

## KLUCZOWE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI I KWARTAŁU 2006 ROKU – KOMENTARZ SPÓŁKI

### Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. zł

	2006	2005
Przychody ze sprzedaży ogółem za I kwartał	11 330 649	6 805 908
Koszty działalności operacyjnej i pozostałe przychody za I kwartał	10 879 902	6 007 955
Zysk z działalności operacyjnej za I kwartał	450 747	797 953
EBITDA za I kwartał	983 696	1 086 090
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej w I kwartale	364 977	667 527

#### 1. GŁÓWNE CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE - wpływające negatywnie na wyniki

- spadek dyferencjału o 29,1% z poziomu 5,06 USD/bbl w I kwartale 2005 roku do 3,59 USD/bbl w I kwartale 2006 roku zmniejszył EBIT Grupy w I kwartale 2006 roku o 138 mln zł,
- pogorszenie koniunktury na rynku produktów petrochemicznych występujące od III kwartału 2005 roku spowodowało w I kwartale 2006 roku w porównaniu do I kwartału 2005 roku spadek marż z notowań na etylenie z 610,20 do 490,53 USD/tonę (o 19,6%) oraz na propylenie z 540,33 do 484,09 USD/tonę (o 10,4%). Łączny efekt spadku marż na produktach petrochemicznych w Jednostce Dominującej obniżył EBIT o 130 mln zł,
- relatywnie niższy wzrost marży crack produktów naftowych w stosunku do notowań ropy naftowej spowodował wzrost kosztów zużyć własnych w Jednostce Dominującej i wpłynął na obniżenie EBIT o 133 mln zł,
- niekorzystne warunki pogodowe i napięta sytuacja na rynku surowców (gaz ziemny) spowodowały brak pełnych dostaw gazu i wpłynęły na obniżenie EBIT Jednostki Dominującej o 110 mln zł,
- różnica w wartościach zapasów przesuniętych do przerobu pomiędzy I kwartałem 2005 roku a I kwartałem 2006 roku spowodowała spadek EBIT o 96 mln.

#### 2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE – wpływające pozytywnie na wyniki

- znaczące zwiększenie wolumenów sprzedaży Olefin oraz polietylenu i polipropylenu w efekcie uruchomienia nowych instalacji w Basell Orlen Polyolefins wpłynęło na zwiększenie EBIT Jednostki Dominującej w I kwartale 2006 o 56 mln zł,
- wzrost ilości sprzedaży detalicznej paliw silnikowych w Jednostce Dominującej wpłynął na poprawę EBIT o 13 mln zł,
- pierwsze pozytywne wyniki kolejnego programu oszczędnościowego OPTIMA przyniosły wzrost EBIT o 54 mln zł – głównym obszarem oszczędności nadal pozostaje rafineria – 20 mln zł.