781
Wartości niematerialne		399 656	603 416
Prawa wieczystego użytkowania gruntów		90 854	91 319
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych		8 986 744	9 003 021
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		40 223	40 634
Pozostałe aktywa długoterminowe		10 386	647 963
		21 441 782	22 474 134
Aktywa obrotowe			
Zapasy		9 556 216	10 375 471
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 835 008	6 395 513
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.3.	1 571 443	1 081 549
Należności z tytułu podatku dochodowego		36 246	56 489
Środki pieniężne		3 587 428	972 179
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		11	51 634
		21 586 352	18 932 835
Aktywa razem		43 028 134	41 406 969
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(133 255)	(69 133)
Zyski zatrzymane		20 029 841	20 704 251
Kapitał własny razem		22 181 474	22 920 006
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i dłużne papiery wartościowe	3.5.	6 332 520	6 968 525
Rezerwy	3.4.	360 307	360 307
Rezerwy na podatek odroczony		164 992	239 872
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		133 274	133 627
		6 991 093	7 702 331
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		10 160 001	8 585 606
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3.5.	2 740 152	1 303 497
Rezerwy	3.4.	295 447	400 794
Przychody przyszłych okresów		145 779	137 348
Pozostałe zobowiązania finansowe		514 188	357 387
		13 855 567	10 784 632
Zobowiązania razem		20 846 660	18 486 963
Pasywa razem		43 028 134	41 406 969

Noty przedstawione na stronach 26 - 34 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Rachunek zysków lub strat					
Przychody ze sprzedaży	3.6.	40 914 092	20 709 031	41 402 784	19 267 459
Koszt własny sprzedaży	3.7.	(39 409 555)	(20 148 187)	(38 790 614)	(18 036 298)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 504 537	560 844	2 612 170	1 231 161
Koszty sprzedaży		(1 029 006)	(514 408)	(1 002 201)	(500 630)
Koszty ogólnego zarządu		(360 901)	(177 817)	(373 860)	(189 661)
Pozostałe przychody operacyjne	3.8.	191 401	153 509	102 722	57 009
Pozostałe koszty operacyjne	3.8.	(139 085)	(94 326)	(115 761)	(44 978)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		166 946	(72 198)	1 223 070	552 901
Przychody finansowe	3.9.	299 484	258 439	771 900	227 087
Koszty finansowe	3.9.	(655 816)	(300 803)	(196 506)	(655 904)
Przychody i koszty finansowe		(356 332)	(42 364)	575 394	(428 817)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(189 386)	(114 562)	1 798 464	124 084
Podatek dochodowy	3.10.	156 540	65 977	(317 327)	772
Zysk/(Strata) netto		(32 846)	(48 585)	1 481 137	124 856
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Instrumenty zabezpieczające		(79 163)	(109 501)	(356 085)	(446 095)
Podatek odroczony		15 041	20 806	67 656	84 758
		(64 122)	(88 695)	(288 429)	(361 337)
Całkowite dochody netto		(96 968)	(137 280)	1 192 708	(236 481)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)		(0,08)	(0,12)	3,46	0,29

Noty przedstawione na stronach 26 - 34 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	(32 846)	(48 585)	1 481 137	124 856
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	501 952	250 885	530 073	266 796
(Zysk)/(Strata) z tytułu różnic kursowych	338 739	163 390	(349 790)	392 699
Odsetki netto	130 549	70 522	159 451	82 681
Dywidendy	(219 883)	(219 883)	(159 358)	(150 026)
(Zysk) na działalności inwestycyjnej	(51 216)	(47 560)	(37 420)	(41 111)
Zmiana stanu rezerw	82 893	65 772	124 812	30 437
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	(156 540)	(65 977)	317 327	(772)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	116 944	54 960	(807 554)	(666 000)
Pozostałe korekty	(47 611)	(8 015)	(155 160)	(55 661)
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 831 774	3 154 186	(1 047 942)	(463 909)
<i>zapasy</i>	<i>828 644</i>	<i>2 467 900</i>	<i>(62 641)</i>	<i>745 776</i>
<i>należności</i>	<i>(72 641)</i>	<i>(444 120)</i>	<i>863 587</i>	<i>925 409</i>
<i>zobowiązania</i>	<i>1 075 771</i>	<i>1 130 406</i>	<i>(1 848 888)</i>	<i>(2 135 094)</i>
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	2 494 755	3 369 695	55 576	(480 010)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(536 138)	(229 556)	(480 023)	(178 493)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	104 889	17 082	7 070	1 384
Nabycie akcji i udziałów	(645)	(570)	(10 803)	(1 225)
Sprzedaż akcji i udziałów	103	103	116	116
Odsetki otrzymane	17 664	14 134	18 673	14 581
Dywidendy otrzymane	26 692	26 692	106 518	106 518
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	-	-	(67 670)	(67 270)
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	302 273	(92 835)	(67 888)	258 290
(Wpływy) w ramach systemu cash pool	(154 332)	(147 034)	(14 857)	(64 733)
Pozostałe	(9 686)	(7 859)	828	15 979
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(249 180)	(419 843)	(508 036)	85 147
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	2 773 714	523 718	2 544 139	1 240 101
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 656 637	3 145 911	5 697 226	1 892 604
Splaty kredytów i pożyczek	(2 805 148)	(703 228)	(3 900 841)	(1 283 346)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(4 210 335)	(2 743 020)	(5 388 027)	(2 050 266)
Zapłacone odsetki	(154 940)	(74 101)	(170 487)	(78 219)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(6 399)	(3 392)	(4 930)	(2 634)
Wpływy/(Wpływy) w ramach systemu cash pool	115 765	7 127	(53 606)	46 061
Pozostałe	(1 682)	(1 682)	-	-
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	367 612	151 333	(1 276 526)	(235 699)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 613 187	3 101 185	(1 728 986)	(630 562)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 062	2 114	(306)	(432)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	972 179	484 129	4 291 187	3 192 889
Środki pieniężne na koniec okresu	3 587 428	3 587 428	2 561 895	2 561 895

Noty przedstawione na stronach 26 - 34 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2013	2 284 888	(69 133)	20 704 251	22 920 006
(Strata) netto	-	-	(32 846)	(32 846)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(64 122)	-	(64 122)
Całkowite dochody netto	-	(64 122)	(32 846)	(96 968)
Dywidenda			(641 564)	(641 564)
30 czerwca 2013 (niebadane)	2 284 888	(133 255)	20 029 841	22 181 474
1 stycznia 2012	2 284 888	(14 617)	18 576 453	20 846 724
Zysk netto	-	-	1 481 137	1 481 137
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(288 429)	-	(288 429)
Całkowite dochody netto	-	(288 429)	1 481 137	1 192 708
30 czerwca 2012 (niebadane)	2 284 888	(303 046)	20 057 590	22 039 432

Noty przedstawione na stronach 26 - 34 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego****1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania**

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe („jednostkowe sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki PKN ORLEN S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „PKN ORLEN”) na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

1.2. Oświadczenia Zarządu**1.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

1.2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd PKN ORLEN S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego KPMG Audyt Sp. z o.o. został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

1.2.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym PKN ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

W niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2012 w nocie 4.

W I półroczu 2013 roku Spółka dokonała szacunku należnych nieodpłatnie uprawnień do emisji CO₂ na 2013 rok. Zaktualizowana Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/29/WE z dnia 23 kwietnia 2009 roku zmieniająca dyrektywę 2003/87/WE w celu usprawnienia i rozszerzenia wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (Dyrektywa EU ETS) wprowadziła zharmonizowane, obowiązujące w całej Unii Europejskiej, zasady alokacji uprawnień, które obowiązują w 8 letnim okresie rozliczeniowym zaczynającym się od roku 2013. Na podstawie Dyrektywy EU ETS Spółka określiła wstępne przydziały bezpłatnych uprawnień bazując na wskaźnikach emisyjności, które obowiązują w okresie rozliczeniowym zaczynającym się od roku 2013.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku proces przydziału bezpłatnych uprawnień przez Komisję Europejską dla państw członkowskich nie został jeszcze zakończony.

W rezultacie na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka ujęła w pozycji należności z tytułu dostaw i usług należności z tytułu nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na rok 2013 w ilości 3 644 962 ton o wartości 65 974 tys. PLN.

Po otrzymaniu przydziału uprawnień Spółka dokona reklasyfikacji powyższych uprawnień do pozycji wartości niematerialne.

W I półroczu 2013 roku Spółka na mocy Decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki otrzymała nieodpłatnie prawa majątkowe do energii, tzw. certyfikaty żółte i czerwone za I kwartał 2013 roku w ilości odpowiednio 218 322 MWh i 338 932 MWh.

Ze względu na trwające prace nad zmianami w Prawie energetycznym i równoległe prowadzony proces pozyskania zgody Komisji Europejskiej na przedłużenie wsparcia dla kogeneracji, na Towarowej Giełdzie Energii nie występuje obrót certyfikatami żółtymi i czerwonymi, co uniemożliwia określenie wartości powyższych praw. W rezultacie w I półroczu 2013 roku Spółka nie rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości niematerialnych z tytułu otrzymanych nieodpłatnie praw i nie rozpoznała dotacji w pozostałych przychodach operacyjnych.

PKN ORLEN od I kwartału 2013 roku wydzielił segment operacyjny Wydobycie, którego działalność była do tej pory prezentowana w ramach Funkcji Korporacyjnych. Przekształceniu uległy dane porównawcze za okres 6 i 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Oszacowanie wpływu zmian nowych MSSF na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2012 w nocie 3.2.

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do tysięcy PLN (tys. PLN).

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest przez:

- segment rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafineryjny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
 - segment detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
 - segment petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny oraz produkcję i sprzedaż chemii,
 - segment wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem węglowodorów
- a także funkcje korporacyjne stanowiące pozycję uzgodnieniową, obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2013 roku

	Segment Rafineria	Segment Detal	Segment Petrochemia	Segment Wydobycie	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	28 333 415	8 728 888	3 825 279	-	26 510	-	40 914 092
Sprzedaż między segmentami	11 030 915	-	1 565 466	-	35 572	(12 631 953)	-
Przychody ogółem	39 364 330	8 728 888	5 390 745	-	62 082	(12 631 953)	40 914 092
Koszty operacyjne ogółem	(39 739 926)	(8 477 933)	(4 835 860)	(10 850)	(366 846)	12 631 953	(40 799 462)
Pozostałe przychody operacyjne	63 744	43 778	4 869	-	79 010	-	191 401
Pozostałe koszty operacyjne	(19 206)	(52 475)	(4 437)	-	(62 967)	-	(139 085)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(331 058)	242 258	555 317	(10 850)	(288 721)	-	166 946
Przychody finansowe							299 484
Koszty finansowe							(655 816)
(Strata) przed opodatkowaniem							(189 386)
Podatek dochodowy							156 540
(Strata) netto							(32 846)

za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2013 roku

	Segment Refineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	14 266 905	4 613 447	1 812 888	-	15 791	-	20 709 031
Sprzedaż między segmentami	5 567 539	-	771 044	-	18 415	(6 356 998)	-
Przychody ogółem	19 834 444	4 613 447	2 583 932	-	34 206	(6 356 998)	20 709 031
Koszty operacyjne ogółem	(20 222 426)	(4 421 408)	(2 349 462)	(4 489)	(199 625)	6 356 998	(20 840 412)
Pozostałe przychody operacyjne	42 907	38 556	(1 034)	-	73 080	-	153 509
Pozostałe koszty operacyjne	(26)	(40 498)	(1 541)	-	(52 261)	-	(94 326)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(345 101)	190 097	231 895	(4 489)	(144 600)	-	(72 198)
Przychody finansowe							258 439
Koszty finansowe							(300 803)
(Strata) przed opodatkowaniem							(114 562)
Podatek dochodowy							65 977
(Strata) netto							(48 585)

za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 roku

	Segment Refineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane) dane przekształcone	Funkcje Korporacyjne (niebadane) dane przekształcone	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	27 875 521	9 621 050	3 867 393	-	38 820	-	41 402 784
Sprzedaż między segmentami	12 092 042	-	1 775 764	-	36 741	(13 904 547)	-
Przychody ogółem	39 967 563	9 621 050	5 643 157	-	75 561	(13 904 547)	41 402 784
Koszty operacyjne ogółem	(39 248 960)	(9 389 620)	(5 075 612)	(11 467)	(345 563)	13 904 547	(40 166 675)
Pozostałe przychody operacyjne	31 285	30 028	10 838	-	30 571	-	102 722
Pozostałe koszty operacyjne	(21 934)	(49 708)	(7 381)	-	(36 738)	-	(115 761)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	727 954	211 750	571 002	(11 467)	(276 169)	-	1 223 070
Przychody finansowe							771 900
Koszty finansowe							(196 506)
Zysk przed opodatkowaniem							1 798 464
Podatek dochodowy							(317 327)
Zysk netto							1 481 137

za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012 roku

	Segment Refineria (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane) dane przekształcone	Funkcje Korporacyjne (niebadane) dane przekształcone	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	12 275 134	5 086 797	1 882 540	-	22 988	-	19 267 459
Sprzedaż między segmentami	6 118 764	-	894 225	-	18 764	(7 031 753)	-
Przychody ogółem	18 393 898	5 086 797	2 776 765	-	41 752	(7 031 753)	19 267 459
Koszty operacyjne ogółem	(18 239 851)	(4 896 158)	(2 435 990)	(6 535)	(179 808)	7 031 753	(18 726 589)
Pozostałe przychody operacyjne	23 770	14 595	5 459	-	13 185	-	57 009
Pozostałe koszty operacyjne	(2 406)	(16 054)	(3 162)	-	(23 356)	-	(44 978)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	175 411	189 180	343 072	(6 535)	(148 227)	-	552 901
Przychody finansowe							227 087
Koszty finansowe							(655 904)
Zysk przed opodatkowaniem							124 084
Podatek dochodowy							772
Zysk netto							124 856

Przekształcenie wcześniej zaprezentowanych informacji segmentowych w związku z wydzieleniem segmentu operacyjnego Wydobyć

W związku z wydzieleniem segmentu Wydobyć z pozycji Koszty operacyjne ogółem Funkcji Korporacyjnych w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku dokonano reklasyfikacji do segmentu Wydobyć kwoty w wysokości odpowiednio (11 467) tys. PLN oraz (6 535) tys. PLN.

