

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

Podsumowanie wyników

Tabela 1

2 kw. 2010	1 kw. 2011	2 kw. 2011	zmiana %	Kluczowe dane finansowe, w mln PLN	6 m-cy 2010	6 m-cy 2011	zmiana %
1	2	3	4=(3-1)/1	5	6	7	8=(7-6)/6
21 068	22 674	25 641	21,7	Przychody ze sprzedaży	38 510	48 315	25,5
1 735	1 893	1 586	-8,6	Zysk/strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	2 800	3 479	24,3
1 123	1 339	1 009	-10,2	Zysk/strata operacyjna, w tym:	1 587	2 348	48,0
843	940	711	-15,7	PKN ORLEN S.A.	1 325	1 651	24,6
102	87	30	-70,6	Grupa Unipetrol	156	117	-25,0
-13	100	4	-	ORLEN Lietuva	-116	104	-
191	212	264	38,2	Pozostałe	222	476	114,4
				Segmenty operacyjne, w tym:			-
983	1 028	510	-48,1	Rafineria	1 409	1 538	9,2
122	385	521	327,0	Petrochemia	227	905	298,7
216	26	192	-11,1	Detal	291	219	-24,7
-198	-100	-214	-8,1	Funkcje Korporacyjne ¹	-340	-314	7,6
612	554	577	-5,7	Amortyzacja, w tym:	1 213	1 131	-6,8
313	277	271	-13,4	Rafineria	620	548	-11,6
192	167	205	6,8	Petrochemia	377	372	-1,3
79	82	77	-2,5	Detal	160	159	-0,6
28	28	24	-14,3	Funkcje Korporacyjne ¹	56	52	-7,1
43	1 148	918	2034,9	Zysk/strata netto	653	2 066	216,4
-5	1 105	899	-	Zysk/strata akcjonariuszy Jednostki Dominującej	588	2 003	240,6
52 105	54 313	54 472	4,5	Aktywa	52 105	54 472	4,5
22 678	25 940	26 550	17,1	Kapitał własny	22 678	26 550	17,1
9 752	8 456	7 884	-19,2	Dług netto	9 752	7 884	-19,2
2 468	-42	1 007	-59,2	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 884	965	-66,5
-381	-607	-402	-5,5	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-956	-1 010	-5,6
600	326	498	-17,0	Nakłady inwestycyjne (CAPEX)	1 376	824	-40,1
5,9	9,7	9,1	3,3p.p.	Zwrot na zaangażowanym kapitale (ROACE) (%) ²	5,9	9,5	3,6p.p.
44,7	32,5	31,1	-13,6p.p.	Dźwignia finansowa (%) ³	45,1	31,0	-14,1p.p.
1,97	1,30	1,24	-37,1	Dług netto/Zysk operacyjny powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA) ⁴	1,97	1,24	-37,1
2,69	1,82	1,69	-37,2	Dług netto/Zysk operacyjny powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA) wg LIFO ⁵	2,69	1,69	-37,2
-0,01	2,58	2,10	-	Zysk/strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (EPS)	1,37	4,68	241,6
2 kw. 2010	1 kw. 2011	2 kw. 2011	zmiana %	Dane finansowe skorygowane o efekt wyceny zapasów wg metody LIFO, w mln PLN	6 m-cy 2010	6 m-cy 2011	zmiana %
682	450	770	12,9	Zysk/strata operacyjna wg metody LIFO, w tym:	731	1 220	66,9
378	363	432	14,3	PKN ORLEN S.A.	541	795	47,0
81	-8	40	-50,6	Grupa Unipetrol	54	32	-40,7
34	-104	42	23,5	ORLEN Lietuva	-94	-62	34,0
189	199	256	35,4	Pozostałe	230	455	97,8
-441	-889	-239	45,8	Wpływ wyceny zapasów ⁶ wg metody LIFO na poziomie zysku operacyjnego, w tym:	-856	-1 128	-31,8
-465	-577	-279	40,0	PKN ORLEN S.A.	-784	-856	-9,2
-21	-95	10	-	Grupie Unipetrol	-102	-85	16,7
47	-204	38	-19,1	ORLEN Lietuva	22	-166	-
-2	-13	-8	-300,0	Pozostałe	8	-21	-
-312	420	726	-	Zysk/strata netto wg metody LIFO	-39	1 146	-

1) Zawiera funkcje korporacyjne spółek Grupy ORLEN oraz spółki nie ujęte w powyższych segmentach.

2) ROACE = zysk operacyjny z ostatnich czterech kwartałów po opodatkowaniu / średni kapitał zaangażowany (kapitał własny + dług netto).

3) Dźwignia finansowa = dług netto / kapitał własny - wyliczone wg średniego stanu bilansowego w okresie.

4) Dług (odsetkowy) pomniejszony o środki pieniężne na koniec okresu / (EBITDA + otrzymana dywidenda z Polkomtela) z ostatnich czterech kwartałów.

5) Dług (odsetkowy) pomniejszony o środki pieniężne na koniec okresu / (EBITDA + otrzymana dywidenda z Polkomtela) wg LIFO z ostatnich czterech kwartałów.

