



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
ORLEN OIL SP. Z.O.O.
ZA 2020 ROK**

2020

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1. Podstawne dane o Spółce.....	3
2. Struktura właścicielska/akcjonariatu.....	3
3. Powiązania kapitałowe Spółki.....	3
4. Informacja o udziałach/akcjach własnych	3
5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	4
6. Główne obszary działalności Spółki	4
II. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ I OCENA DZIAŁALNOŚCI	6
1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki.....	6
2. Przewidywany rozwój Spółki.....	7
3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	8
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki oraz ocena czynników mający wpływ na osiągnięty wynik	8
5. Instrumenty finansowe stosowane przez Spółkę.....	9
5.1. Istotne czynniki ryzyka.....	10
5.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	10
III. DZIAŁANIA ZARZĄDU SPÓŁKI W OBSZARACH.....	9
1. Ochrona środowiska.....	10
2. Społeczna odpowiedzialność biznesu („CSR”).....	10
3. Zatrudnienie i rozwój pracowników.....	10

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe dane o Spółce

Spółka ORLEN OIL funkcjonuje w ramach Grupy Kapitałowej ORLEN, jednej z największych korporacji przemysłu naftowego w Europie. ORLEN OIL Sp. z o.o. to czołowy producent i dystrybutor środków smarnych dla motoryzacji, rolnictwa i przemysłu, a także płynów eksploatacyjnych oraz płynów do dezynfekcji.

2. Struktura właścicielska/akcjonariatu

Struktura własnościowa ORLEN OIL Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. przedstawiała się następująco:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość udziałów [tys. zł]	Udział w kapitale zakładowym
PKN ORLEN S.A.	75.093	75.093	100,0 %

3. Powiązania kapitałowe Spółki

Na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka ORLEN OIL Sp. z o.o. nie posiadała udziałów w podmiotach zależnych.

4. Informacja na temat udziałów/akcji własnych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie nabywała udziałów własnych.

5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień składania sprawozdania Zarząd sprawuje funkcje w poniższym składzie:

- ✓ Janusz Fudała – Prezes Zarządu,
- ✓ Marcin Strojny – Członek Zarządu,
- ✓ Jacek Światała – Członek Zarządu,
- ✓ Franciszek Romaniak – Członek Zarządu.

Wspólnik Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. powołał na nową wspólną kadencję, rozpoczynającą się po dniu odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2019 rok, tj. w dniu 30 maja 2020 r., Zarząd w powyższym składzie.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia 29 maja 2020 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:



- ✓ Adam Jarosz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Magdalena Grabowska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Małgorzata Olszkiewicz (obecnie Jankowska) – Sekretarz Rady Nadzorczej.

Wspólnik Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. powołał na nową wspólną kadencję, rozpoczynając się po dniu odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2019 rok, tj. w dniu 30 maja 2020 r., Radę Nadzorczą w następującym składzie:

- ✓ Filip Wojtas – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Magdalena Grabowska – Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ Małgorzata Olszkiewicz (obecnie Jankowska) – Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 30 czerwca 2020 r. Pani Magdalena Grabowska złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Z dniem 1 lipca 2020 r. Wspólnik Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. powołał Pana Marcina Bójko do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ORLEN OIL Sp. z o.o.

W okresie od 1 lipca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- ✓ Filip Wojtas - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Marcin Bójko – Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ Małgorzata Olszkiewicz (obecnie Jankowska) – Członek Rady Nadzorczej.

6. Główne obszary działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności ORLEN OIL Sp. z o.o. w 2020 r. była produkcja i dystrybucja środków ropopochodnych, w szczególności środków smarnych olejów bazowych, płynów eksploatacyjnych oraz kosmetyków samochodowych i płynów do dezynfekcji.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka prowadziła działalność statutową w następujących lokalizacjach:

Siedziba Spółki ORLEN OIL Sp. z o.o.

ul. Opolska 114
31-323 Kraków

Zakład Produkcyjny w Trzebini

ul. Fabryczna 22
32-540 Trzebinia

Zakład Produkcyjny w Jedliczu



ul. Trzecieckiego 14
38-460 Jedlicze

Biuro w Warszawie

ul. Gordona Bennetta 2a
02-159 Warszawa

Zakład w Baranowie

ul. Budowlanych 3-5
Baranowo, 62-081 Przeźmierowo

Działalność produkcyjna Spółki prowadzona była w oparciu o majątek własny, tj.: Zakład Produkcyjny w Trzebini oraz Zakład Produkcyjny w Jedliczu.

Sprzedaż

Spółka zwiększyła poziom sprzedaży w dystrybucji krajowej, jak i zagranicznej w obszarze środków smarnych, osiągając wynik na poziomie ponad 100 tys. ton, przy jednoczesnej poprawie efektywności marżowej sprzedaży. ORLEN OIL czynnie uczestniczył w zwalczaniu skutków pandemii Covid-19 przystosowując linię wysokowydajną w Zakładzie Produkcyjnym w Jedliczu do produkcji płynów do dezynfekcji.