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Segment Rafineria	18 238 890	19 247 518
Segment Detal	3 463 753	3 378 639
Segment Petrochemia	6 234 196	6 348 922
Aktywa segmentów	27 936 839	28 975 079
Funkcje Korporacyjne	15 091 295	12 431 890
	43 028 134	41 406 969

3. Pozostałe noty
3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Rzeczowych aktywów trwałych				
Utw orzenie	(29 613)	(28 124)	(16 899)	(6 844)
Odwrócenie	28 787	27 402	21 493	7 897
Wartości niematerialnych				
Utw orzenie	(5 432)	(5 432)	(5)	(5)
Odwrócenie	1 009	1 007	12	6
Finansowych dostępnych do sprzedaży				
Utw orzenie	(411)	(260)	(172)	(172)
Odwrócenie	-	-	216	-
Należności				
Utw orzenie	(20 743)	(9 838)	(31 258)	(14 268)
Odwrócenie	15 066	6 239	21 342	8 292

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku dokonywane było głównie w związku z:

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

3.2. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Zwiększenie	(3 519)	(1 852)	(1 187)	(2)
Zmniejszenie	2 255	1 877	1 325	834

3.3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	9 988	43 425
<i>forwardy walutowe</i>	9 352	41 912
<i>swapy towarowe</i>	636	1 513
Wbudowane instrumenty pochodne	55	744
<i>swapy walutowe</i>	55	744
Pożyczki udzielone	1 282 376	912 725
Cash pool	279 024	124 655
	1 571 443	1 081 549

3.4. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Środowiskowa	229 453	229 453	21 947	32 797	251 400	262 250
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	130 854	130 854	20 829	20 829	151 683	151 683
Ryzyko gospodarcze	-	-	12 316	7 725	12 316	7 725
Koszty programów ostonowych	-	-	27 691	28 305	27 691	28 305
Emisje CO ₂	-	-	88 361	192 595	88 361	192 595
Pozostałe	-	-	124 303	118 543	124 303	118 543
	360 307	360 307	295 447	400 794	655 754	761 101

3.5. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Kredyty	4 913 706	5 945 809	1 472 989	219 443	6 386 695	6 165 252
Pożyczki	-	-	325 406	185 721	325 406	185 721
Dłużne papiery wartościowe	1 418 814	1 022 716	941 757	898 333	2 360 571	1 921 049
	6 332 520	6 968 525	2 740 152	1 303 497	9 072 672	8 272 022

3.6. Przychody ze sprzedaży

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług netto	22 423 449	11 501 361	24 042 983	12 379 949
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	18 490 643	9 207 670	17 359 801	6 887 510
	40 914 092	20 709 031	41 402 784	19 267 459

3.7. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(21 080 568)	(10 947 473)	(21 655 805)	(11 294 219)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(18 328 987)	(9 200 714)	(17 134 809)	(6 742 079)
	(39 409 555)	(20 148 187)	(38 790 614)	(18 036 298)

Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(20 468 807)	(10 375 609)	(21 741 885)	(11 238 676)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(18 328 987)	(9 200 714)	(17 134 809)	(6 742 079)
Usługi obce	(1 057 774)	(524 080)	(1 062 729)	(548 677)
Świadczenia pracownicze	(343 326)	(176 717)	(322 016)	(158 584)
Amortyzacja	(501 952)	(250 885)	(530 073)	(266 796)
Podatki i opłaty	(200 705)	(108 196)	(179 846)	(86 829)
Pozostałe	(233 643)	(153 317)	(185 539)	(79 661)
	(41 135 194)	(20 789 518)	(41 156 897)	(19 121 302)
Zmiana stanu zapasów	120 555	(178 143)	832 223	337 129
Świadczenia na własne potrzeby	76 092	32 923	42 238	12 606
Koszty operacyjne	(40 938 547)	(20 934 738)	(40 282 436)	(18 771 567)
Koszty sprzedaży	1 029 006	514 408	1 002 201	500 630
Koszty ogólnego zarządu	360 901	177 817	373 860	189 661
Pozostałe koszty operacyjne	139 085	94 326	115 761	44 978
Koszt własny sprzedaży	(39 409 555)	(20 148 187)	(38 790 614)	(18 036 298)

3.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw alych	58 561	55 100	3 374	1 286
Odw rócenie rezerw	521	105	6 400	4 264
Odw rócenie odpisów aktualizujacych w wartośc należności	8 758	4 840	18 950	8 046
Odw rócenie odpisów aktualizujacych w wartośc rzeczow ych aktyw ów trw alych i w wartośc niematerialnych	29 796	28 409	21 505	7 903
Kary, grzywn y i odszkodow ania	5 040	2 705	8 582	2 632
Pozostałe	88 725	62 350	43 911	32 878
	191 401	153 509	102 722	57 009

Pozycja pozostałe w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku obejmuje głównie przychody z tytułu decyzji organów podatkowych w zakresie zwrotu zapłaconego przez PKN ORLEN podatku akcyzowego za okres maj-grudzień 2004 roku oraz korekty zobowiązania z tytułu opłaty paliwowej od bioestru RME za okres maj-listopad 2011 roku otrzymanych w II kwartale 2013 roku w kwocie odpowiednio 46 765 tys. PLN oraz 18 423 tys. PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw alych	(8 462)	(2 125)	(20 712)	(2 364)
Utw orzenie rezerw	(44 964)	(39 776)	(13 864)	(4 178)
Utw orzenie odpisów aktualizujacych w wartośc należności	(15 718)	(8 753)	(27 591)	(13 203)
Utw orzenie odpisów aktualizujacych w wartośc rzeczow ych aktyw ów trw alych i w wartośc niematerialnych	(35 045)	(33 556)	(16 904)	(6 849)
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodow ań	(6 465)	(4 300)	(4 978)	(2 657)
Pozostałe	(28 431)	(5 816)	(31 712)	(15 727)
	(139 085)	(94 326)	(115 761)	(44 978)

3.9. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Odsetki	54 274	31 001	79 334	32 046
Nadw yżka dodatnich różnic kursow ych	-	-	452 031	-
Dywidendy	219 883	219 883	159 358	150 026
Zysk ze zbycia udziałów	8 105	-	-	-
Rozliczenie i w ycena instrumentów finansow ych	4 615	3 058	68 259	39 017
Odw rócenie odpisów aktualizujacych w wartośc należności	6 308	1 399	2 392	246
Aktualizacja w artości aktyw ów finansow ych dostępn ych do sprzedaży	-	-	216	-
Pozostałe	6 299	3 098	10 310	5 752
	299 484	258 439	771 900	227 087

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Odsetki	(150 428)	(79 695)	(180 729)	(93 755)
Nadw yżka ujemnych różnic kursow ych	(487 897)	(213 607)	-	(556 766)
Rozliczenie i w ycena instrumentów finansow ych	(9 998)	(4 721)	(9 937)	(2 792)
Utw orzenie odpisów aktualizujacych w artości należności	(5 025)	(1 085)	(3 667)	(1 065)
Aktualizacja w artości aktyw ów finansow ych dostępn ych do sprzedaży	(411)	(260)	(172)	(172)
Pozostałe	(2 057)	(1 435)	(2 001)	(1 354)
	(655 816)	(300 803)	(196 506)	(655 904)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane za okres 6 i 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz 30 czerwca 2012 roku wyniosły odpowiednio (5 346) tys. PLN i (2 656) tys. PLN oraz (5 446) tys. PLN i (2 888) tys. PLN.

3.10. Podatek dochodowy

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Podatek dochodowy bieżący	96 701	2 133	(179 125)	(5 222)
Podatek odroczony	59 839	63 844	(138 202)	5 994
	156 540	65 977	(317 327)	772

W I półroczu 2013 roku podatek dochodowy bieżący wykazuje wartość dodatnią w efekcie ujęcia jako zmniejszenie obciążenia podatkowego w I kwartale 2013 roku kwoty 94 964 tys. PLN w związku z pozytywnym dla PKN ORLEN wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego w sprawie uznania jako koszty uzyskania przychodu odszkodowania wypłaconego w 2009 roku na rzecz Agrofert.

3.11. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków. W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

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

Wartość godziwa akcji 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).

Hierarchia wartości godziwej

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)		STAN NA 31/12/2012	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	586	-	996	-
Instrumenty w budowie i zabezpieczające	-	20 429	-	72 240
	586	20 429	996	72 240
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty w budowie i zabezpieczające	-	189 726	-	156 942
	-	189 726	-	156 942

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy 1 i 2 poziomem hierarchii wartości godziwej.

3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Spółka jako leasingobiorca posiadała na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie stacji paliw, samochodów osobowych i myjni.

	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	105 133	93 020
Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	85 837	75 586

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

W PKN ORLEN S.A. nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3.14. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych kontraktów wyniosła odpowiednio 2 004 244 tys. PLN i 1 754 353 tys. PLN.

3.15. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

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

Program zakłada emisję, w jednej lub kilku seriach, obligacji do łącznej kwoty 1 mld PLN, w okresie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia Prospektu emisyjnego przez KNF. Obligacje są oferowane w trybie oferty publicznej.

W dniu 28 maja 2013 roku oraz w dniu 3 czerwca 2013 roku PKN ORLEN S.A. poinformował o uruchomionej ofercie obligacji odpowiednio Serii A oraz Serii B, w ramach publicznego programu emisji obligacji oraz przekazał ostateczne warunki oferty i ostateczne warunki emisji dla obu serii. W każdej serii zaoferowanych zostało do 2 000 000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela w formie zdematerializowanej poprzez rejestrację w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 100 PLN. Odsetki od obligacji były naliczane codziennie od daty rozpoczęcia okresu subskrypcji, tj. cena emisyjna jednej obligacji, uwzględniając narastające odsetki, wzrastała w okresie zapisów na Serię A w przedziale od 100,00 PLN do 100,20 PLN natomiast na Serię B w przedziale od 100,00 PLN do 100,13 PLN. Łączna wartość nominalna obligacji serii A i B wyniosła 400 000 tys. PLN. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o sumę stopy WIBOR 6M i marży w wysokości 150 punktów bazowych. Odsetki od obligacji wypłacane będą w okresach półrocznych. Dzień ostatecznego wykupu obligacji przypada odpowiednio dla serii A w dniu 28 maja 2017 roku oraz dla serii B w dniu 3 czerwca 2017 roku.

Agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała krajową ocenę kredytową („rating”) na poziomie BBB+ (pol) dla obligacji Serii A i Serii B. Przyznając wysoki rating dla emisji obligacji detalicznych, analitycy Fitch wskazali ponownie na możliwość podniesienia międzynarodowego ratingu PKN ORLEN z BB+ do BBB- w perspektywie nadchodzących miesięcy.

Przydziału Obligacji Serii A dokonano w dniu 4 czerwca 2013 roku. Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej od 100,00 PLN do 100,03 PLN, w zależności od dnia złożenia zapisu. Wartość emisji, rozumiana jako iloczyn liczby Obligacji objętych ofertą i ceny emisyjnej, wyniosła 200 005 tys. PLN.

Przydziału Obligacji Serii B dokonano w dniu 17 czerwca 2013 roku. Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej od 100,00 PLN do 100,10 PLN w zależności od dnia złożenia zapisu. Wartość emisji, rozumiana jako iloczyn liczby Obligacji objętych ofertą i ceny emisyjnej, wyniosła 200 058 tys. PLN.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę o dopuszczeniu 2 000 000 obligacji serii A i 2 000 000 obligacji serii B do obrotu giełdowego na rynku regulowanym w ramach platformy Catalyst. Debiut Obligacji miał miejsce w dniu 28 czerwca 2013 roku.

Ponadto, w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN, dokonano emisji oraz wykupu krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy.

3.16. Podział zysku Spółki za 2012 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z dnia 27 czerwca 2013 roku zdecydowało o podziale zysku za 2012 rok, w wysokości 2 127 797 966,06 PLN w następujący sposób: kwotę 641 563 591,50 PLN na wypłatę dywidendy (1,50 PLN na 1 akcję) natomiast pozostałą kwotę, tj. 1 486 234 374,56 PLN na kapitał zapasowy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. ustaliło dzień 26 lipca 2013 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 13 sierpnia 2013 roku jako termin wypłaty dywidendy.

3.17. Zobowiązania warunkowe

	STAN NA 31/12/2012	Zwiększenia/ (Zmniejszenia)	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	210	1 493	1 703

Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej na dzień 30 czerwca 2013 roku dotyczą spornych kwestii użytkowania gruntów i roszczeń wynikających z umów handlowych z kontrahentami.

3.18. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku wynosiły odpowiednio 1 404 986 tys. PLN oraz 1 215 724 tys. PLN.