6) Wyliczony jako różnica pomiędzy: zyskiem operacyjnym ustalonym przy wycenie zapasów wg metody LIFO a zyskiem operacyjnym ustalonym przy zastosowaniu wyceny zapasów wg metody średniej ważonej.

Komentarz

Wyniki operacyjno-finansowe

Zysk operacyjny Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) za 2 kwartał 2011 roku wyniósł 1.009 mln PLN w porównaniu z 1.123 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. W ujęciu narastającym Grupa ORLEN osiągnęła w 1 półroczu 2011 roku 2.348 mln PLN zysku operacyjnego, co stanowi wzrost o 761 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt LIFO zwiększający wynik operacyjny był niższy o (-) 202 mln PLN (r/r) i wyniósł w 2 kwartale 2011 roku 239 mln PLN.

W efekcie zysk operacyjny Grupy ORLEN wg wyceny zapasów metodą LIFO w 2 kwartale 2011 roku wyniósł 770 mln PLN i był o 88 mln PLN wyższy (r/r). W ujęciu narastającym zysk operacyjny wg wyceny zapasów metodą LIFO wyniósł 1.220 mln PLN w porównaniu do 731 mln PLN w 1 półroczu 2010 roku.

Łączny wpływ zmian czynników makroekonomicznych obejmujących: marżę rafineryjną i petrochemiczną, dyferencjał URAL/Brent oraz zmiany kursów PLN względem walut obcych był w 2 kwartale 2011 roku ujemny i wyniósł (-) 348 mln PLN (r/r).

Efekt wzrostu łącznych wolumenów sprzedaży Grupy ORLEN zwiększył wynik operacyjny 2 kwartału 2011 roku o 216 mln PLN (r/r).

W 2 kwartale 2011 roku PKN ORLEN S.A. odkupił od LAMBOURN Sp. z o.o. transzę zapasów obowiązkowych sprzedanych w marcu 2010 roku. Cena odkupu ropy została zabezpieczona kontraktem terminowym i efektywnie była zbliżona do ceny sprzedaży z roku ubiegłego, a tym samym niższa od aktualnych notowań rynkowych. Łączny, dodatni wpływ opisanej powyższej transakcji na wynik operacyjny wyniósł 211 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 33 mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekty aktualizacji poziomu rezerw, a także otrzymanych odszkodowań z tytułu likwidacji szkód pożaru z roku 2010 oraz przychodów z dotacji związanych z redukcją emisji podtlenków azotu na Instalacji Kwasu Azotowego w Anwil S.A.

Koszty finansowe netto w 2 kwartale 2011 roku wyniosły (-) 13 mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetek netto w wysokości (-) 104 mln PLN oraz dodatnie saldo netto w wysokości 101 mln PLN z tytułu różnic kursowych.

Zgodnie z przepisami MSR 39 (Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena) dodatnie różnice kursowe od kredytów w USD w ramach ustanowionego powiązania zabezpieczającego z inwestycją w ORLEN Lietuva w kwocie 110 mln PLN oraz zgodnie z MSR 21 (Skutki zmian kursów wymiany walut obcych) dodatnie różnice kursowe z przeliczenia sald kredytów walutowych jednostek zagranicznych w kwocie 14 mln PLN zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Po uwzględnieniu udziału w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążeń podatkowych zysk netto Grupy ORLEN za 2 kwartał 2011 roku wyniósł 918 mln PLN, w porównaniu do 43 mln PLN w analogicznym kwartale 2010 roku.

Zysk netto Grupy ORLEN za 1 półroczu 2011 roku wyniósł 2.066 mln PLN i był o 1.413 mln PLN wyższy (r/r).

Istotne postoje remontowe przeprowadzone w 2 kwartale 2011 roku:

- PKN ORLEN S.A.: postój instalacji Hydrokrakingu, Hydroodsiarczania Gudronu i Wytwórni Wodoru I i II.
- Grupa Unipetrol: postój instalacji Visbreakingu, Fluidalnego Krakingu Katalitycznego, Hydroodsiarczania Olejów Napędowych i Hydrokrakingu.
- ORLEN Lietuva: okresowy 14-dniowy postój remontowy rafinerii obejmujący instalacje DRW, Fluidalnego Krakingu Katalitycznego, Reformingów, Visbreakingu, Wytwórnię Wodoru i Hydroodsiarczania Olejów Napędowych.

Wyniki operacyjne podstawowych podmiotów Grupy ORLEN w 2 kwartale 2011 roku

- PKN ORLEN S.A. – zysk operacyjny był niższy o (-) 132 mln PLN (r/r) i wyniósł 711 mln PLN.
 - niższy o (-) 385 mln PLN (r/r) wynik segmentu rafineryjnego to głównie efekt negatywnego oddziaływania czynników makroekonomicznych oraz zmniejszonej sprzedaży wolumenowej w rezultacie przeprowadzonych postojów remontowych instalacji produkcyjnych i trudnego otoczenia rynkowego. Dodatkowo, dodatni wpływ rosnących cen ropy naftowej na wycenę zapasów w 2 kwartale 2011 roku był niższy o (-) 225 mln PLN (r/r). Pozytywny wpływ opisanej powyżej transakcji odkupu pierwszej transzy zapasów obowiązkowych na wynik operacyjny wyniósł 211 mln PLN (r/r),