Rok 2020 w obszarze eksportu definiował rozwój marki ORLEN OIL w kontekście biznesowym, sprzedażowym oraz wizerunkowym.

Utworzenie w ramach Grupy Kapitałowej ORLEN spółki ORLEN China stanowiło kluczowy etap ekspansji w kierunku Azji Południowo – Wschodniej, kreśląc zarazem perspektywę nowych celów lokalnego rozwoju rynkowego w obszarze Indochin i części Pacyfiku.

Intensywne działania pro sprzedażowe w rejonie Bliskiego Wschodu przyniosły znaczące wzrosty sprzedaży na wielu tamtejszych rynkach. Podkreślić należy również dalszy rozwój biznesu na rynku rosyjskim oraz na rynku Europy Zachodniej.

Marketing

W roku 2020 Spółka opracowała i wdrożyła nową Strategię marketingową oraz Strategię Komunikacji, które w założeniu wpłyną na wzrost rozpoznawalności marki, pozyskiwanie nowych leadów sprzedażowych, komunikacji w social mediach oraz zwiększenie postrzegania marki jako eksperta w swojej kategorii. Spółka konsekwentnie realizowała działania marketingu transakcyjnego, a także ekspansywnego, wdrażając nowe produkty w rynek, stosując innowacje oraz poszerzając udziały na



nowych i istniejących rynkach. ORLEN OIL promował także marketing nakierowany na wartość przedsiębiorstwa, poprzez budowanie pozytywnego wizerunku marki, utrzymywanie partnerskich relacji z klientami, powiększanie grupy lojalnych odbiorców, a także wzmacnianie skuteczności narzędzi marketingowych. W roku 2020 Spółka realizowała działania optymalizujące i wspierające sprzedaż produktów z segmentów strategicznych, budując jednocześnie świadomość marki PLATINUM ORLEN OIL i ORLEN OIL INDUSTRIAL LUBRICANTS wśród klientów biznesowych oraz detalicznych. W ramach budowy świadomości dbano o całoroczną obecność w prasie branżowej, zarówno w mediach motoryzacyjnych, przemysłowych, kampaniach reklamowych z udziałem Ambasadorów PLATINUM, kampaniach radiowych oraz cyklach kampanii internetowych.

Działalność w obszarze inwestycji i produkcji

Zgodnie z założonym planem działań inwestycyjnych Spółka realizowała zaplanowane zamierzenia inwestycyjne (w tym inwestycje rozwojowe, modernizacyjne, obligatoryjne, odtworzeniowe oraz remonty).

W roku 2020 kontynuowano działania mające na celu optymalizację procesu produkcji, w tym także kosztów produkcji. Główne działania zostały skupione w obszarze ograniczenia kosztów analiz laboratoryjnych, poprawy produktywności oraz kosztów utrzymania ruchu.

Szybka reakcja na pandemię koronawirusa oraz rosnące zapotrzebowanie na środki do dezynfekcji spowodowały, że Spółka w bardzo szybkim tempie dostosowała Zakład Produkcyjny w Jedliczu do produkcji płynu do dezynfekcji.

II. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ I OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

Na działalność Spółki w 2020 roku i jej zaplanowane wyniki miała wpływ pandemia koronawirusa SARS-CoV-2. Spółka wdrożyła odpowiednie wewnętrzne procedury dla zapewnienia ciągłości działań operacyjnych, które były spójne z procedurami GK ORLEN. W pierwszych miesiącach pandemii nastąpiło spowolnienie wzrostu globalnej gospodarki, co przełożyło się na warunki makroekonomiczne znacząco odchylające się od zakładanych, a mające wpływ na ceny surowców, jak również na ceny sprzedaży. Widoczny był również spadek popytu na środki smarne spowodowany lockdown'em. W miesiącu Marcu, Spółka realizując przyjętą przez PKN Orlen strategię walki z pandemią Covid-19, uruchomiła produkcję i sprzedaż płynów do dezynfekcji wychodząc naprzeciw bieżącemu zapotrzebowaniu rynku na ten produkt.



Od III kwartału sytuacja na rynku środków smarnych zaczęła się stabilizować co pozwoliło Spółce na realizację zamierzonych planów sprzedażowych.

Ponadto Spółka zidentyfikowała przesłanki będące podstawą do przeprowadzenia testu na bazie modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych pod kątem potencjalnego odwrócenia historycznie ujętych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Test na utratę wartości został przeprowadzony w oparciu o stan aktywów ORLEN Oil na dzień 31 grudnia 2020 roku, prognozy przyszłych wyników finansowych ujęte w teście opierają się na szeregu założeń rynkowych, w tym takie jak ceny surowców, notowania produktów na rynkach światowych, kursy walut czy stopy procentowe, przyjętych w PKN ORLEN do strategii 2020-2030, obowiązujących wszystkie spółki GK ORLEN. Stopy dyskontowe wyliczone zostały w PKN ORLEN jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego i obowiązują wszystkie spółki GK ORLEN. Wynik testu wskazał nadwyżkę pozwalającą na dokonanie w całości odwrócenia odpisu, który miał pozytywny wpływ na wynik Spółki.