3.19. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

ZA I PÓŁROCZE 2013



C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Podstawowa działalność

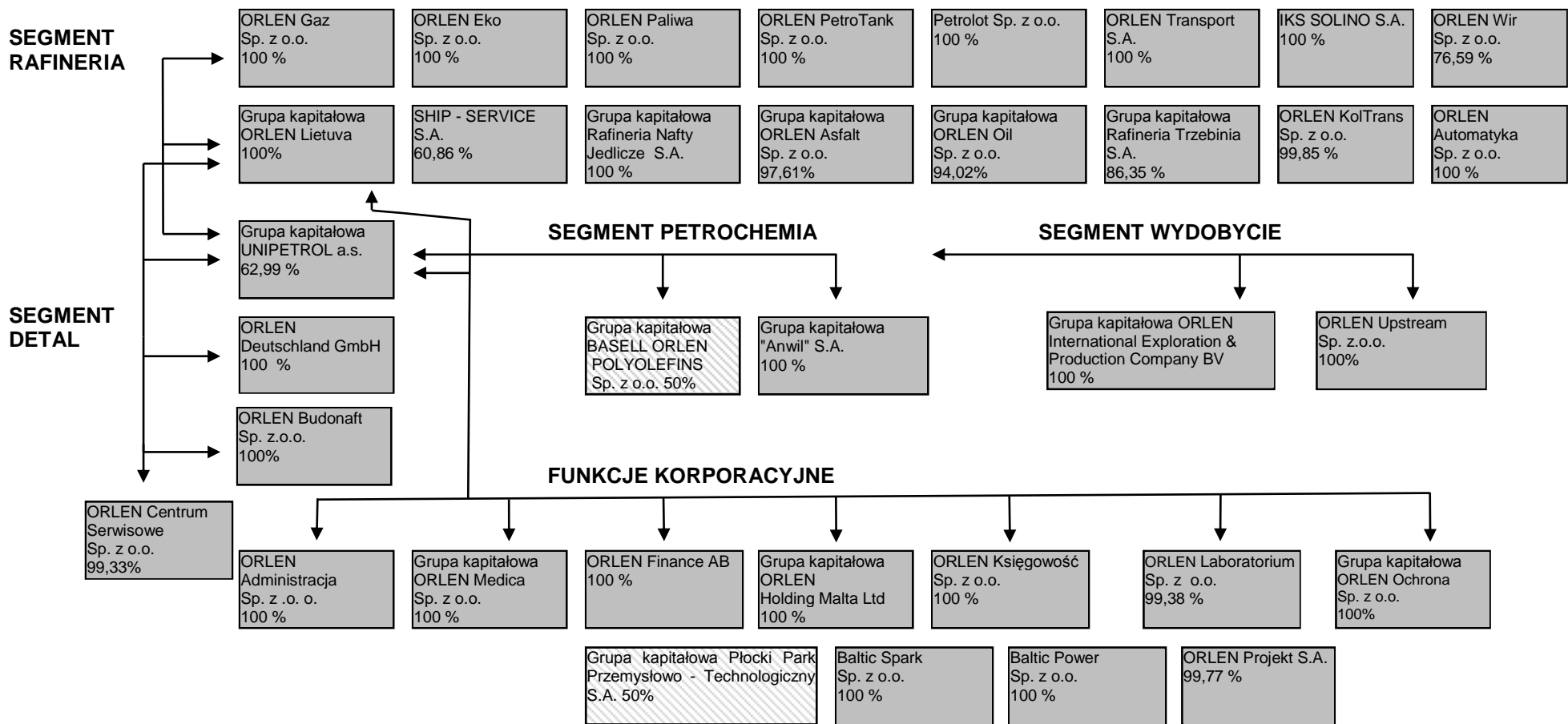
Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. jest Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („PKN ORLEN”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”), z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7.

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


2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej


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

SCHEMAT KONSOLIDACJI JEDNOSTEK POWIĄZANYCH – pierwszy szczebel



- Jednostka Dominująca PKN ORLEN jest odpowiednio przyporządkowana do wszystkich segmentów operacyjnych
- W schemacie zawarta jest informacja o posiadanym bezpośrednim i pośrednim udziale procentowym w kapitale własnym jednostek powiązanych

 jednostki objęte konsolidacją metodą pełną

 jednostki objęte konsolidacją metodą proporcjonalną

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla objętych konsolidacją

nazwa grupy	Udział w liczbie głosów	
	30/06/2013	31/12/2012
1. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	86,35%	86,35%
Energomedia Sp. z o.o.	100%	100%
Euronaf t Trzebinia Sp. z o.o.	100%	100%
Fabry ka Paraf in Naft oWax Sp. z o.o.	100%	100%
Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	100%	100%
EkoNaft Sp. z o.o.	100%	100%
2. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	100%	100%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	100%	100%
Raf-Bit Sp. z o.o.	100%	100%
Konsorcjum Olejów Przetworzonych – Organizacja Odzysku S.A.	81%	81%
3. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	100%*	100%*
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%	100%
Platinum Oil Sp. z o.o.	100%	100%
Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o.	22%	22%
4. Grupa kapitałowa AB ORLEN Lietuva	100%	100%
UAB Medikv ita (UAB Mazeikiu naftos sveikatos prieziuros centras)	100%	100%
UAB PASLAUGOS TAU	100%	100%
UAB Emas	100%	100%
AB Ventus-Nafta	100%	100%
UAB Naftelf	34%	34%
Grupa kapitałowa UAB Mazeikiu naftos prekybos namai	100%	100%
SIA ORLEN Latvija (SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecības nams)	100%	100%
OU ORLEN Eesti (OU Mazeikiu Nafta Trading House)	100%	100%
5. Grupa kapitałowa UNIPETROL a.s.	62,99%	62,99%
Grupa kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	100%	100%
CHEMOPETROL a.s.	100%	100%
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	100%	100%
POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	100%	100%
HC VERRA Litvinov a.s.	70,95%	70,95%
CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG	-	100%
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	100%	100%
Grupa kapitałowa BENZINA s.r.o.	100%	100%
PETROTRANS s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL SERVICES s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL RAFFINERIE s.r.o.	100%	100%
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	100%	100%
MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	100%	100%
PARAMO OIL s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL AUSTRIA HmbH	100%	100%
CESKA RAFFINERSKA a.s.	51,22%	51,22%
Butadien Kralupy s.r.o.	51%	51%
6. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.	100%	100%
Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe Remwil Sp. z o.o.	100%	99,98%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Pro-Lab Sp. z o.o.	99,32%	99,32%
Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o.	100%	77,96%
Spolana a.s.	100%	100%
Zakład Usługowo Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	48,78%	48,78%
Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	49,02%	49,02%
Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	45,86%	45,86%
7. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	50%	50%
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%	100%
8. Grupa kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.	100%	100%
Sanatorium Uzdrowskie "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	98,58%	98,58%

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla objętych konsolidacją c.d.

nazwa grupy	Udział w liczbie głosów	
	30/06/2013	31/12/2012
9. Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.	100%	100%
ORLEN Insurance Ltd.	100%	100%
10. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A	50%	50%
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	69,43%	69,43%
11. Grupa kapitałowa Orlen International Exploration & Production Company BV	100%	100%
SIA Balin Energy	50%	50%
12. Grupa Kapitałowa Orlen Ochrona Sp. z o.o.	100%	100%
UAB Apsauga	100%	100%
13. Grupa kapitałowa Orlen Asphalt Sp. z o.o.	100%**	100%**
ORLEN ASFALT Ceska Republika s.r.o.	100%	100%

* 94,02% udział w kapitałach własnych na potrzeby konsolidacji Grupy ORLEN

** 97,61% udział w kapitałach własnych na potrzeby konsolidacji Grupy ORLEN

W I półroczu 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej ORLEN, w maju nastąpił wykup od udziałowców mniejszościowych 22,04 % udziałów w spółce Chemeko Sp. z o.o. przez Anwil S.A. za kwotę 858 tys. PLN.

3. Sytuacja finansowa

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

Grupa ORLEN wycenia zapasy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. Taka metoda wyceny powoduje opóźnienie rozpoznania skutków wzrostu lub spadku cen zakupu ropy naftowej w stosunku do cen uzyskiwanych ze sprzedaży wyrobów gotowych. Tendencja wzrostowa cen ropy naftowej wpływa pozytywnie, a spadkowa negatywnie na wyniki operacyjne.

Ujemny wpływ spadających cen ropy naftowej na wycenę zapasów w I półroczu 2013 roku wyniósł (-) 491 495 tys. PLN i był wyższy o (-) 371 215 tys. PLN (r/r)

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej Grupy ORLEN za I półrocze 2013 roku wyniósł 203 915 tys. PLN w porównaniu z 1 314 172 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Negatywny wpływ czynników makroekonomicznych, szczególnie widoczny w segmencie rafineryjnym, wpłynął na zmniejszenie wyniku z działalności operacyjnej Grupy ORLEN o około (-) 301 000 tys. PLN (r/r).

Dodatni wpływ wyższej sprzedaży wolumenowej w segmencie rafineryjnym i petrochemicznym przyczyniły się do poprawy wyniku z działalności operacyjnej o 162 000 tys. PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł (-) 600 042 tys. PLN (r/r) i był związany głównie z:

- brakiem dodatniego efektu odkupu II transzy zapasów od Maury Sp. z o.o z I półrocza 2012 roku w kwocie (-) 240 000 tys. PLN (r/r),
- jednorazowym ujemnym wpływem sprzedaży zapasów obowiązkowych w kwocie (-) 144 378 tys. PLN, który zostanie zniwelowany w związku z zawartymi transakcjami zabezpieczającymi,
- presją rynku na poziom marż handlowych głównie w segmencie rafineryjnym,
- brakiem dodatnich efektów głównie z I półrocza 2012 roku związanych z przerobem tańszych komponentów przygotowanych przed przeprowadzonymi postojami remontowymi instalacji rafinerii w Płocku.

Segmenty operacyjne:

– Segment rafineryjny

W I półroczu 2013 roku wynik operacyjny segmentu rafineryjnego Grupy ORLEN wyniósł (-) 595 692 tys. PLN i był niższy o (-) 1 261 472 tys. PLN (r/r).

Ujemny wpływ spadających cen ropy naftowej na wycenę zapasów spowodował zmniejszenie wyniku operacyjnego segmentu o (-) 416 144 tys. PLN (r/r).

Negatywny wpływ czynników makroekonomicznych został częściowo skompensowany dodatnim wpływem wolumenów sprzedaży w Polsce i na rynkach obsługiwanych przez Grupę ORLEN Lietuva i wpłynął na zmniejszenie wyniku z działalności operacyjnej segmentu o około (-) 213 000 tys. PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł (-) 632 328 tys. PLN (r/r) i obejmował głównie:

- brak dodatniego efektu odkupu II transzy zapasów od Maury Sp. z o.o z I półrocza 2012 roku w kwocie (-) 240 000 tys. PLN (r/r),
- jednorazowy ujemny wpływ sprzedaży zapasów obowiązkowych w kwocie (-) 144 378 tys. PLN, który zostanie zniwelowany w związku z zawartymi transakcjami zabezpieczającymi,
- negatywne efekty związane z presją rynku na marże handlowe,
- brak dodatnich efektów głównie z I półrocza 2012 roku związanych z przerobem tańszych komponentów przygotowanych przed przeprowadzonymi postojami remontowymi instalacji rafinerii w Płocku.

W I półroczu 2013 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu wyniosły 351 743 tys. PLN i obejmowały głównie:

- PKN ORLEN: budowa Instalacji Katalitycznego Odazotowania i Odpylania Spalin, przygotowanie terenu pod budowę Instalacji Odsiarczania Spalin, modernizacja układu paliwowego w Zakładowej Elektrociepłowni i budowa zbiorników reformatu na Wydziale Komponowania,
- Grupa ORLEN Lietuva: budowa instalacji Visbreaker Vacuum Flasher,
- Grupa Unipetrol: dostosowanie urządzeń elektrycznych do aktualnych wymogów oraz zadania związane z poprawą efektywności energetycznej.

– Segment detal

W I półroczu 2013 roku zysk operacyjny segmentu detalicznego Grupy ORLEN wyniósł 319 528 tys. PLN i był wyższy o 41 030 tys. PLN (r/r).

Negatywne trendy w konsumpcji paliw szczególnie widoczne w I kwartale 2013 roku na rynku polskim i niemieckim wpłynęły na zmniejszenie wolumenowej sprzedaży paliw i w efekcie na obniżenie wyniku z działalności operacyjnej segmentu o (-) 16 000 tys. PLN (r/r).

Stopniowa odbudowa marż paliwowych na rynku polskim, niemieckim i litewskim, przy utrzymującej się presji na rynku czeskim, przyczyniła się do poprawy wyniku operacyjnego segmentu o 40 000 tys. PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników w kwocie 17 030 tys. PLN (r/r) to głównie efekt netto niższych kosztów funkcjonowania stacji paliw oraz niższej amortyzacji.

W I półroczu 2013 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu wyniosły 104 313 tys. PLN.

Na koniec I półrocza 2013 roku w Grupie ORLEN funkcjonowało 2 705 stacji paliw. W porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku liczba stacji paliw zwiększyła się o 14 (o 23 na rynku polskim, przy spadku o (-) 9 na rynku niemieckim). Widoczny był wzrost liczby stacji w systemie franczyzowym o 16, przy zmniejszeniu o (-) 2 w systemie CODO.

Na koniec I półrocza 2013 roku liczba punktów gastronomicznych w ramach Stop Cafe i Stop Cafe Bistro wyniosła 869 i była wyższa o 161 (r/r).

– Segment petrochemiczny

W I półroczu 2013 roku zysk z działalności operacyjnej segmentu wyniósł 834 641 tys. PLN i był wyższy o 109 502 tys. PLN w porównaniu do I półrocza 2012 roku.

Wpływ wyceny zapasów w I półroczu 2013 roku zwiększył wynik operacyjny segmentu o 44 930 tys. PLN (r/r).

Pozytywny wpływ otoczenia makroekonomicznego związany przede wszystkim z poprawą marż petrochemicznych (r/r) oraz wyższe wolumeny sprzedaży poliolefin, tworzyw sztucznych i PTA zwiększyły wynik operacyjny segmentu o 91 000 tys. PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników w wysokości (-) 26 428 tys. PLN (r/r) obejmuje głównie ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w związku z ujęciem odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz niższymi wpływami z tytułu rozliczenia uprawnień do emisji CO₂ w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

W I półroczu 2013 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu wyniosły 142 193 tys. PLN i obejmowały głównie:

- Grupa ANWIL: projekty związane z realizowaną przez PKN ORLEN S.A. budową elektrowni gazowej we Włocławku, prace modernizacyjne na Instalacji Amoniaku i wymiana reaktora kontaktowego na instalacji kwasu siarkowego,
- Grupa Unipetrol: rekonstrukcja pieca pirolitycznego na Instalacji Olefin i wymiana reaktora na Instalacji Kwasu Siarkowego.

– Segment wydobywcie

W ramach projektów niekonwencjonalnych na koniec I półrocza 2013 roku wykonano 6 odwiertów, w tym 4 odwierty pionowe oraz 2 odwierty kierunkowe. Dodatkowo w lipcu 2013 roku zakończono realizację kolejnego odwiertu pionowego.