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

- poprawa wyników segmentu petrochemicznego o 287 mln PLN (r/r) to efekt wyższej sprzedaży wolumenowej, wzrostu marż petrochemicznych oraz pozytywnego wpływu zmian cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów w kwocie 39 mln PLN (r/r),
 - obniżenie wyniku segmentu detalicznego o (-) 33 mln PLN to przede wszystkim efekt braku występujących w 2 kwartale 2010 roku, dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej związanych ze sprzedażą składników majątkowych i aktualizacją odpisów w wysokości (-) 29 mln PLN. Wyższa sprzedaż wolumenowa oraz poprawa marż na sprzedaży pozapaliwowej, pozwoliły skompensować efekty niższych marż uzyskiwanych na sprzedaży paliw,
 - koszty funkcji korporacyjnych utrzymały się w 2 kwartale 2011 roku na poziomie porównywalnym (r/r).
- Grupa ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”) – wynik operacyjny był wyższy o 17 mln PLN (r/r) i wyniósł 4 mln PLN.
 - wzrost wyniku operacyjnego segmentu rafineryjnego o 27 mln PLN (r/r) jest efektem wyższej sprzedaży wolumenowej, poprawy efektywności sprzedaży oraz pozytywnego efektu wpływu cen ropy naftowej na wycenę zapasów w kwocie 9 mln PLN (r/r), przy ujemnym wpływie zmian czynników makroekonomicznych,
 - poprawa marż paliwowych przy stabilnych wolumenach pozwoliła na zwiększenie o 1 mln PLN (r/r) wyniku segmentu detalicznego,
 - wyższe o (-) 11 mln PLN (r/r) koszty funkcji korporacyjnych są rezultatem ujemnych efektów na pozostałej działalności operacyjnej związanych ze zbyciem zbędnych składników majątkowych.
 - Grupa Kapitałowa Unipetrol („Grupa Unipetrol”) – wynik operacyjny był niższy o (-) 72 mln PLN (r/r) i wyniósł 30 mln PLN.
 - niższy o (-) 110 mln PLN (r/r) wynik segmentu rafineryjnego odzwierciedla przede wszystkim ujemny wpływ wyceny zapasów na skutek zmian cen ropy naftowej w kwocie (-) 35 mln PLN oraz czynników makroekonomicznych,
 - poprawa wyniku segmentu petrochemicznego o 43 mln PLN (r/r) to głównie efekt niższych kosztów działalności,
 - zmniejszony o (-) 6 mln PLN (r/r) wynik segmentu detalicznego to przede wszystkim rezultat niższych marż paliwowych i wolumenów sprzedaży,
 - porównywalny poziom kosztów funkcji korporacyjnych (r/r).

Zadłużenie netto i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 30 czerwca 2011 roku wyniosło 7.884 mln PLN i utrzymało się na poziomie z końca roku 2010. W 1 półroczu 2011 roku wzrost zadłużenia z tytułu spłaty netto kredytów oraz zmiany salda środków pieniężnych i wyceny zadłużenia wyniósł 331 mln PLN, przy zmniejszeniu o (-) 294 mln PLN z tytułu różnic kursowych z przeliczania kredytów walutowych.

W samym 2 kwartale 2011 roku zadłużenie netto zmniejszyło się o (-) 572 mln PLN, z czego o (-) 447 mln PLN w efekcie spłaty kredytów, zmiany salda środków pieniężnych i wyceny zadłużenia oraz o (-) 125 mln PLN z tytułu różnic kursowych z przeliczania kredytów walutowych.

Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w 2 kwartale 2011 roku wyniosły 1.007 mln PLN. Główne pozycje przepływów operacyjnych to wypracowany w 2 kwartale 2011 roku zysk netto powiększony o amortyzację w łącznej wysokości 1.495 mln PLN oraz zmiana salda kapitału pracującego netto w kwocie (-) 582 mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w 2 kwartale 2011 roku wyniosły (-) 402 mln PLN i dotyczyły przede wszystkim wydatków netto na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 401 mln PLN w związku z realizowanymi programami inwestycyjnymi.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej w 2 kwartale 2011 roku wyniosły (-) 1.285 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto z tytułu spłaty kredytów i pożyczek w kwocie (-) 1.124 mln PLN oraz wydatki z tytułu kosztów obsługi zadłużenia w wysokości (-) 155 mln PLN.

W rezultacie saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w 2 kwartale 2011 roku o 680 mln PLN i na 30 czerwca 2011 roku wyniosło 1.959 mln PLN.

Zapasy obowiązkowe ropy naftowej utrzymywane przez strony trzecie

PKN ORLEN S.A. jest stroną umowy dotyczącej gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych zawartej w dniu 23 grudnia 2010 roku z Maury Sp. z o.o. na bazie, której sprzedano część zapasów ropy naftowej za około 300 mln USD. Umowa została zawarta na okres jednego roku, przy czym Spółka uwzględnia możliwość jej odnowienia na kolejny okres.

Szczegółowe komentarze dotyczące przychodów i wyników operacyjnych poszczególnych segmentów zostały przedstawione w dalszej części opracowania.