2. Przewidywany rozwój Spółki

Planowane działania Spółki 2021 r. zakładają wykorzystanie silnych stron firmy oraz dotychczasowego dorobku w budowie mocniejszej pozycji Spółki na rynku środków smarnych.

Działania w 2021 r. będą koncentrować się wokół zidentyfikowanych kluczowych obszarów rozwoju:

- ✓ efektywne zarządzanie kanałami dystrybucji,
- ✓ skuteczne działania marketingowe,
- ✓ optymalizacja procesów w celu kreowania postaw sprzyjających innowacyjności w Spółce oraz dostosowania jej struktur i działań do zmieniającego się otoczenia rynkowego.

3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka realizowała prace badawcze dotyczące wdrożenia nowych i modyfikacji istniejących produktów oraz definiowania nowych kierunków rozwoju technologii środków smarnych. Podjęto szereg działań związanych ze stałym podnoszeniem jakości olejów w odpowiedzi na bieżące potrzeby zgłaszane przez pion sprzedaży. Kluczowe nakłady na prace badawcze ponoszone były w segmentach strategicznych dla Spółki, szczególnie w sektorze olejów silnikowych do samochodów osobowych oraz olejów przemysłowych i specjalistycznych. Efektem wspomnianych prac było opracowanie i wdrożenie nowych technologii dla wielu produktów we wspomnianych segmentach. Nowe technologie zastosowano również dla smarów oraz płynów eksploatacyjnych. Ponadto dla części produktów ORLEN OIL pozyskano dodatkowe aprobaty producentów maszyn, urządzeń i silników. Kontynuowano również współpracę z jednostkami naukowo-badawczymi oraz krajowymi i międzynarodowymi organizacjami normalizacyjnymi, certyfikacyjnymi i opiniotwórczymi wpływającymi na kierunki rozwojowe środków smarowych. Pozyskano dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju do projektu pt:

„Polepszenie właściwości eksploatacyjnych przemysłowych środków smarowych za pomocą nanododatków”, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Priorytet IV: ZWIĘKSZENIE POTENCJAŁU NAUKOWO-BADAWCZEGO Działanie 4.1: Badania naukowe i prace rozwojowe Poddziałanie 4.1.4 „Projekty aplikacyjne”. Projekt realizowany jest w konsorcjum z Siecią Badawczą Łukasiewicz - Instytut Ciężkiej Syntezy Organicznej „Blachownia” z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu. Prace w projekcie koncentrują się na opracowaniu linii środków smarowych, w których konwencjonalne dodatki uszlachetniające będą zastąpione lub uzupełnione nanokomponentami. Linia ta będzie obejmowała trzy powszechnie wykorzystywane w przemyśle i motoryzacji produkty: smary plastyczne i oleje obróbcze – emulgujące i nieemulgujące.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki oraz ocena czynników mających wpływ na osiągnięty wynik

W 2020 roku ORLEN OIL Sp. z o.o. uzyskała następujące wyniki finansowe:

- ✓ Przychody ze sprzedaży na poziomie 798 288 tys. PLN,
- ✓ Zysk netto w wysokości 87 882 tys. PLN,

Rezultaty działań Spółki w 2020 r:

- ✓ Przebudowa modelu działalności Spółki na rynku krajowym po inkorporacji Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A.
- ✓ Rozpoczęcie produkcji i dystrybucji płynów do dezynfekcji;
- ✓ Kontynuacja działań związanych z konsolidacją biznesu olejowego GK ORLEN w ramach ORLEN OIL;
- ✓ Optymalizacja kosztów stałych;
- ✓ Brak wypadków przy pracy w 2020 roku.

5. Instrumenty finansowe stosowane przez Spółkę

Istotne czynniki ryzyka

- ✓ Ryzyko kredytowe
- ✓ Ryzyko stopy procentowej
- ✓ Ryzyko walutowe
- ✓ Ryzyko cen surowców

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, natomiast zarządzanie ryzykiem finansowym skoncentrowane było na ryzyku walutowym.

III. DZIAŁANIA ZARZĄDU SPÓŁKI W OBSZARACH



1. Ochrona Środowiska

ORLEN OIL w trosce o środowisko naturalne, przywiązuje szczególną wagę do proekologicznych technologii i prac badawczo-rozwojowych, wypełniając tym samym nawet najbardziej wymagające normy ekologiczne.

2. Społeczna Odpowiedzialność Biznesu („CSR”)

Obszar CSR jest wizją już trwale wpisaną w genotyp Spółki, traktowany jako istotny, stały i konsekwentnie rozwijany element tożsamości przedsiębiorstwa. Spółka koncentruje się na działaniach edukacyjnych, kulturalnych, społecznych oraz sportowych. Z uwagą odnosi się do szeroko pojętego interesu społecznego, działalności dobroczynnej, dbając jednocześnie o relacje z kluczowymi dla Spółki grupami docelowymi; klientami, pracownikami, społecznościami lokalnymi, mediami oraz pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej ORLEN.

3. Zatrudnienie i rozwój pracowników

Zatrudnienie w ORLEN OIL Sp. z o.o. według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosło 388 osób.