W ramach projektu Lublin Shale w I półroczu 2013 roku realizowane były 3 odwierty pionowe. Prace wiertnicze na pierwszym odwiercie zakończyły się w kwietniu 2013 roku, drugi odwiert został ukończony w lipcu 2013 roku natomiast trzeci odwiert znajduje się obecnie w fazie realizacji. Równocześnie trwały analizy danych pozyskanych w trakcie dotychczasowych operacji.

W I półroczu 2013 roku przeprowadzono proces szczelinowania jednego z odwiertów kierunkowych. W lipcu 2013 roku zakończono testy produkcyjne po procesie szczelinowania i aktualnie prowadzone są analizy danych.

W I półroczu 2013 roku przeprowadzono akwizycję nowych danych sejsmicznych 2D na bloku Garwolin.

W ramach projektu Mid-Poland Unconventionals w I półroczu 2013 roku rozpoczęto akwizycję nowych danych sejsmicznych 2D. Zakończenie prac terenowych planowane jest w II półroczu 2013 roku.

W ramach projektu Hrubieszów Shale prowadzono prace przygotowawcze do akwizycji danych sejsmicznych 2D.

W I półroczu łączne nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu dotyczące projektów niekonwencjonalnych zwiększyły się o 78 553 tys. PLN (r/r) do poziomu 98 133 tys. PLN.

W ramach projektów konwencjonalnych na koniec I półrocza 2013 roku zostały zrealizowane 3 odwierty poszukiwawczo-rozpoznawcze, w tym 2 odwierty rozpoznawcze w projekcie Sieraków i 1 odwiert poszukiwawczy w projekcie prowadzonym na Morzu Bałtyckim.

W I półroczu 2013 roku w ramach projektu na Niżu Polskim w okolicach Sierakowa prowadzonego wspólnie z PGNiG wykonano odwiert rozpoznawczy, którego wiercenie zakończyło się w maju 2013 roku i aktualnie trwają analizy pozyskanych danych.

W I półroczu 2013 roku w ramach projektu Kambr prowadzonego wspólnie z Kuwait Energy Company wykonano odwiert poszukiwawczy na łotewskim szelfie Morza Bałtyckiego. Prace wiertnicze z wykorzystaniem półzanurzalnej platformy zakończono w czerwcu 2013 roku. Projekt jest realizowany za pośrednictwem spółki holdingowej ORLEN International Exploration and Production Company BV (OIEPCo).

W ramach projektu Karbon na Lubelszczyźnie w I półroczu 2013 roku przeprowadzono prace przygotowawcze do akwizycji danych sejsmicznych 2D oraz wykonania odwiertu poszukiwawczego.

W I półroczu 2013 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) dotyczące projektów konwencjonalnych wyniosły 61 736 tys. PLN i były wyższe o 57 977 tys. PLN.

– Funkcje korporacyjne

Koszty netto funkcji korporacyjnych w I półroczu 2013 roku osiągnęły poziom porównywalny (r/r).

Nakłady inwestycyjne („CAPEX”) funkcji korporacyjnych w I półroczu 2013 roku w wysokości 80 068 tys. PLN obejmowały głównie zadania realizowane w ramach budowy elektrowni gazowej we Włocławku w wysokości 44 000 tys. PLN a w pozostałej części były związane głównie z projektami realizowanymi przez obszar IT.

Koszty finansowe i wynik netto

Koszty finansowe netto w I półroczu 2013 roku wyniosły (-) 351 347 tys. PLN i obejmowały głównie ujemne saldo różnic kursowych netto z tytułu przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych w kwocie (-) 313 568 tys. PLN, koszt netto odsetek w wysokości (-) 90 725 tys. PLN oraz przychody netto z tytułu wyceny instrumentów finansowych w kwocie 68 201 tys. PLN.

Po uwzględnieniu udziału w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążeń podatkowych strata netto Grupy ORLEN za I półrocze 2013 roku wyniosła (-) 83 803 tys. PLN.

3.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2013 roku wyniosła 54 494 576 tys. PLN i była wyższa o 1 863 796 tys. PLN (o 3,5%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się w porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2012 roku o 1 990 108 tys. PLN (o 7,7%) do poziomu 27 810 251 tys. PLN, głównie w efekcie:

- zwiększenia o 2 361 008 tys. PLN (o 106,8%) salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- zwiększenia o 848 345 tys. PLN (o 10,5%) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności,
- obniżenia o (-) 1 067 831 tys. PLN (o (-) 7,1%) wartości zapasów głównie w rezultacie niższych notowań ropy naftowej i niższego poziomu zapasów operacyjnych.

Wartość aktywów trwałych zmniejszyła się w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku o (-) 126 312 tys. PLN (o (-) 0,5%) i osiągnęła wartość 26 684 325 tys. PLN. Najistotniejszy wpływ na powyższą zmianę miało zmniejszenie netto o (-) 133 785 tys. PLN (o (-) 0,5%) wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, głównie w efekcie:

- poniesionych nakładów inwestycyjnych w wysokości 838 186 tys. PLN,
- uwzględnienia amortyzacji w kwocie (-) 1 072 837 tys. PLN,
- umorzenia praw do emisji CO₂ w wysokości (-) 356 455 tys. PLN,
- sprzedaży praw majątkowych (energii żółtej) w wysokości (-) 39 630 tys. PLN,
- różnic kursowych z przeliczenia aktywów trwałych jednostek zagranicznych w wysokości 504 739 tys. PLN.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2013 roku wyniósł 27 761 081 tys. PLN i był niższy o (-) 545 752 tys. PLN (o (-) 1,9%) w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego, głównie w efekcie:

- decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z dnia 27 czerwca 2013 roku o podziale zysku za 2012 rok na wypłatę dywidendy w wysokości (-) 641 564 tys. PLN oraz ujęcia straty netto za 6 miesięcy 2013 roku przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości (-) 57 618 tys. PLN,
- zmniejszenia o (-) 67 401 tys. PLN wartości kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń,
- zwiększenia o 221 600 tys. PLN (r/r) salda różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2013 roku wyniosło 5 171 403 tys. PLN i było niższe o (-) 1 590 259 tys. PLN w stosunku do stanu z końca 2012 roku. Obniżenie zadłużenia netto w I półroczu 2013 roku w efekcie spłaty netto kredytów i zmiany salda środków pieniężnych wyniosło (-) 2 443 894 tys. PLN przy wzroście z tytułu ujemnych różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych oraz wyceny zadłużenia w kwocie 853 635 tys. PLN.

3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w I półroczu 2013 roku wyniosły 2 976 268 tys. PLN.

Główne pozycje przepływów operacyjnych to wynik netto powiększony o amortyzację, różnice kursowe i odsetki netto w łącznej kwocie 1 275 948 tys. PLN oraz dodatni wpływ zmniejszenia salda kapitału pracującego netto o 1 747 184 tys. PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w I półroczu 2013 roku wyniosły (-) 770 696 tys. PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 871 075 tys. PLN oraz pozostałe wpływy netto w łącznej wysokości 100 379 tys. PLN głównie z tytułu zwrotu pożyczek oraz rozliczenia instrumentów nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej w I półroczu 2013 roku wyniosły 154 014 tys. PLN i obejmowały głównie wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych i wydatki netto z tytułu spłaty kredytów i pożyczek w łącznej wysokości 316 023 tys. PLN pomniejszone o wydatki z tytułu kosztów obsługi zadłużenia i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w łącznej wysokości (-) 157 788 tys. PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych zwiększyło się w I półroczu 2013 roku o 2 361 008 tys. PLN i na 30 czerwca 2013 roku wyniosło 4 572 433 tys. PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

Podobne czynniki jak opisane powyżej będą wywierały wpływ na poziom wyników w kolejnych kwartałach roku 2013.

3.4 Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

W dniu 28 lutego 2013 roku PKN ORLEN poinformował, że umowa depozytowa z dnia 26 listopada 1999 roku (wraz z późniejszymi zmianami) ustanawiająca globalne kwity depozytowe PKN ORLEN („GDR”) zawarta z The Bank of New York Mellon uległa rozwiązaniu z końcem dnia 27 lutego 2013 roku. Rozwiązanie Umowy Depozytowej wynika z wypowiedzenia Umowy Depozytowej przesłanego przez PKN ORLEN do Banku Depozytowego w dniu 29 listopada

2012 roku oraz upływu 90-dniowego okresu wypowiedzenia liczonego od dnia doręczenia wyżej wymienionego wypowiedzenia, przewidzianego przez Umowę Depozytową.

Zgodnie z warunkami Umowy Depozytywnej, możliwe szybko po rozwiązaniu Umowy Depozytywnej, Bank Depozytowy powinien sprzedać posiadane akcje PKN ORLEN związane z niewymienionymi dotąd GDR-ami. Środki pieniężne z tej sprzedaży Bank Depozytowy powinien przekazać posiadaczom tych GDR-ów proporcjonalnie do liczby akcji reprezentowanych przez posiadane przez nich GDR-y.

W związku z rozwiązaniem Umowy Depozytywnej, GDR-y zostały wyłączone z notowań na oficjalnym rynku notowań oraz wycofane z obrotu na Rynku Głównym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych z dniem 27 lutego 2013 roku.

W dniu 5 marca 2013 roku PKN ORLEN poinformował, że umowa depozytowa z dnia 10 kwietnia 2001 roku (wraz z późniejszymi zmianami) ustanawiająca amerykańskie kwity depozytowe PKN ORLEN („ADR”) zawarta z The Bank of New York Mellon uległa rozwiązaniu w dniu 4 marca 2013 roku. Rozwiązanie Umowy Depozytywnej wynika z:

- wypowiedzenia Umowy Depozytywnej przesłanego przez PKN ORLEN do Banku Depozytowego w dniu 29 listopada 2012 roku,
- wypowiedzenia przesłanego przez Bank Depozytowy posiadaczom ADR-ów w dniu 3 grudnia 2012 roku, oraz
- upływu co najmniej 90-dniowego okresu wypowiedzenia liczonego od dnia doręczenia wyżej wymienionego wypowiedzenia posiadaczom ADR-ów, przewidzianego przez Umowę Depozytową.

Zgodnie z warunkami Umowy Depozytywnej posiadacze ADR-ów mogą wymieniać ADR-y na akcje PKN ORLEN w ciągu jednego roku po rozwiązaniu Umowy Depozytywnej, tj. do dnia 4 marca 2014 roku. Po upływie tego okresu, Bank Depozytowy może sprzedać wszystkie pozostałe akcje związane z niewymienionymi ADR-ami. Posiadacze ADR-ów będą mogli wymieniać ADR-y na proporcjonalny udział pieniężny z tej sprzedaży lub na akcje PKN ORLEN, jeżeli Bank Depozytowy nie dokonał sprzedaży.

W dniu 28 marca 2013 roku wygasła umowa dotycząca gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej, którą PKN ORLEN zawarł w dniu 28 marca 2012 roku z Ashby Sp. z o.o. W związku z powyższym oraz zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami dotyczącymi utrzymywania zapasów obowiązkowych, PKN ORLEN zakupił ropę naftową posiadaną przez Ashby Sp. z o.o. Wartość transakcji wyniosła 1 194 552 tys. PLN przeliczone kursem z dnia 27 marca 2013 roku (co odpowiada 366 034 tys. USD). Cena surowca została ustalona w oparciu o notowania rynkowe. Przekazanie środków przez PKN ORLEN a tym samym przeniesienie własności surowca na PKN ORLEN, nastąpiło w dniu 28 marca 2013 roku. W dniu zawarcia umowy, PKN ORLEN zabezpieczył cenę zakupu ropy kontraktem terminowym. Rozliczenie transakcji zabezpieczającej powiększyło cenę zakupu surowca o 123 615 tys. PLN przeliczone kursem z dnia 27 marca 2013 roku (co odpowiada 37 878 tys. USD). W wyniku tych działań PKN ORLEN rozpoznał w pierwszym kwartale 2013 roku zakup ropy naftowej o wartości 1 318 167 tys. PLN przeliczone kursem z dnia 27 marca 2013 roku (co odpowiada 403 912 tys. USD).

W dniu 27 czerwca 2013 roku PKN ORLEN zawarł ze spółką Neon Poland Sp. z o.o. („Neon”) umowę sprzedaży ropy naftowej oraz umowę zlecenia utworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej.

Na podstawie umowy sprzedaży PKN ORLEN sprzedał ropę naftową o wartości około 1 044 592 tys. PLN przeliczone kursem z dnia 27 czerwca 2013 roku (co odpowiada około 314 248 tys. USD). Cena surowca została ustalona w oparciu o notowania rynkowe.

Na podstawie umowy utworzenia i utrzymywania zapasów Neon będzie świadczyć usługę utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy na rachunek PKN ORLEN, zaś PKN ORLEN będzie gwarantował przechowywanie zapasów w dotychczasowej lokalizacji. Umowa utworzenia i utrzymywania zapasów została zawarta na okres do 29 stycznia 2015, przy czym Spółka uwzględniła możliwość jej odnowienia na kolejny okres.

Powyższe umowy zostały zawarte po otrzymaniu przez PKN ORLEN S.A. zgody Agencji Rezerw Materiałowych na przeprowadzenie transakcji.

Ponadto PKN ORLEN podpisał z Neon umowę, na mocy której Spółka udzieliła Neon krótkoterminowej pożyczki w wysokości około 240 256 tys. PLN, oprocentowanej według warunków rynkowych. Pożyczka zostanie spłacona w momencie otrzymania przez Neon zwrotu z Urzędu Skarbowego podatku VAT naliczonego w związku z powyższą transakcją.

Neon jest spółką specjalnego przeznaczenia, założoną na zlecenie RBS Polish Financial Advisory Services Sp. z o.o., podmiotu zależnego od Royal Bank of Scotland plc., której działalność statutowa obejmuje obrót ropą naftową.

W dniu 27 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową kadencję. Na Przewodniczącą Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. została powołana Pani Angelina Anna Saroła. Do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani także: Pan Cezary Banasiński, Pan Grzegorz Borowiec, Pan Artur Gabor, Pan Michał Gołębiowski, Pan Cezary Możejński oraz Pan Leszek Jerzy Pawłowicz. Powołani Członkowie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. poza przedsiębiorstwem Emitenta nie wykonują innej działalności konkurencyjnej, ani też nie są współnikami konkurencyjnych spółek cywilnych, osobowych, nie są też członkami organów konkurencyjnych spółek kapitałowych oraz nie figurują w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U z 2007 Nr 168, poz. 1186 z późniejszymi zmianami).