Komentarz makroekonomiczny

Ceny ropy, dyferencjał, marże

Tabela 2

Wyszczególnienie	Kwartał			zmiana %
	1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	
1	2	3	4	5=(3-4)/4
Ropa naftowa Brent (USD/bbl)	105,4	117,0	78,3	49,4
Dyferencjał Brent / URAL (USD/bbl)	2,9	2,9	1,8	61,1
Modelowa marża rafineryjna (USD/bbl)	1,5	1,4	4,7	-70,2
Modelowa marża petrochemiczna (EUR/t)	751	795	721	10,3
Marże (crack) z notowań				
Produkty rafineryjne (USD/t)				
Benzyna	126	172	154	11,7
Diesel	118	100	103	-2,9
Lekki olej opałowy	89	73	84	-13,1
Jet A-1	173	168	131	28,2
Ciężki olej opałowy	-243	-265	-156	-69,9
Produkty petrochemiczne (EUR/t)				
Polietylen	178	213	210	1,4
Polipropylen	337	310	338	-8,3
Etylen	567	583	497	17,3
Propylen	542	597	528	13,1
Toluen	180	149	223	-33,2
Benzen	379	241	362	-33,4
Butadien	883	1 435	809	77,4
Paraksylen	612	546	367	48,8

Kursy walutowe

Tabela 3

Waluta	Kurs średni ¹⁾			zmiana %	Kurs na koniec ¹⁾			zmiana %
	1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010		1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
PLN/USD	2,88	2,75	3,16	-13,0	2,82	2,75	3,39	-18,9
PLN/EUR	3,94	3,96	4,01	-1,2	4,01	3,99	4,15	-3,9
PLN/CZK	0,1619	0,1629	0,1569	3,8	0,1634	0,1641	0,1609	2,0
LTL/USD	2,53	2,40	2,71	-11,4	2,46	2,40	2,82	-14,9
LTL/EUR	3,45	3,45	3,45	0,0	3,45	3,45	3,45	0,0
CZK/USD	17,8	16,9	20,2	-16,3	17,3	16,8	20,9	-19,6
CZK/EUR	24,4	24,3	25,6	-5,1	24,5	24,3	25,7	-5,4

1) Na podstawie kursów NBP, Czeskiego Banku Narodowego i Banku Litewskiego.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

Konsumpcja paliw

Dane dla rynku polskiego na podstawie szacunków Agencji Rynku Energii S.A. i Polskiej Organizacji Gazu Płynnego, dla rynku czeskiego na podstawie danych Czeskiego Urzędu Statystycznego, dla rynku niemieckiego na bazie danych Europe Oil Telegram oraz rynku litewskiego na podstawie danych Litewskiego Urzędu Statystycznego.

Tabela 4

Kraje, w tys. ton	1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4
Polska	3 640	4 028	3 899	3,3%
Benzyny	891	1 040	1 056	-1,5%
ON	2 749	2 988	2 843	5,1%
Litwa	259	361	339	6,5%
Benzyny	56	65	75	-13,3%
ON	203	296	264	12,1%
Czechy	1 262	1 507	1 517	-0,7%
Benzyny	379	488	500	-2,4%
ON	883	1 019	1 017	0,2%
Niemcy	12 086	12 645	13 255	-4,6%
Benzyny	4 565	5 007	5 177	-3,3%
ON	7 521	7 638	8 078	-5,4%

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

Komentarz segmentowy - Segment Rafineria

Tabela 5

1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln PLN	6 m-cy 2011	6 m-cy 2010	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
17 614	19 854	15 844	25,3	Przychody segmentu, w tym:	37 467	29 227	28,2
12 303	13 682	11 389	20,1	Sprzedaż zewnętrzna	25 984	20 654	25,8
5 311	6 172	4 455	38,5	Sprzedaż między segmentami	11 483	8 573	33,9
-16 595	-19 372	-14 851	30,4	Koszty segmentu	-35 967	-27 823	29,3
9	28	-10	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	38	5	660,0
1 028	510	983	-48,1	Zysk/Strata operacyjna	1 538	1 409	9,2
185	303	530	-42,8	Zysk/Strata operacyjna wg LIFO	488	581	-16,0
1 305	781	1 296	-39,7	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	2 086	2 029	2,8
146	256	191	34,0	CAPEX	402	323	24,5
5 217	5 545	5 683	-2,4	Sprzedaż produktów (tys. ton)	10 762	10 420	3,3

W 2 kwartale 2011 roku zysk operacyjny segmentu rafineryjnego Grupy ORLEN wyniósł 510 mln PLN i był niższy o (-) 473 mln PLN (r/r).

Pozytywny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w 2 kwartale 2011 roku był niższy o (-) 246 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących zmiany dyferencjału URAL/Brent, marży rafineryjnej i kursu PLN względem walut obcych wyniósł (-) 456 mln PLN (r/r).

Wpływ niższych wolumenów sprzedaży związany z prowadzonymi postojami remontowymi kluczowych instalacji wyniósł (-) 35 mln PLN (r/r).

W 2 kwartale 2011 roku PKN ORLEN S.A. odkupił od LAMBOURN Sp. z o.o. transzę zapasów obowiązkowych sprzedanych w marcu 2010 roku. Cena odkupu ropy została zabezpieczona kontraktem terminowym i efektywnie była zbliżona do ceny sprzedaży z roku ubiegłego, a tym samym niższa od aktualnych notowań rynkowych. Łączny, dodatni wpływ opisanej powyższej transakcji na wynik operacyjny wyniósł 211 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 53 mln PLN (r/r).