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 18 lipca 2013 roku dokonano wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, którym został Pan Leszek Pawłowicz oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, którym został Pan Michał Gołębiowski, a także powołano następujące Komitety Rady Nadzorczej:

Komitet Audytowy:

Artur Gabor - Przewodniczący
Grzegorz Borowiec
Michał Gołębiowski
Leszek Pawłowicz

Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

Cezary Banasiński - Przewodniczący
Artur Gabor
Cezary Możejński
Leszek Pawłowicz
Angelina Sarota

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

Angelina Sarota - Przewodnicząca
Cezary Banasiński
Grzegorz Borowiec
Michał Gołębiowski

Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

Cezary Możejński - Przewodniczący
Michał Gołębiowski
Angelina Sarota

3.5 Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe**3.5.1. Charakter i zakresy ryzyk związanych z instrumentami finansowymi**

Działalność Grupy Kapitałowej wiąże się przede wszystkim z narażeniem na następujące ryzyka finansowe:

Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż produktów i usług dla podmiotów gospodarczych z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego, a także w celu utrzymywania możliwie najniższego kapitału obrotowego Grupa zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę przyznawania kontrahentom limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia.

Kontrahent kupujący z odroczonym terminem płatności jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Część należności jest ubezpieczana w ramach zorganizowanych programów ubezpieczenia kredytu kupieckiego. Należności kontrahentów są regularnie monitorowane. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiane są procedury windykacji.

Koncentracja ryzyka związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczona ze względu na dużą liczbę kontrahentów z kredytem kupieckim rozproszonych w różnych sektorach gospodarki polskiej, niemieckiej, czeskiej i litewskiej.

Ryzyko płynności

Grupa wykorzystuje różne źródła finansowania, takie jak kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe. Dywersyfikacja tych źródeł, dostępność różnych walut oraz różne okresy zapadalności finansowania zapewniają utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania.

Grupa utrzymuje na bezpiecznym poziomie wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej). Na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik ten wyniósł odpowiednio 1,5 i 1,7.

Grupa kontynuuje korzystanie z Programu emisji obligacji w ramach oferty niepublicznej, uruchomionego w 2007 roku, umożliwiającego wyjście poza tradycyjny rynek bankowy i pozyskanie środków od innych instytucji finansowych, korporacji, osób fizycznych. Program emisji obligacji jest również wykorzystywany do zarządzania płynnością w ramach jednostek Grupy Kapitałowej na rynku krajowym i zagranicznym. W I półroczu 2013 roku dokonywane były emisje obligacji wyłącznie na rynku krajowym.

W I półroczu 2013 roku został uruchomiony Program emisji obligacji w ramach oferty publicznej, skierowany do inwestorów indywidualnych. Uruchomienie tego Programu stanowi dalszą dywersyfikację źródeł finansowania Grupy. Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji przedstawiono w nocie 3.15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego.

W Grupie funkcjonują krajowe systemy koncentracji środków finansowych (cash pool) prowadzone w walucie PLN, obejmujące na dzień 30 czerwca 2013 roku PKN ORLEN i 29 spółek Grupy Kapitałowej oraz międzynarodowy system koncentracji środków prowadzony w walutach EUR, USD i PLN, obejmujący na dzień 30 czerwca 2013 roku PKN ORLEN i 15 zagranicznych spółek Grupy Kapitałowej.

Ryzyka rynkowe

W Grupie Kapitałowej stosowana jest spójna polityka hedgingowa w zakresie ryzyka walutowego, ryzyka stopy procentowej i ryzyka towarowego. Grupa Kapitałowa ORLEN zarządza ryzykami rynkowymi wynikającymi z powyższych czynników w oparciu o politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, która określa zasady pomiaru poszczególnych ekspozycji, parametry i horyzont czasowy zabezpieczania danego ryzyka oraz instrumenty zabezpieczające. W PKN ORLEN zasady zarządzania ryzykiem rynkowym są realizowane poprzez wskazane do tego komórki organizacyjne pod nadzorem Komitetu Ryzyka Finansowego PKN ORLEN, Zarządu PKN ORLEN i Rady Nadzorczej PKN ORLEN. Za zarządzanie ryzykiem w spółkach Grupy Kapitałowej odpowiadają Zarządy poszczególnych spółek pod nadzorem Rad Nadzorczych. Za realizację transakcji zabezpieczających w imieniu poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej objętych spójną polityką hedgingową odpowiada PKN ORLEN, który na mocy odpowiednich umów otrzymał stosowne pełnomocnictwa.

Efektywność i wykonanie transakcji zabezpieczających monitorowane jest przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej i przedstawiane do wiadomości Komitetu Ryzyka Finansowego PKN ORLEN oraz Zarządu PKN ORLEN.

Celem procesu zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie niepożądanych wpływów zmian czynników ryzyka rynkowego na przepływy pieniężne oraz wyniki w krótkim oraz średnim horyzoncie czasowym.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się za pomocą strategii zabezpieczających, wykorzystujących instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne są stosowane wyłącznie do ograniczenia ryzyka zmian wartości godziwej i ryzyka zmian przepływów pieniężnych. Grupa Kapitałowa ORLEN stosuje tylko te instrumenty, które jest w stanie wycenić wewnętrznie z zastosowaniem standardowych modeli wyceny dla danego instrumentu. Pozyskując wycenę rynkową instrumentów, Grupa polega na informacjach uzyskanych z wiodących na danym rynku banków oraz firm brokerskich lub serwisów informacyjnych. Transakcje zawierane są wyłącznie z wiarygodnymi partnerami, dopuszczonymi do udziału w transakcjach w wyniku zastosowania odpowiednich procedur i podpisania odpowiedniej dokumentacji.

- Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe wynikające z należności i zobowiązań krótkoterminowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wydatków inwestycyjnych oraz zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji własnych denominowanych w walutach obcych oraz przyszłych planowanych przepływów pieniężnych z tytułu sprzedaży i zakupów towarów oraz produktów rafineryjnych i petrochemicznych. Ekspozycja walutowa jest zabezpieczana instrumentami typu forward lub swap.

Dla kursu USD/PLN występuje częściowo naturalny hedging, gdyż przychody ze sprzedaży produktów uzależnionych od kursu USD są równoważone przez koszty zakupu ropy w tej samej walucie. Dla kursu EUR/PLN hedging naturalny występuje w ograniczonym zakresie, gdyż przychody ze sprzedaży produktów uzależnionych od EUR są częściowo równoważone przez odsetki od kredytów oraz zakupy inwestycyjne w tej samej walucie.

- Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tytułu stopy procentowej wynikające z pożyczek, kredytów bankowych i dłużnych papierów wartościowych opartych o zmienne stopy procentowe oraz transakcji pochodnych zabezpieczających ryzyko przepływów pieniężnych.

Zgodnie z Polityką, Grupa posiada transakcje pochodne zabezpieczające część ryzyka przepływów pieniężnych z tytułu stopy procentowej (swapy procentowe IRS i swapy procentowo-walutowe CCS).

- Ryzyko cen surowców i produktów naftowych

Działalność operacyjna Grupy ORLEN obejmuje ryzyka:

- zmiany cen ropy naftowej zużywanej do przerobu;
- związane z obowiązkiem utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej i paliw;
- zmian poziomu tzw. dyferencjału Ural/Brent (różnice notowań tych gatunków ropy);
- zmian cen sprzedaży produktów rafineryjnych i petrochemicznych, które uzależnione są od notowań ropy naftowej i produktów na rynkach światowych.

Grupa Kapitałowa posiada transakcje pochodne zabezpieczające kompleksową marżę rafineryjną, marżę crack na wybranych produktach, niedopasowanie czasowe zakupów ropy, czasowe ponadnormatywne zapasy operacyjne oraz odkup zapasów obowiązkowych.

- Ryzyko cen uprawnień do emisji CO₂

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji liczby uprawnień wraz z określeniem sposobu systematycznego bilansowania stwierdzonych niedoborów/nadwyżek na zasadach transakcji wewnątrzgrupowych, bądź transakcji na rynku terminowym/spot w zależności od sytuacji. Komisja Europejska nie zdecydowała jeszcze o przydziale na rok 2013 darmowych uprawnień do emisji CO₂ dla instalacji przemysłowych objętych Europejskim Systemem Handlu Emisjami (EU ETS).

Dodatkowe informacje w zakresie uprawnień do emisji CO₂ w nocie 1.2.3. jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa jest również narażona na inne ryzyka związane m.in. z dostawami surowców, trendami konsumpcji paliw, tempem wzrostu gospodarczego w kraju i na rynkach światowych oraz regulacjami prawnymi dotyczącymi prowadzonej działalności.

3.5.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne:

- wynikające z przychodów operacyjnych z tytułu sprzedaży produktów petrochemicznych i rafineryjnych oraz kosztów operacyjnych z tytułu zakupu ropy naftowej przed ryzykiem zmiany kursów walutowych (EUR/PLN dla sprzedaży, USD/PLN dla zakupów oraz sprzedaży) wykorzystując w tym celu forwardy walutowe,
- związane z realizacją projektów inwestycyjnych (EUR/PLN, USD/PLN) przed ryzykiem zmiany kursów walutowych, wykorzystując forwardy walutowe,
- związane ze sprzedażą/zakupem ropy naftowej, benzyny, oleju napędowego, oleju opałowego wykorzystując w tym celu swapy towarowe,
- związane z płatnościami odsetkowymi dotyczącymi zewnętrznego finansowania w EUR i USD wykorzystując w tym celu swapy procentowe (IRS). Grupa przewalutowała obligacje PLN na stałą stopę w EUR poprzez zawarcie transakcji cross currency swap (CCS).

Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym

Od 2008 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym (net investment hedge). Zabezpieczenie inwestycji netto polega na zabezpieczeniu ryzyka walutowego od części inwestycji netto w podmiocie zagranicznym, którego walutą funkcjonalną jest USD.

Za instrument zabezpieczający udziały w aktywach netto Grupy Orlen Lietuva w USD zostały uznane zobowiązania finansowe w tej walucie. Ujemne różnice kursowe, z tytułu przeliczenia powyższych zobowiązań na PLN na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły odpowiednio 880 877 tys. PLN 693 950 tys. PLN (z uwzględnieniem wpływu podatku dochodowego) i zostały ujęte w kapitale własnym w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

Przyszłe wyniki Grupy będą narażone na podobne i opisane powyżej ryzyka.

3.5.3. Zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM)

W PKN ORLEN funkcjonuje Zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM), którego celem jest zarządzanie ryzykami w procesach biznesowych. W ramach wdrożonego Systemu zidentyfikowane zostały kluczowe ryzyka w procesach biznesowych oraz mitygujące je mechanizmy kontrolne. Opracowano również Politykę i Procedurę ERM, która reguluje metodykę szacowania ryzyk oraz testowania mechanizmów kontrolnych. Na potrzeby ERM wdrożony został system informatyczny wspierający proces zarządzania ryzykami korporacyjnymi, za pomocą którego cyklicznie przeprowadzany jest proces samooceny ryzyk i skuteczności działania mechanizmów kontrolnych. Raport z wyceny ryzyk korporacyjnych w postaci Mapy Ryzyk przedstawiany jest Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej.

4. Przewidywany rozwój Grupy

W listopadzie 2012 roku przedstawiona została Strategia rozwoju Grupy ORLEN na lata 2013-2017 oparta na trzech filarach:

- **Akcjonariusze:** stabilne fundamenty finansowe związane z obniżeniem zadłużenia i dźwigni finansowej, zapewnieniem refinansowania oraz poprawą oceny sytuacji Grupy ORLEN wyrażoną oceną agencji ratingowych stwarzając potencjał do wypłat dywidendy w kolejnych latach na poziomie do 5% średniej kapitalizacji Spółki za

rok poprzedni, z uwzględnieniem realizacji celów strategicznych w zakresie bezpieczeństwa finansowego oraz prognoz dotyczących sytuacji makroekonomicznej.

- **Wzrost Wartości:** koncentracja na doskonaleniu efektywności i maksymalizacji wartości tzw. downstream (Rafineria, Detal, Petrochemia) oraz wykorzystaniu posiadanego potencjału jako dźwigni budowy wartości w obszarze Energetyki i Wydobywania. Zwiększenie wyników operacyjnych oraz przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej umożliwi zwiększenie środków na rozwój, szczególnie w obszarze Energetyki i Wydobywania.
- **Fundamenty Finansowe:** powyższe cele strategiczne będą realizowane przy zapewnieniu bezpieczeństwa finansowego, co jest szczególnie ważne w sytuacji niepewności na światowych rynkach finansowych. Planowane jest utrzymywanie bezpiecznego poziomu dźwigni finansowej poniżej 30% oraz kowenantu Dług netto / (zysk operacyjny + amortyzacja) poniżej 1,5. Celem strategicznym jest również odzyskanie przez PKN ORLEN ratingu inwestycyjnego na poziomie minimum BBB-.

W latach 2013-2017 Grupa ORLEN zamierza przeznaczyć na projekty inwestycyjne ukierunkowane na rozwój i niezbędne modernizacje łącznie 22,5 mld PLN, z czego kwota 6,9 mld PLN stanowi tzw. pulę dodatkową, która będzie uruchamiana w zależności od ekonomiki projektów i aktualnej sytuacji finansowej Grupy ORLEN.

Wydatki rozwojowe w ramach łącznej kwoty planowanych inwestycji wyniosą do 15,1 mld PLN, z czego na segment wydobywania i energetyki zaplanowano odpowiednio do 5,1 mld PLN i 4,2 mld PLN. Pozostała kwota w wysokości do 5,8 mld PLN została alokowana do segmentów w obszarze downstream (rafineria, petrochemia i detal).

I półrocze 2013 roku było okresem wdrażania do realizacji przyjętych celów strategicznych. Przeprowadzono proces operacjonalizacji strategii pozwalający na przełożenie celów strategicznych na inicjatywy w poszczególnych segmentach i spółkach. W ramach tego procesu zostały opracowane strategie dla spółek zależnych oraz szereg strategii cząstkowych dla obszarów biznesowych i funkcji wsparcia.

Cele strategiczne w poszczególnych segmentach operacyjnych

Segment rafineryjny

Podstawą działalności Grupy ORLEN pozostanie segment rafineryjny dysponujący wysokiej klasy zintegrowanymi aktywami produkcyjnymi, pozwalającymi na utrzymanie silnej pozycji na konkurencyjnym rynku przede wszystkim dzięki doskonaleniu efektywności.

W 2017 roku planowane jest zwiększenie przerobu ropy naftowej o 2,2 mln ton, zwiększenie uzysku paliw o 1 p.p. oraz zmniejszenie o 4 jednostki energochłonności procesów (wskaźnik Solomona) w porównaniu do 2012 roku.

Strategia zakłada wzmocnienie wartości poprzez optymalne nakłady remontowe i inwestycje obligatoryjne oraz realizację projektów o wysokiej rentowności.

Segment detaliczny

Działalność segmentu detalicznego w kolejnych latach będzie opierała się na silnej i ugruntowanej pozycji rynkowej. Grupa ORLEN posiada największą sieć sprzedaży w Europie Środkowej oraz największą w Polsce grupę lojalnych klientów. W programach Vitay i Flota aktywnych jest 2,5 mln uczestników.

Struktura wydatków inwestycyjnych w obszarze sprzedaży detalicznej zakłada zmniejszenie inwestycji dostosowawczych i większe zaangażowanie w rozwój sieci, w tym stacji autostradowych.

Segment petrochemiczny

Pozycja PKN ORLEN jako największej firmy petrochemicznej w regionie i lidera w produkcji olefin oraz poliolefin, w połączeniu z prognozami wzrostu popytu na te produkty stwarzają solidne podstawy do dalszego wzrostu wartości. Plany segmentu petrochemicznego przewidują dociążenie kluczowych instalacji oraz poprawę efektywności procesów produkcyjnych i sprzedażowych. W 2017 roku zakładany jest wzrost wykorzystania mocy instalacji olefin o 7 p.p. oraz zwiększenie sprzedaży polimerów oraz PTA łącznie o 0,2 mln ton w porównaniu do 2012 roku.

Po zakończeniu kluczowej inwestycji jaką była realizacja instalacji PTA we Włocławku, segment petrochemiczny nie wymaga znaczących inwestycji rozwojowych. Nowa strategia zakłada realizację projektów ukierunkowanych przede wszystkim na dalsze wydłużanie łańcucha wartości oraz zwiększenie efektywności operacyjnej. W Grupie Unipetrol przygotowywane są analizy związane z realizacją projektów modernizacyjnych obejmujących nową instalację do produkcji polietylenu oraz dicyklopentadienu.

Segment energetyki

Grupa ORLEN posiada doświadczenia zdobyte w zarządzaniu aktywami energetycznymi oraz na rynku gazu ziemnego. W zakładzie w Płocku zlokalizowany jest największy zawodowy blok wytwórczy w Polsce, gdzie do produkcji energii i ciepła wykorzystuje się różne rodzaje paliw: olej opałowy, gaz rafineryjny, gaz ziemny. PKN

ORLEN jest także największym odbiorcą gazu w Polsce i aktywnym uczestnikiem procesu liberalizacji rynku gazu ziemnego.

Biorąc pod uwagę perspektywy rynku energetyki, w tym przewidywaną przewagę popytu nad podażą, posiadane korzystne lokalizacje oraz możliwe do uzyskania synergie z pozostałymi segmentami, podjęto decyzję o kontynuowaniu działań rozwojowych w tym obszarze.

Kluczowym projektem rozwojowym aktualnie realizowanym w tym segmencie jest budowa elektrowni gazowej we Włocławku. W ramach strategii przewidziano także 2,4 mld PLN dedykowane na projekt budowy elektrociepłowni gazowej w Płocku, modernizację elektrociepłowni w Grupie Unipetrol oraz projekty związane z odnawialnymi źródłami energii (OZE), których uruchomienie będzie uzależnione od parametrów ww. projektów i aktualnej sytuacji finansowej.

Segment wydobywania

Grupa ORLEN zakłada dalszy rozwój działalności wydobywczej. Zaangażowanie skupione będzie na rejonach bezpiecznych politycznie, tj. przede wszystkim Europie Środkowej, a opcjonalnie Ameryce Północnej. Opcjami dla poszerzenia działalności w tym zakresie są także partnerstwa strategiczne oraz ewentualne transakcje M&A.

Priorytetem dla Grupy ORLEN jest działalność poszukiwawcza gazu łupkowego na posiadanych na terenie Polski koncesjach. Rozpoczęcie wydobywania może rozpocząć się już w roku 2016.

Inwestycje w segmencie wydobywania wyniosą co najmniej 2,4 mld PLN przeznaczone na odwierty poszukiwawcze i eksploatacyjne gazu łupkowego. Kolejne 2,7 mld PLN na rozszerzenie fazy produkcyjnej, dodatkowe koncesje i/lub opcje M&A w zależności od ostatecznych parametrów projektów i sytuacji finansowej.

Dodatkowe informacje odnośnie założeń strategicznych Grupy ORLEN na lata 2013-2017 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy ORLEN za rok 2012.

5. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego

W I półroczu 2013 roku Grupa ORLEN wykonała szereg prac i projektów o charakterze badawczo-rozwojowym związanych z wdrożeniem nowych produktów, technologii i rozwojem segmentów a także wynikających z obowiązujących przepisów z zakresu ochrony środowiska oraz produkcji i sprzedaży substancji chemicznych.

5.1. Segment rafineryjny

Do najważniejszych prac realizowanych przez PKN ORLEN przy współpracy z instytutami i ośrodkami badawczymi należało opracowanie receptury komponowania paliwa dla Elektrociepłowni oraz ciężkiego oleju opałowego z wykorzystaniem asfaltów oraz rozpuszczalników aromatycznych. Dodatkowo, przeprowadzono ocenę zgodności wyznaczenia energii elektrycznej w skojarzeniu z produkcją ciepła w Elektrociepłowni za 2012 rok w świetle wymagań Dyrektywy 2004/8/WE oraz weryfikację raportów dotyczących emisji CO₂ na wybranych instalacjach rafineryjnych.

Grupa ORLEN Lietuva kontynuowała prace badawczo-rozwojowe związane z poprawą efektywności procesów produkcyjnych. Do najistotniejszych projektów w tym zakresie należało wdrożenie systemu zarządzania palnikami pochodni na instalacji hydrrafinacji oleju napędowego i nafty oraz zagospodarowanie frakcji C5+ w procesie izomerizacji. Projekty te pozwolą na zmniejszenie zużycia paliw na własne potrzeby, pary wodnej oraz energii elektrycznej i w efekcie przyczynią się do poprawy indeksu efektywności energetycznej. Przeprowadzono również projekt deizopentanizer, który pozwoli na zwiększenie już od II półrocza 2013 roku liczby oktanowej paliw oraz zredukuje zakupy wysokooktanowych komponentów paliwowych.

Kontynuowane były prace z roku 2012 związane z przekształceniem instalacji hydrrafinacji oleju napędowego w instalację hydrokrakingu oraz zmiany technologii oligomeryzacji mające na celu zwiększenie produkcji oleju napędowego. Obecnie trwają przygotowania do pilotażowego testu instalacji.

Działalność badawczo-rozwojowa Grupy Unipetrol w segmencie rafineryjnym była realizowana we współpracy ze spółką Výzkumný ústav anorganické chemie a.s. (VUANCh). Najważniejsze prace z tego zakresu dotyczyły analizy składu olejów napędowych pod kątem trwałości, wydajności oraz możliwości komponowania. Kontynuowano również rozpoczęty w 2012 roku proces analizy możliwości zagospodarowania na instalacji Fluidalnego Krakingu Katalitycznego alternatywnych frakcji pochodzących z produkcji środków smarnych oraz potencjalnego wykorzystania destylatu próżniowego z instalacji Hydrokrakingu i Visbreakingu.

W ORLEN Oil Sp. z o.o. w segmencie olejów bazowych prowadzono badania pozostałości pohydrokrakingowych celem ich wykorzystania do procesów produkcji olejów bazowych o wysokiej zawartości węglowodorów nasyconych. Rozpoczęto również projekt otrzymywania specjalistycznych plastifikatorów dla przemysłu gumowego.

W segmencie środków smarnych opracowano technologie produkcji 7 olejów oraz zakończono badania stanowiskowe oleju silnikowego do silników zasilanych biogazem. Kontynuowano również prace związane z nową linią środków smarnych spełniających wysokie wymagania ochrony środowiska oraz uruchomiono proces uzyskania aprobat dla olejów silnikowych do ciężarówek ze wschodnimi producentami silników. Dodatkowo uruchomiono

program modyfikacji portfolio olejów do amortyzatorów samochodowych oraz prowadzono 5 programów badań eksploatacyjnych olejów smarowych i smarów.

Rafineria Trzebinia S.A. rozpoczęła prace nad optymalizacją pracy wężła atmosferycznej przeróbki ropy naftowej celem podniesienia uzysku frakcji lekkich oraz zmniejszenia energochłonności instalacji. W obszarze produkcji estrów kontynuowano prace związane ze zwiększeniem wydajności instalacji produkcyjnej oraz przystosowaniem instalacji odszlamowania surowca do wykorzystania tańszego surowca charakteryzującego się wyższą zawartością fosforu bez wpływu na jakość produktu końcowego. Kontynuowano również prace z 2012 roku związane z instalacją do produkcji specyfików parafinowych oraz wprowadzeniem nowych produktów m.in. parafin i wosków znajdujących zastosowanie w przemyśle oponiarskim, gumowym, świecowym i rolniczym. W obszarze biokomponentów kontynuowano prace związane z nowatorską technologią procesu konwersji gliceryny do bioglikolu propylenowego.

Rafinerii Nafty Jedlicze S.A., w związku z obserwowanym pogorszeniem właściwości olejów odpadowych kierowanych do regeneracji, kontynuowano projekt mający na celu przygotowanie efektywnego systemu segregacji strumieni olejów odpadowych kierowanych do późniejszego procesu regeneracji. Na podstawie zrealizowanej w 2012 roku pracy badawczej oraz prób przemysłowych rozdestylowania alkilatu opracowano technologię produkcji benzyny lotniczej AVGAS 100 LL. Kontynuowane były również prace nad projektem Metalworking związane m.in. z kompleksowymi badaniami technologii wytwarzania baz olejowych z olejów odpadowych oraz płynów do obróbki metali.

Grupa ORLEN realizuje wymagania programu REACH (Registration, Evaluation and Authorisation of Chemicals) wynikające z rozporządzenia (WE) 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej, którego celem jest zastąpienie wybranych substancji chemicznych ich bezpieczniejszymi odpowiednikami. W ramach programu producenci środków chemicznych są zobowiązani do rejestracji substancji chemicznych wykorzystywanych w produkcji i przedstawiania informacji o ich właściwościach. Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa ORLEN posiadała w bazie Europejskiej Agencji Chemikaliów 236 dokumentów rejestracyjnych dla 159 substancji chemicznych.

5.2. Segment petrochemiczny

W ramach realizacji wytycznych Ustawy z dnia 28 kwietnia 2011 roku o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych PKN ORLEN przeprowadził weryfikację rocznych raportów dotyczących emisji CO₂ na instalacji Olefin II. Raporty będą podstawą do umorzenia uprawnień przyznanych w Krajowym Planie Rozdziału Uprawnień do emisji CO₂ dla poszczególnych instalacji produkcyjnych.

Działalność badawczo-rozwojowa Grupy Unipetrol w obszarze monomerów była realizowana przy współpracy ze spółką VUAnCh, natomiast w zakresie polimerów przy współpracy z Polymer Institute Brno s.r.o.

VUAnCh prowadził prace związane głównie z optymalizacją procesów produkcyjnych w Unipetrol RPA, w tym poprawą wydajności energetycznej oraz ograniczeniem emisji kotłów i pieców na instalacji Olefin, analizą technologii produkcji butadienu z ubocznych produktów petrochemicznych o niskiej jakości. W ramach projektów kontynuowanych z 2012 roku prowadzono badania możliwości regeneracji katalizatorów oraz analizy możliwości wykorzystania mocy produkcyjnych instalacji benzenu do utylizacji rafineryjnych frakcji aromatycznych.

Polymer Institute Brno s.r.o. kontynuował rozpoczęte w 2012 roku projekty związane z nowymi gatunkami polietylenu oraz prowadził modyfikacje procesu polimeryzacji na instalacjach polipropylenu w Unipetrol RPA.

W ramach zadań związanych z rozwojem procesów technologicznych w Grupie ANWIL zakończono wstępne prace związane z projektem modernizacji Wytwórni Chloru i Ługu Sodowego, których celem jest istotne zmniejszenie zużycia energii cieplnej. Analizy potwierdziły efektywność projektu, który przeszedł do etapu prac przedprojektowych. Zakończono również prace związane z opracowaniem receptur folii do produkcji worków do pakowania nawozów sztucznych realizowane w ramach umowy z Instytutem Tworzyw i Farb. Opracowana została także koncepcja ograniczenia emisji pyłu z instalacji suszenia PCW oraz modernizacji układu załadunku zbiornika amoniaku.

5.3. Energetyka

W I półroczu 2013 prowadzono projekt budowy elektrowni gazowej we Włocławku o mocy 463 MWe realizowany wspólnie z konsorcjum General Electric i SNC Lavalin. Nowa jednostka będzie charakteryzowała się wysoką sprawnością i elastycznością pracy w porównaniu z konwencjonalnymi systemami produkcji energii elektrycznej opartymi na paliwie węglowym. Technologie wykorzystywane w blokach CCGT (Combined Cycle Gas Turbine) powodują również znacznie niższe emisje szkodliwych substancji, takich jak NO_x, SO₂ i gazy cieplarniane.

Realizowany program Inwestycji Energetyczno-Ekologicznych w Zakładzie Elektrociepłowni w Płocku ma na celu spełnienie rygorystycznych norm emisji przemysłowych wynikających z Dyrektywy Parlamentu Europejskiego, które zaczną obowiązywać od początku 2016 roku. Prowadzone są budowy instalacji odsiarczania oraz odazotowania i odpylania spalin, które zapewnią ponad 90% redukcję emisji dwutlenku siarki, azotu oraz pyłu.