W 2 kwartale 2011 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego nastąpiło zwiększenie nakładów inwestycyjnych („CAPEX”) segmentu o 65 mln PLN (r/r) do poziomu 256 mln PLN.

Do największych zadań inwestycyjnych należały: budowa nowego kotła K8 w Zakładzie Elektrociepłowni, budowa instalacji Claus II wraz z infrastrukturą, modernizacja i intensyfikacja instalacji Alkilacji HF, prace modernizacyjne na instalacji Wytwórni Wodoru I, rozbudowa Bazy Magazynowej we Wrocławiu, a także wymiana części reaktora na instalacji Fluidalnego Krawingu Katalitycznego w ORLEN Lietuva.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

Komentarz segmentowy - Segment Detal

Tabela 6

1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln PLN	6 m-cy 2011	6 m-cy 2010	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
6 965	8 437	7 041	19,8	Przychody segmentu, w tym:	15 403	12 627	22,0
6 938	8 407	7 011	19,9	Sprzedaż zewnętrzna	15 346	12 571	22,1
27	30	30	0,0	Sprzedaż między segmentami	57	56	1,8
-6 933	-8 239	-6 846	20,3	Koszty segmentu	-15 172	-12 352	22,8
-6	-6	21	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-12	16	-
26	192	216	-11,1	Zysk/Strata operacyjna	219	291	-24,7
108	269	295	-8,8	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	378	451	-16,2
22	90	56	60,7	CAPEX	112	77	45,5
1 600	1 836	1 785	2,9	Sprzedaż produktów (tys. ton)	3 436	3 325	3,3

W 2 kwartale 2011 roku zysk operacyjny segmentu detalicznego Grupy ORLEN wyniósł 192 mln PLN i był niższy o (-) 24 mln PLN (r/r).

Wzrost wolumenowej sprzedaży paliw o 3% (r/r) osiągnięty na rynku polskim i niemieckim, przy stabilnych wolumenach na rynku czeskim i litewskim wpłynął na poprawę wyniku operacyjnego segmentu o 20 mln PLN (r/r).

Wpływ niższych marż paliwowych na rynku polskim i czeskim został częściowo skompensowany wzrostami w Niemczech i na Litwie i wyniósł (-) 10 mln PLN.

Pozostałe pozycje oraz ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej związany głównie z brakiem transakcji sprzedaży stacji paliw występujących w 2 kwartale 2010 roku wyniósł (-) 34 mln PLN (r/r).

Na koniec czerwca 2011 roku liczba punktów gastronomicznych w ramach Stop Cafe i Stop Cafe Bistro wyniosła 635 i była wyższa o 23 (r/r).

W porównaniu z 2 kwartałem 2010 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu zwiększyły się o 34 mln PLN do poziomu 90 mln PLN.

W 2 kwartale 2011 roku w Grupie ORLEN uruchomiono 33 nowe stacje paliw w systemie CoDo: 2 nowe stacje w Polsce oraz 31 w Niemczech, z których 30 to stacje zakupione w listopadzie 2010 roku od OMV. Dodatkowo uruchomiono 6 nowych stacji w systemie franczyzowym w Polsce, zmodernizowano 8 stacji paliw oraz zamknięto 1 stację w Czechach.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

Komentarz segmentowy - Segment Petrochemia

Tabela 7

1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln PLN	6 m-cy 2011	6 m-cy 2010	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
4 184	4 368	3 201	36,5	Przychody segmentu, w tym:	8 551	6 475	32,1
3 413	3 527	2 637	33,8	Sprzedaż zewnętrzna	6 939	5 235	32,6
771	841	564	49,1	Sprzedaż między segmentami	1 612	1 240	30,0
-3 815	-3 931	-3 165	24,2	Koszty segmentu	-7 746	-6 355	21,9
16	84	86	-2,3	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	100	107	-6,5
385	521	122	327,0	Zysk/Strata operacyjna	905	227	298,7
339	489	134	264,9	Zysk/Strata operacyjna wg LIFO	827	199	315,6
552	726	314	131,2	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	1 277	604	111,4
135	101	339	-70,2	CAPEX	237	958	-75,3
1 253	1 216	1 077	12,9	Sprzedaż produktów (tys. ton)	2 469	2 316	6,6

W 2 kwartale 2011 roku zysk operacyjny segmentu petrochemicznego Grupy ORLEN wyniósł 521 mln PLN i był wyższy o 399 mln PLN (r/r).

Pozytywny wpływ zmian cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów w 2 kwartale 2011 roku był wyższy o 44 mln PLN (r/r) w stosunku do danych porównywalnych.

Wpływ czynników makroekonomicznych związany ze wzrostem marż na produktach petrochemicznych oraz zmianami kursów walutowych spowodował zwiększenie wyniku operacyjnego segmentu o 108 mln PLN (r/r).

Wzrost wolumenowej sprzedaży segmentu głównie w efekcie rozpoczęcia sprzedaży kwasu tereftalowego PTA oraz wyższej sprzedaży nawozów sztucznych przyczynił się do poprawy wyniku operacyjnego segmentu o 231 mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników w wysokości 16 mln PLN (r/r) obejmował głównie efekty niższych kosztów działalności segmentu.