W instalacji odsiarczania spalin zostanie zastosowana najnowocześniejsza na świecie technologia mokro-wapienna odsiarczania spalin wytwarzanych przez kotły wykorzystujące w produkcji energii ciężki olej opałowy. Zastosowane rozwiązania technologiczne pozwolą na osiągnięcie zarówno wysokiej dyspozycyjności pracy instalacji w ciągu roku jak i wysokiej skuteczności odsiarczania spalin wykorzystywanych do produkcji energii, nawet na poziomie 99%.

Technologia katalitycznego odazotowania i odpylania jest nowoczesną, bezodpadową metodą, która przyniesie głęboką redukcję emisji tlenków azotu i pyłu w spalinach. Projekt wiąże się z budową węzłów katalitycznej redukcji tlenków azotu na każdym z 7 istniejących kotłów w Elektrociepłowni w Płocku.

5.4. Wydobycie

W ramach działalności związanej z wydobyciem węglowodorów w I półroczu 2013 roku Grupa ORLEN zrealizowała łącznie 3 odwierty poszukiwawcze, w tym 1 odwiert pionowy na złożach niekonwencjonalnych oraz 2 odwierty na złożach konwencjonalnych. Równocześnie prowadzono wiercenia 2 kolejnych otworów pionowych na złożach niekonwencjonalnych, które zakończone zostaną w II półroczu 2013 roku.

Zakończono również pierwszy zabieg szczelinowania hydraulicznego w Syczynie na Lubelszczyźnie w warstwie skał łupkowych na głębokości 2700 m p.p.t.. W ramach projektu, w ciągu 14 dni, szczelinowaniu poddane zostało 12 sekcji w odcinku horyzontalnym. Był to pierwszy tak złożony zabieg szczelinowania w Europie. W lipcu 2013 roku zakończono testy produkcyjne po procesie szczelinowania i aktualnie prowadzone są analizy danych. Do oceny ilości i zasięgu wytwarzanych szczelin wykorzystano technologię tzw. pomiarów mikrosejsmicznych. Kolejnym etapem prac będzie test produkcyjny, w trakcie którego szczegółowo monitorowane i rejestrowane będą parametry gazu wypływającego z otworu.

5.5. Ochrona środowiska

W I półroczu 2013 roku Grupa ORLEN kontynuowała działania edukacyjne, inwestycyjne i organizacyjne na rzecz ochrony środowiska. Do najważniejszych projektów z tego obszaru należało:

- zbilansowanie emisji CO₂ za rok 2012 oraz weryfikacja przygotowanych raportów przez niezależnego weryfikatora, które następnie zostały przekazane do Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami,
- przeprowadzenie badań weryfikacyjnych potwierdzających prawidłowość realizowanych działań na rzecz ochrony środowiska,
- kontynuacja międzynarodowego Programu „Responsible Care” (Program „Odpowiedzialność i Troska”) oraz programu restytucji sokoła wędrownego w Polsce,
- przygotowanie Raportu Środowiskowego zawierającego opis oddziaływania spółek Grupy ORLEN na poszczególne komponenty środowiska naturalnego. Raport zawiera również analizę posiadanych pozwoleń, opisuje realizowane programy środowiskowe oraz wskazuje na ryzyka oraz wyzwania z zakresu ochrony środowiska.

5.6. Bezpieczeństwo i higiena pracy

Głównym zadaniem systemu bezpieczeństwa i higieny pracy w Grupie ORLEN jest kształtowanie właściwych warunków pracy oraz ciągła identyfikacja i eliminowanie zagrożeń. W I półroczu 2013 roku w Grupie ORLEN kontynuowano systemowe prace z 2012 roku z zakresu bezpieczeństwa pracy. Prowadzone były działania na rzecz dalszego rozwoju bezpieczeństwa pracy na poziomie operacyjnym w zakresie komunikacji, doradztwa, promowania zasad bezpieczeństwa oraz dalszej integracji spółek Grupy ORLEN. Wdrożone dobre praktyki dotyczące bezpieczeństwa pracy wykraczają poza wymagania wskazane w prawie krajowym.

Efektownością prowadzonych działań na rzecz poprawy bezpieczeństwa pracy w spółkach Grupy ORLEN było osiągnięcie wskaźnika wypadkowości TRR (Total Recordable Rate) w I półroczu 2013 roku na poziomie 1,67, co jest najlepszym wynikiem w historii Grupy ORLEN i obniżeniem o 18% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku.

6. Informacje o podmiotach powiązanych

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

6.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

6.2. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz PKN ORLEN i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku nie występują pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

6.3. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku kluczowy personel kierowniczy PKN ORLEN oraz spółek Grupy na podstawie złożonych oświadczeń o zawartych transakcjach z podmiotami powiązanymi wykazał:

Rodzaj powiązania poprzez kluczowy personel kierowniczy Spółki i spółek Grupy Kapitałowej	Sprzedaż				Zakup			
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Osoby zarządzające	-	-	36	5	49	46	7	4
Pozostały kluczowy personel	15	12	24	4	1	-	-	-
	15	12	60	9	50	46	7	4

Na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie wykazał w złożonych oświadczeniach żadnych sald dotyczących należności i zobowiązań z podmiotami powiązanymi.

6.4. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

	Jednostki współkontrolowane				Jednostki stowarzyszone				Razem			
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2013 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2012 (niebadane)
Sprzedaż	1 009 784	478 644	1 025 565	501 024	26 662	16 674	33 706	18 524	1 036 446	495 318	1 059 271	519 548
Zakupy	280 470	133 723	291 216	144 927	17 872	8 969	19 279	9 143	298 342	142 692	310 495	154 070
Przychody finansowe	208	103	426	206	151	66	131	32	359	169	557	238
Koszty finansowe	1	1	33	22	10	10	-	-	11	11	33	22

	Jednostki współkontrolowane		Jednostki stowarzyszone		Razem	
	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012	STAN NA 30/06/2013 (niebadane)	STAN NA 31/12/2012
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	397 393	403 803	15 040	11 218	412 433	415 021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	296 047	251 411	5 984	8 122	302 031	259 533

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz sprzedaż i zakupy usług remontowych, transportowych i innych. Transakcje sprzedaży i zakupu z podmiotami powiązanymi dokonywane były na warunkach rynkowych. Rozrachunki z podmiotami powiązanymi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe.

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej ORLEN były stroną w następujących istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

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

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

7.1.1.1. Ryzyko dotyczące zbycia aktywów i wiarytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

Sprawa dotyczyła zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem zarzucanych PKN ORLEN w pozwie przez Agrofert Holding a.s. czynów nieuczciwej konkurencji oraz rzekomo bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert Holding a.s., w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL a.s.

Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert Holding a.s. przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 3 248 621 tys. PLN przeliczone kursiem z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada 19 464 473 tys. CZK) wraz z odsetkami oraz zobowiązał Agrofert Holding a.s. do pokrycia kosztów postępowania poniesionych przez PKN ORLEN.

Orzeczenie Trybunału Arbitrażowego z 21 października 2010 roku zakończyło ostatnie z czterech postępowań arbitrażowych zainicjowanych przez Agrofert Holding a.s.

3 października 2011 roku PKN ORLEN otrzymał z sądu w Pradze (Republika Czeska) skargę o uchylenie powyższego wyroku sądu arbitrażowego.

Dnia 16 stycznia 2012 roku PKN ORLEN złożył w sądzie odpowiedź na skargę, w której ustosunkował się do zarzutów Agrofert Holding a.s., wniósł o oddalenie skargi i obciążenie Agrofert Holding a.s. kosztami postępowania. W dniu 10 stycznia 2013 roku odbyło się posiedzenie sądu w Pradze, podczas którego ustalono zasady dalszego procedowania w sprawie. W dniach 23-24 kwietnia oraz 11 lipca 2013 roku odbyły się kolejne posiedzenia sądowe, podczas których sąd analizował materiał dowodowy. Termin następnego posiedzenia sądowego nie został obecnie wyznaczony. PKN ORLEN stoi na stanowisku, że rozstrzygnięcie zawarte w wyroku Trybunału Arbitrażowego z dnia 21 października 2010 roku jest słuszne i nie ma podstaw do jego uchylenia.

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

7.1.2.1. Postępowania podatkowe

Przeciwko Rafinerii Trzebinia S.A. toczą się postępowania podatkowe w sprawie określenia wysokości zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym za okres maj – wrzesień 2004 roku.

W wyniku przeprowadzonego przez Urząd Celny postępowania, ustalono zobowiązania podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj - wrzesień 2004 roku w kwocie około 100 000 tys. PLN. Rafineria Trzebinia złożyła odwołanie od przedmiotowych decyzji. W grudniu 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie (Dyrektor IC) utrzymał w mocy decyzje organu pierwszej instancji. Spółka złożyła skargę na wyżej wymienione decyzje. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny (WSA) przychylił się do skargi wniesionej przez Rafinerię Trzebinia, uchylając decyzje Dyrektora IC.

maj-sierpień 2004

W dniu 25 września 2009 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie (organ pierwszej instancji) wydał decyzje zwiększające zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego za miesiące maj - sierpień 2004 roku o kwotę około 80 000 tys. PLN. W dniu 14 października 2009 roku Rafineria Trzebinia S.A. odwołała się od powyższych decyzji do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie. W dniu 22 stycznia 2010 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie uchylił decyzje organu pierwszej instancji w całości i przekazał sprawy do ponownego rozpatrzenia.

W dniu 23 marca 2011 roku Naczelnik Urzędu Celnego zawiesił postępowania. Rafineria Trzebinia wniosła do WSA w Krakowie skargi na decyzje Dyrektora Izby Celnej. W dniu 20 kwietnia 2011 roku WSA oddalił skargi Rafinerii Trzebinia. W dniu 29 czerwca 2011 roku spółka złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA) skargę kasacyjną od wyroku WSA. W dniu 20 marca 2013 roku NSA oddalił skargę kasacyjną. W dniu 3 lipca 2013 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie wydał postanowienia, na bazie których podjęte zostały postępowania w sprawie określenia wysokości podatku akcyzowego za okres maj-sierpień 2004 roku.

wrzesień 2004

W dniu 24 listopada 2010 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie wydał decyzję określającą zobowiązanie z tytułu podatku akcyzowego za wrzesień 2004 roku w kwocie 37 612 tys. PLN. W dniu 15 grudnia 2010 roku Rafineria Trzebinia S.A. wniosła odwołanie od powyższej decyzji do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie.

W dniu 9 maja 2011 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Urzędu Celnego. W dniu 19 maja 2011 roku Rafineria Trzebinia S.A. złożyła skargę do WSA w Krakowie na decyzję Dyrektora Izby Celnej, a w dniu 13 czerwca 2011 roku uzupełnienie tej skargi.

W dniu 25 stycznia 2012 roku WSA w Krakowie oddalił skargę Rafinerii Trzebinia S.A. i wydał wyrok podtrzymujący decyzję Dyrektora Izby Celnej w Krakowie w zakresie zobowiązania w podatku akcyzowym w wysokości 37 612 tys. PLN za miesiąc wrzesień 2004 roku. W dniu 28 marca 2012 roku spółka złożyła skargę kasacyjną do NSA od wyżej wskazanego wyroku WSA. Skarga kasacyjna nie została dotychczas rozpoznana.

Rafineria Trzebinia S.A. wykazała na dzień 30 czerwca 2013 roku rezerwę na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją zobowiązań w podatku akcyzowym oszacowaną na bazie dostępnych na dzień sprawozdawczy informacji.

7.1.2.2. Postępowania antymonopolowe

Postępowanie antymonopolowe było prowadzone w związku z podejrzeniem stosowania w latach 1996-2007 przez PKN ORLEN, Stację Paliw Kogut Sp.j. oraz Spółkę MAGPOL B. Kułakowski i Wspólnicy Sp.j. praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku hurtowej sprzedaży benzyn i oleju napędowego polegającej na ustalaniu detalicznych cen odsprzedaży benzyn i oleju napędowego. W dniu 16 lipca 2010 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wydał decyzję, w której uznał, że PKN ORLEN i Stacja Paliw Kogut Sp. j. uczestniczyli do dnia 16 lipca 2007 roku w praktyce ograniczającej konkurencję i nałożył na PKN ORLEN karę pieniężną w wysokości 52 700 tys. PLN. W dniu 2 sierpnia 2010 roku PKN ORLEN złożył odwołanie od decyzji z 16 lipca 2010 roku do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W wyroku z dnia 25 września 2012 roku Sąd uwzględnił w części odwołanie Spółki od decyzji nakładającej karę pieniężną i obniżył wysokość kary do kwoty 26 368 tys. PLN. Od wyżej wskazanego wyroku Spółka złożyła apelację wnosząc o jego zmianę poprzez

niestwierdzenie stosowania przez PKN ORLEN praktyki ograniczającej konkurencję, ewentualnie poprzez dalszą redukcję kary pieniężnej. Apelację od wyroku Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów złożył również Prezes UOKiK. Wyrokiem z dnia 16 lipca 2013 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uwzględnił apelację Spółki w części dotyczącej wysokości kary i obniżył jej wysokość do kwoty 1 000 tys. PLN. Wyrok jest prawomocny. Stronom przysługuje od niego skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego.

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

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

– Postępowanie sądowe, w którym PKN ORLEN jest stroną pozwaną

Przedmiotem postępowania sądowego jest rozliczenie spornej opłaty systemowej, za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku w wysokości 46 232 tys. PLN wraz z odsetkami ustawowymi.

W wyroku z dnia 25 czerwca 2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo Energa Operator S.A. przeciwko PKN ORLEN w całości. Wyrokiem z dnia 4 sierpnia 2011 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyżej wskazany wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji.

W toku ponownego rozpoznania sprawy odbyły się rozprawy sądowe w dniach 30 kwietnia 2012 roku i 19 listopada 2012 roku. Ponadto została sporządzona opinia przez biegłego sądowego w zakresie wyliczenia szkody. W dniu 2 lipca 2013 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na której analizowane były kwestie dowodowe. Sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na 21 listopada 2013 roku.

– Postępowanie sądowe, w którym PKN ORLEN jest interwenientem ubocznym

W 2004 roku PKN ORLEN został wezwany przez sąd w charakterze przypozywanego w sprawie z powództwa PSE – Operator S.A. (następcy prawnego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., działającej uprzednio pod nazwą Polskie Sieci Elektroenergetyczne) przeciwko ENERGA - OPERATOR S.A.

W marcu 2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądający od ENERGA - OPERATOR S.A. na rzecz PSE kwotę 62 514 tys. PLN wraz z ustawowymi odsetkami oraz kwotę 143 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania. Spółka ENERGA - OPERATOR S.A. złożyła apelację od powyższego wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z 19 marca 2009 roku oddalił apelację ENERGA - OPERATOR S.A. od wyroku Sądu pierwszej instancji zasądzającego wymienioną kwotę. Pozwany złożył od tego wyroku skargę kasacyjną. Po rozpoznaniu skargi Sąd Najwyższy wyrokiem z dnia 26 marca 2010 roku uchylił zaskarżone orzeczenie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie.

W dniu 21 września 2011 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok, w którym oddalił powództwo PSE – Operator S.A. i zasądził od powoda na rzecz pozwanego zwrot kosztów procesu oraz nakazał zwrot wyegzekwowanej przez PSE Operator kwoty 122 000 tys. PLN na rzecz ENERGA - OPERATOR S.A.

Od wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 21 września 2011 roku oddalającego powództwo, spółki PSE Operator S.A. oraz ENERGA - OPERATOR S.A. złożyły skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego.

W dniu 11 stycznia 2013 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok, którym oddalił skargę kasacyjną ENERGA - OPERATOR S.A., uwzględnił w części skargę kasacyjną PSE Operator, uchylił zaskarżony wyrok i sprawę przekazał do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu, pozostawiając temu sądowi orzeczenie o kosztach postępowania kasacyjnego. Sąd Apelacyjny w Warszawie zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

Orzeczenie w tej sprawie nie skutkuje powstaniem zobowiązań bezpośrednio dla PKN ORLEN, który jest jedynie interwenientem ubocznym, jednakże dokonana w niej wykładnia przepisów prawa może rzutować na stanowisko sądów rozpoznających wyżej opisaną sprawę z powództwa ENERGA - OPERATOR S.A. przeciwko PKN ORLEN.

7.1.2.4. Odszkodowanie z tytułu przymusowego wykupu akcji spółki PARAMO a.s.

Spółka UNIPETROL a.s. jest stroną w postępowaniu wszczętym w 2009 roku z powództwa byłych akcjonariuszy mniejszościowych PARAMO a.s. o zmianę wysokości wynagrodzenia w związku z przymusowym wykupem akcji tejże spółki dokonany przez UNIPETROL a.s. w 2009 roku. Spór dotyczy różnicy między oficjalnie zatwierdzoną ceną akcji PARAMO a.s. na dzień wykupu w wysokości 977 CZK za akcję, a ceną żadaną przez akcjonariuszy w wysokości od 1 800 do 3 200 CZK za akcję. Łączna kwota roszczeń wynosi maksymalnie około 50 738 tys. PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada około 304 000 tys. CZK). UNIPETROL a.s. uważa wyżej wymienione roszczenia byłych akcjonariuszy spółki PARAMO a.s. za nieuzasadnione.

Sąd wyrokiem z dnia 26 stycznia 2012 roku potwierdził, iż uchwała Walnego Zgromadzenia spółki PARAMO a.s. zatwierdzająca przymusowy wykup akcji jest w pełni ważna i skuteczna. Od tej decyzji sądu dwóch powodów złożyło

skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego w Czechach. Zostanie ona rozpoznana jedynie w przypadku uznania przez Sąd Najwyższy, iż w sprawie występuje istotne zagadnienie prawne.

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

W dniu 23 maja 2012 roku UNIPETROL RPA s.r.o. otrzymał z Sądu Okręgowego w Ostrawie pozew spółki I.P.-95 s.r.o. o odszkodowanie związane ze złożeniem przez UNIPETROL RPA s.r.o. w listopadzie 2009 roku wniosku o ogłoszenie upadłości spółki I.P.-95 s.r.o. Łączna wartość odszkodowania wynosi około 298 510 tys. PLN przeliczone według kursu z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada 1 788 559 tys. CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty.

W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest nieuzasadnione i bezpodstawne. Sprawa jest w toku przed Sądem Okręgowym w Ostrawie. Strony oczekują na wyznaczenie terminu pierwszej rozprawy.

7.2. Postępowania, w których spółki z Grupy Kapitałowej były stroną pozywającą

7.2.1. Postępowanie arbitrażowe przeciwko Yukos International UK B.V.

W dniu 15 lipca 2009 roku PKN ORLEN złożył w Sądzie Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej (ICC) wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego przeciwko Yukos International UK B.V. z siedzibą w Holandii w związku z transakcją nabycia akcji AB ORLEN Lietuva (dawniej AB Mazeikiu Nafta). Roszczenia PKN ORLEN dotyczą niezgodności ze stanem faktycznym niektórych oświadczeń Yukos International dotyczących sytuacji spółki AB ORLEN Lietuva na dzień zamknięcia transakcji nabycia przez PKN ORLEN akcji AB ORLEN Lietuva.

W dniu 14 września 2009 roku Yukos International złożył odpowiedź na wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego, w którym wniósł o oddalenie całości żądań PKN ORLEN oraz zasądzenie zwrotu kosztów postępowania.

Podczas pierwszego posiedzenia Trybunału Arbitrażowego w Londynie PKN ORLEN i Yukos International uzgodniły m.in. harmonogram postępowania oraz zakres kompetencji Trybunału Arbitrażowego. Zgodnie z tym harmonogramem PKN ORLEN złożył w dniu 3 maja 2010 roku pozew, w którym dochodzi od Yukos International zapłaty kwoty 829 375 tys. PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada 250 000 tys. USD) wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania. Przedmiotowa kwota pieniężna zdeponowana została na rachunku zastrzeżonym, jako część ceny za akcje AB ORLEN Lietuva, w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń PKN ORLEN wobec Yukos International. W dniu 31 grudnia 2010 roku, Yukos International złożył odpowiedź na pozew, w którym uznał roszczenia PKN ORLEN za bezzasadne oraz wniósł o ich oddalenie w całości oraz zasądzenie na rzecz Yukos International zwrotu kosztów postępowania.

W dniu 29 kwietnia 2013 roku PKN ORLEN otrzymał wyrok Trybunału Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej (ICC) oddalający w całości roszczenia PKN ORLEN oraz zobowiązał PKN ORLEN do pokrycia kosztów postępowania poniesionych przez Yukos International.

W dniu 28 maja 2013 roku PKN ORLEN złożył skargę do High Court of Justice, Queen's Bench Division, Commercial Court (Wysoki Sąd Sprawiedliwości, Wydział Ławy Królowej, Sąd Handlowy) w Londynie o uchylenie wyżej wymienionego wyroku z dnia 15 kwietnia 2013 roku. W dniu 18 lipca 2013 roku PKN ORLEN otrzymał decyzję High Court of Justice, Queen's Bench Division, Commercial Court oddalającą skargę PKN ORLEN. Zarząd PKN ORLEN analizuje rozstrzygnięcie Sądu oraz ewentualne dalsze kroki prawne w tej sprawie.

7.2.2. Odszkodowania z tytułu poniesionych szkód majątkowych

- Rafineria Trzebinia S.A. występuje jako oskarżyciel posiłkowy w sprawie karnej prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Krakowie dotyczącej nadużyć związanych z wykonaniem inwestycji – instalacji do estryfikacji olejów roślinnych, w wyniku których Rafineria Trzebinia S.A. miała ponieść szkodę szacowaną na 79 000 tys. PLN. Akt oskarżenia w niniejszej sprawie wniesiony został w grudniu 2010 roku. Spółka złożyła wniosek o orzeczenie wobec oskarżonych obowiązku naprawienia wyrządzonej przestępstwem szkody. W dniu 12 lutego 2013 roku sąd umorzył postępowanie. Spółka wniosła zażalenie na tę decyzję. Postanowieniem z dnia 21 maja 2013 roku Sąd Apelacyjny w Krakowie uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o umorzeniu postępowania. W rezultacie w toku jest postępowanie przed sądem pierwszej instancji.

- AB Orlen Lietuva jest stroną powodową w postępowaniu przeciwko RESORT MARITIME S.A., The London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Limited, Sigma Tankers Inc., Cardiff Maritime Inc., Heidenreich Marine, Heidenreich Maritime Inc. oraz Heidmar Inc. o zapłatę odszkodowania za szkodę spowodowaną kolizją tankowca w infrastrukturę przeładunkową Terminala w Butingė w dniu 29 grudnia 2005 roku. Łączna kwota roszczenia wynosi około 75 228 tys. PLN przeliczone po kursie z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada około 60 000 tys. LTL). Postępowanie toczy się w pierwszej instancji przed sądem okręgowym w Kłajpedzie.

7.2.3. Postępowania podatkowe

Spółka UNIPETROL RPA s.r.o., jako następca prawny CHEMOPETROL a.s., jest stroną w postępowaniu dotyczącym ustalenia ważności podatkowej ulgi inwestycyjnej na rok 2005. UNIPETROL RPA s.r.o. domaga się zwrotu podatku dochodowego zapłaconego przez CHEMOPETROL a.s. w 2006 za rok 2005 w związku z brakiem zastosowania ulgi inwestycyjnej. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 54 243 tys. PLN przeliczone po kursie z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada około 325 000 tys. CZK).

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

W dniu 20 grudnia 2012 roku PKN ORLEN przesłał do Basell Europe Holdings B.V. wezwanie wszczynając postępowanie arbitrażowe *ad hoc* w związku z Umową Joint Venture zawartą w 2002 roku pomiędzy PKN ORLEN a Basell Europe Holdings B.V. PKN ORLEN dochodzi odszkodowania na rzecz swoją lub w zależności od decyzji sądu, na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. w kwocie 118 720 tys. PLN przeliczone po kursie z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada około 27 423 tys. EUR) plus odsetki. Odszkodowanie dotyczy ceny produktów Basell Orlen Polyolefins sp. z o.o., które nabywa Basell Sales & Marketing Company B.V. (spółka powiązana z Basell Europe Holdings B.V. w rozumieniu wyżej wymienionej Umowy Joint Venture) dla celów ich dalszej odsprzedaży w swojej sieci. Postępowanie arbitrażowe będzie toczyło się w Londynie przed Trybunałem Arbitrażowym *ad hoc* działającym w oparciu o Regulamin Arbitrażowy Komisji Narodów Zjednoczonych ds. Międzynarodowego Prawa Handlowego (UNCITRAL).

W dniu 10 czerwca 2013 roku Trybunał Arbitrażowy wydał Zarządzenie Proceduralne, w którym potwierdził ukonstytuowanie się Trybunału Arbitrażowego, a ponadto ustalił pierwszy, niepełny harmonogram postępowania arbitrażowego, według którego pierwszy termin rozprawy zaplanowano na 2-6 czerwca 2014 roku.

7.2.5. Postępowanie przeciwko Aon UK Limited

AB Orlen Lietuva wystąpiła jako powód w postępowaniu przeciwko Aon UK Limited, w którym domaga się odszkodowania za szkody poniesione z powodu nienależytego wykonania umowy o świadczenie usług brokerskich, w konsekwencji których Orlen Lietuva nie uzyskała pełnego odszkodowania za straty wynikłe z pożaru rafinerii z 2006 roku. Wartość roszczenia AB Orlen Lietuva wynosi około 414 688 tys. PLN przeliczone po kursie z dnia 30 czerwca 2013 roku (co odpowiada około 125 000 tys. USD). Postępowanie toczy się w pierwszej instancji przed sądem w Wielkiej Brytanii.

Szczegółowe informacje na temat powyższych postępowań, zostały zawarte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2012 rok – nota 44.

8. Pozostałe informacje

8.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania		Liczba akcji na dzień przekazania	
	niniejszego raportu półrocznego	poprzedniego raportu kwartalnego	niniejszego raportu półrocznego	poprzedniego raportu kwartalnego
Skarb Państwa	27,52%	27,52%	117 710 196	117 710 196
Aviva OFE*	5,08%	5,08%	21 744 036	21 744 036
ING OFE**	5,02%	5,02%	21 464 398	21 464 398
Pozostali	62,38%	62,38%	266 790 431	266 790 431
	100,00%	100,00%	427 709 061	427 709 061

* Według przekazanych przez fundusz potwierżeń na dzień 9 lutego 2010 roku

** Według przekazanych przez fundusz potwierżeń na dzień 30 marca 2012 roku

Informacje w tabeli podane zostały na podstawie zawiadomień otrzymanych przez Jednostkę Dominującą od akcjonariuszy zgodnie z art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2009 nr 185 poz. 1439 z późniejszymi zmianami).

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

8.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 17 kwietnia 2013 roku

** Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 15 lipca 2013 roku

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

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

W ramach Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku PKN ORLEN i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

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

Grupa Kapitałowa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

9. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej

W I półroczu 2013 roku PKN ORLEN S.A. stosował zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” („DPSN”), obowiązujący na GPW w Warszawie poza zasadą zawartą w części IV pkt. 10 „DPSN”, dotyczącą zapewnienia Akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegających na transmisji obrad Walnego Zgromadzenia oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w PKN ORLEN S.A. w 2012 roku został opublikowany przez Spółkę 29 marca 2013 roku, jako część Sprawozdania Zarządu z działalności PKN ORLEN S.A. za 2012 rok, a także jako część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN za 2012 rok.

Kodeks „DPSN” dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie www.corp-gov.gpw.pl oraz na korporacyjnej stronie internetowej PKN ORLEN www.orlen.pl w sekcji przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – Relacje inwestorskie w zakładce Giełda/Dobre GPW.

Niniejszy raport półroczny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 lipca 2013 roku.

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chelmiński
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Podstawa
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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