W 2 kwartale 2011 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu wyniosły 101 mln PLN.

Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w 2 kwartale 2011 roku należały prace końcowe dotyczące Kompleksu PX/PTA w PKN ORLEN S.A., budowa instalacji osuszania gazu syntezowego w Anwil S.A., a także rekonstrukcja pieca pirolitycznego oraz wymiana zespołu napędowego na instalacji Olefin w Grupie Unipetrol.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

Komentarz segmentowy - Funkcje Korporacyjne

Tabela 8

1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln PLN	6 m-cy 2011	6 m-cy 2010	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
74	80	82	-2,4	Przychody segmentu, w tym:	154	148	4,1
21	25	31	-19,4	Sprzedaż zewnętrzna	46	50	-8,0
53	55	51	7,8	Sprzedaż między segmentami	108	98	10,2
-203	-265	-227	16,7	Koszty segmentu	-468	-438	6,8
29	-29	-53	-45,3	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	0	-50	-
-100	-214	-198	8,1	Zysk/Strata operacyjna	-314	-340	-7,6
-72	-190	-170	11,8	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	-262	-284	-7,7
23	50	13	284,6	CAPEX	74	19	289,5

W skali 1 półrocza 2011 roku koszty funkcji korporacyjnych były niższe o 26 mln PLN (r/r).

Wydatki inwestycyjne („CAPEX”) w 2 kwartale 2011 roku w wysokości 50 mln PLN były związane głównie z realizacją projektów w obszarze IT oraz upstream.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 i 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku

Tabela 9

1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln PLN	6 m-cy 2011	6 m-cy 2010	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
22 674	25 641	21 068	21,7	Przychody ze sprzedaży	48 315	38 510	25,5
-20 177	-23 440	-18 775	24,8	Koszt własny sprzedaży	-43 617	-34 670	25,8
2 497	2 201	2 293	-4,0	Zysk brutto ze sprzedaży	4 698	3 840	22,3
-878	-907	-865	4,9	Koszty sprzedaży	-1 785	-1 662	7,4
-329	-362	-349	3,7	Koszty ogólnego zarządu	-691	-669	3,3
165	199	188	5,9	Pozostałe przychody operacyjne	364	291	25,1
-116	-122	-144	-15,3	Pozostałe koszty operacyjne	-238	-213	11,7
1 339	1 009	1 123	-10,2	Zysk z działalności operacyjnej	2 348	1 587	48,0
247	159	80	98,8	Przychody finansowe	406	309	31,4
-275	-172	-1 171	-85,3	Koszty finansowe	-447	-1 112	-59,8
-28	-13	-1 091	-98,8	Przychody i koszty finansowe	-41	-803	-94,9
64	123	86	43,0	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	187	125	49,6
1 375	1 119	118	848,3	Zysk przed opodatkowaniem	2 494	909	174,4
-227	-201	-75	168,0	Podatek dochodowy	-428	-256	67,2
1 148	918	43	2 034,9	Zysk netto	2 066	653	216,4
				Składniki innych całkowitych dochodów:			
474	-423	-193	119,2	Wycena instrumentów zabezpieczających	51	-242	-
-2	71	2	3 450,0	Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	68	31	119,4
170	10	668	-98,5	Różnice kursowe z konsolidacji	180	498	-63,9
-90	67	36	86,1	Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	-22	40	-
552	-275	513	-	Suma składników innych całkowitych dochodów	277	327	-15,3
1 700	643	557	15,4	Całkowite dochody netto	2 343	980	139,1
1 148	918	43	2 034,9	Zysk netto przypadający na:	2 066	653	216,4
1 105	899	-5	-	akcjonariuszy jednostki dominującej	2 003	588	240,6
43	19	48	-60,4	akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	63	65	-3,1
1 700	643	557	15,4	Całkowite dochody przypadające na:	2 343	980	139,1
1 584	612	378	61,9	akcjonariuszy jednostki dominującej	2 195	837	162,2
116	31	179	-82,7	akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	148	143	3,5
2,58	2,10	-0,01	-	Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	4,68	1,37	241,6

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku

Tabela 10

31.03.2011	30.06.2011	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln PLN	31.12.2010	zmiana %
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
AKTYWA					
27 136	26 814	-1,2	Rzeczowe aktywa trwałe	27 403	-2,1
74	74	0,0	Nieruchomości inwestycyjne	72	2,8
1 815	1 264	-30,4	Wartości niematerialne	1 103	14,6
96	96	0,0	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	96	0,0
1 549	34	-97,8	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 501	-97,7
44	78	77,3	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	43	81,4
54	35	-35,2	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	164	-78,7
124	115	-7,3	Pozostałe aktywa długoterminowe	49	134,7
30 892	28 510	-7,7	Aktywa trwałe	30 431	-6,3
12 840	14 461	12,6	Zapasy	11 295	28,0
7 225	7 823	8,3	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 289	24,4
654	264	-59,6	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	225	17,3
30	26	-13,3	Należności z tytułu podatku dochodowego	48	-45,8
2 638	1 959	-25,7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 821	-30,6
34	1 429	4102,9	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	41	3385,4
23 421	25 962	10,8	Aktywa obrotowe	20 719	25,3
54 313	54 472	0,3	Aktywa razem	51 150	6,5
PASYWA					
1 058	1 058	0,0	Kapitał podstawowy	1 058	0,0
1 227	1 227	0,0	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	0,0
450	162	-64,0	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	64	153,1
-56	-56	0,0	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-149	-62,4
20 533	21 435	4,4	Zyski zatrzymane	19 428	10,3
23 212	23 826	2,6	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 628	10,2
2 728	2 724	-0,1	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	2 612	4,3
25 940	26 550	2,4	Kapitał własny razem	24 240	9,5
6 713	8 509	26,8	Kredyty i pożyczki	9 124	-6,7
635	627	-1,3	Rezerwy	636	-1,4
818	819	0,1	Rezerwy na podatek odroczonego	819	0,0
17	17	0,0	Przychody przyszłych okresów	17	0,0
131	152	16,0	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	89	70,8
8 314	10 124	21,8	Zobowiązania długoterminowe	10 685	-5,3
13 426	14 927	11,2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 436	11,1
4 381	1 334	-69,6	Kredyty i pożyczki	1 544	-13,6
194	246	26,8	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	23	969,6
1 209	659	-45,5	Rezerwy	1 002	-34,2
687	518	-24,6	Przychody przyszłych okresów	75	590,7
162	100	-38,3	Pozostałe zobowiązania finansowe	145	-31,0
-	14	-	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
20 059	17 798	-11,3	Zobowiązania krótkoterminowe	16 225	9,7
28 373	27 922	-1,6	Zobowiązania razem	26 910	3,8
54 313	54 472	0,3	Pasywa razem	51 150	6,5

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 i 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku

Tabela 11

1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln PLN	6 m-cy 2011	6 m-cy 2010	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
				Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
1 148	918	43	2 034,9	Zysk netto	2 066	653	216,4
				Korekty o pozycje:			
-64	-123	-86	43,0	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-187	-125	49,6
554	577	612	-5,7	Amortyzacja	1 131	1 213	-6,8
70	-3	525	-	Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych	67	188	-64,4
75	116	89	30,3	Odsetki i dywidendy netto	192	211	-9,0
-23	32	-90	-	Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	9	-76	-
-817	-407	-1 047	-61,1	Zmiana stanu należności	-1 225	-1 490	-17,8
-1 541	-1 653	-409	304,2	Zmiana stanu zapasów	-3 194	-155	1 960,6
388	1 478	2 730	-45,9	Zmiana stanu zobowiązań	1 866	2 309	-19,2
156	133	122	9,0	Zmiana stanu rezerw	289	231	25,1
227	201	74	171,6	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	428	256	67,2
-60	-74	-128	-42,2	Podatek dochodowy (zapłacony)	-134	-163	-17,8
-155	-188	33	-	Pozostałe korekty	-343	-168	104,2
-42	1 007	2 468	-59,2	Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności operacyjnej	965	2 884	-66,5
				Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
-849	-401	-600	-33,2	Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-1 251	-1 198	4,4
273	0	145	-	Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	273	198	37,9
3	0	13	-	Sprzedaż akcji i udziałów	3	13	-76,9
11	61	37	64,9	Sprzedaż papierów wartościowych	72	37	94,6
0	-12	0	-	Nabycie akcji i udziałów	-12	0	-
-54	-38	-8	375,0	Nabycie papierów wartościowych i depozytów	-92	-38	142,1
4	2	30	-93,3	Odsetki otrzymane	6	31	-80,6
5	-14	2	-	Pozostałe	-9	1	-
-607	-402	-381	-5,5	Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	-1 010	-956	-5,6
				Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
3 040	9 642	3 416	182,3	Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	12 683	8 205	54,6
-2 459	-10 766	-5 667	90,0	Spłaty kredytów i pożyczek	-13 226	-10 653	24,2
-98	-155	-113	37,2	Zapłacone odsetki	-253	-260	-2,7
-7	-7	-6	16,7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-13	-13	0,0
-3	1	0	-	Pozostałe	-2	-3	-33,3
473	-1 285	-2 370	45,8	Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	-811	-2 724	70,2
-176	-680	-283	140,3	(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	-856	-796	7,5
-7	1	1	0,0	Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-6	0	-
2 821	2 638	2 427	8,7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 821	2 941	-4,1
2 638	1 959	2 145	-8,7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 959	2 145	-8,7
70	69	112	-38,4	w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	69	112	-38,4

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

Dane operacyjne

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
PRODUKCJA
za okres 3 miesięcy zakończony
30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku

Tabela 12

Produkcja w tys. ton	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	2 kw. 2011	udział %	2 kw. 2011	udział %	2 kw. 2011	udział %		
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6=5/seg. razem	7	8=7/seg. razem	9	10=9/seg. razem		
Segment Rafineria	Grupa ORLEN	Grupa ORLEN		PKN ORLEN S.A.		Grupa Unipetrol		ORLEN Lietuva			
Przerób ropy	6 765	6 901	-2,0	3 480	-	1 112	-	2 123	-		
Benzyna	1 491	1 568	-4,9	608	21,3	207	17,5	675	32,3		
Diesel	2 691	2 778	-3,1	1 356	47,5	476	40,3	857	41,0		
Lekki olej opałowy	38	139	-72,7	22	0,8	8	0,7	1	0,0		
Jet A-1	205	223	-8,1	94	3,3	27	2,3	84	4,0		
Ciężki olej opałowy	695	717	-3,1	309	10,8	18	1,5	350	16,8		
LPG	118	170	-30,6	34	1,2	45	3,8	64	3,1		
Asfalt	361	357	1,1	0	0,0	85	7,2	39	1,9		
Oleje	37	81	-54,3	0	0,0	24	2,0	0	0,0		
Pozostałe	229	221	3,6	433	15,2	291	24,6	18	0,9		
Produkty razem	5 865	6 254	-6,2	2 856	-	1 181	-	2 088	-		
Segment Petrochemia	Grupa ORLEN	Grupa ORLEN		PKN ORLEN S.A.		Grupa Unipetrol		BOP	Grupa Anwil		
Polietylen	115	109	5,5	0	0,0	73	7,8	42	50,0	0	0,0
Polipropylen	103	84	22,6	0	0,0	61	6,5	42	50,0	0	0,0
Etylen	76	65	16,9	116	28,4	120	12,8	0	0,0	0	0,0
Propylen	52	35	48,6	82	20,0	75	8,0	0	0,0	0	0,0
Toluen	0	5	-100,0	6	1,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Benzen	93	62	50,0	35	8,6	58	6,2	0	0,0	0	0,0
Ortoksylen	3	0	-	3	0,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Aceton	6	3	100,0	6	1,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Butadien	30	11	172,7	15	3,7	15	1,6	0	0,0	0	0,0
Glikol	20	12	66,7	20	4,9	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Tlenek etylenu	7	4	75,0	7	1,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Fenol	11	5	120,0	11	2,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0
PCW	87	71	22,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0	92	15,4
PCW granulata	11	12	-8,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0	11	1,8
CANWIL	100	63	58,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0	100	16,7
Saletra amonowa	151	116	30,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0	151	25,2
Siarczan amonu	51	40	27,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0	51	8,5
PTA	95	0	-	95	23,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Pozostałe	683	724	-5,7	13	3,2	536	57,1	0	0,0	194	32,4
Produkty razem	1 694	1 421	19,2	409	-	938	-	84	-	599	-
Produkcja razem	7 559	7 675	-1,5	3 265	-	2 119	-	84	-	599	-

Wyniki Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2011 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SPRZEDAŻ
za okres 3 i 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku

Tabela 13

1 kw. 2011	2 kw. 2011	2 kw. 2010	zmiana %	Sprzedaż w tys. ton	6 m-cy 2011	6 m-cy 2010	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
Segment Rafineria							
1 115	1 204	1 275	-5,6	Benzyna	2 318	2 313	0,2
1 988	2 129	2 192	-2,9	Diesel	4 117	3 953	4,1
230	106	125	-15,2	Lekki olej opałowy	336	409	-17,8
125	221	222	-0,5	Jet A-1	346	363	-4,7
845	681	695	-2,0	Ciężki olej opałowy	1 526	1 363	12,0
110	126	129	-2,3	LPG	237	225	5,3
55	336	331	1,5	Asfalt	391	373	4,8
31	40	28	42,9	Oleje	71	63	12,7
718	702	686	2,3	Pozostałe	1 420	1 358	4,6
5 217	5 545	5 683	-2,4	Produkty razem	10 762	10 420	3,3
Segment Detal							
557	654	652	0,3	Benzyna	1 211	1 208	0,2
909	1 055	973	8,4	Diesel	1 964	1 785	10,0
70	85	105	-19,0	LPG	155	191	-18,8
64	42	55	-23,6	Pozostałe	106	141	-24,8
1 600	1 836	1 785	2,9	Produkty razem	3 436	3 325	3,3
6 817	7 381	7 468	-1,2	Segment (Rafineria + Detal)	14 198	13 745	3,3
Segment Petrochemia							
114	112	125	-10,4	Polietylen	226	231	-2,2
100	99	95	4,2	Polipropylen	199	201	-1,0
81	67	75	-10,7	Etylen	147	149	-1,3
54	50	47	6,4	Propylen	104	101	3,0
16	3	3	0,0	Toluen	19	20	-5,0
82	87	62	40,3	Benzen	168	137	22,6
0	3	1	200,0	Ortoksylen	3	6	-50,0
7	6	3	100,0	Aceton	13	9	44,4
31	31	12	158,3	Butadien	62	29	113,8
20	20	13	53,8	Glikol	40	30	33,3
7	7	4	75,0	Tlenek etylenu	14	9	55,6
10	10	6	66,7	Fenol	21	14	50,0
88	85	81	4,9	PCW	173	146	18,5
15	12	14	-14,3	PCW granulata	26	26	0,0
116	65	69	-5,8	CANWIL	181	181	0,0
145	106	107	-0,9	Saletra amonowa	250	247	1,2
42	69	35	97,1	Siarczan amonu	111	93	19,4
1	83	0	-	PTA	83	0	-
324	301	325	-7,4	Pozostałe	629	687	-8,4
1 253	1 216	1 077	12,9	Produkty razem	2 469	2 316	6,6
8 070	8 597	8 545	0,6	Grupa ORLEN - razem	16 667	16 061	3,8