

Podsumowanie wyników

Tabela 1

II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Kluczowe dane finansowe, w mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
28 311	30 392	31 654	-4,0	Przychody ze sprzedaży	86 175	88 856	-3,0
837	796	1 552	-48,7	Zysk(Strata) z działalności operacyjnej wg LIFO powiększona o amortyzację (EBITDA LIFO)	2 565	4 110	-37,6
398	1 158	2 010	-42,4	Zysk(Strata) z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację (EBITDA)	2 435	4 447	-45,2
302	255	990	-74,2	Zysk(Strata) z działalności operacyjnej wg LIFO, w tym:	951	2 426	-60,8
189	201	434	-53,7	PKN ORLEN S.A.	686	1 583	-56,7
15	-56	86	-	Grupa Unipetrol	-67	101	-
-86	-111	238	-	Grupa ORLEN Lietuva	-166	151	-
184	221	232	-4,7	Pozostałe	498	591	-15,7
-137	617	1 448	-57,4	Zysk(Strata) z działalności operacyjnej, w tym:	821	2 763	-70,3
-72	431	680	-36,6	PKN ORLEN S.A.	598	1 903	-68,6
-92	27	161	-83,2	Grupa Unipetrol	-74	86	-
-138	-56	373	-	Grupa ORLEN Lietuva	-181	177	-
165	215	234	-8,1	Pozostałe	478	597	-19,9
-137	617	1 448	-57,4	Zysk(Strata) z działalności operacyjnej, w tym:	821	2 763	-70,3
-562	143	1 136	-87,4	Rafineria	-453	1 802	-
323	250	213	17,4	Petrochemia	1 085	938	15,7
282	361	271	33,2	Detal	681	550	23,8
-4	-10	-7	-42,9	Wydobycie ¹	-20	-18	-11,1
-176	-127	-165	23,0	Funkcje Korporacyjne ^{1,2}	-472	-509	7,3
535	541	562	-3,7	Amortyzacja, w tym:	1 614	1 684	-4,2
238	237	257	-7,8	Rafineria	716	765	-6,4
181	183	187	-2,1	Petrochemia	545	564	-3,4
87	89	89	0,0	Detal	263	268	-1,9
0	0	0	-	Wydobycie ¹	1	1	0,0
29	32	29	10,3	Funkcje Korporacyjne ^{1,2}	89	86	3,5
-229	652	1 417	-54,0	Zysk(Strata) netto	568	2 621	-78,3
-207	655	1 366	-52,0	Zysk(Strata) akcjonariuszy Jednostki Dominującej	597	2 621	-77,2
54 495	53 620	57 649	-7,0	Aktywa razem	53 620	57 649	-7,0
27 761	28 365	28 926	-1,9	Kapitał własny	28 365	28 926	-1,9
5 171	4 823	5 873	-17,9	Dług netto	4 823	5 873	-17,9
4 319	1 192	2 654	-55,1	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 168	2 710	53,8
-638	-437	-675	-35,3	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 207	-1 566	-22,9
532	653	555	17,7	Nakłady inwestycyjne (CAPEX)	1 491	1 374	8,5
2,1	0,2	3,9	-3,7p.p.	Zwrot z zaangażowanego kapitału (ROACE) (%) ³	0,2	3,9	-3,7p.p.
3,4	1,7	1,6	0,1p.p.	Zwrot z zaangażowanego kapitału wg LIFO (ROACE LIFO) (%) ⁴	1,7	1,6	0,1p.p.
24,4	17,8	25,0	-7,2p.p.	Dźwignia finansowa netto (%) ⁵	20,4	24,2	-3,8p.p.
1,41	1,65	1,94	-14,9	Dług netto/Wynik z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA LIFO) ⁶	1,65	1,94	-14,9
1,65	2,12	1,46	45,2	Dług netto/Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA) ⁷	2,12	1,46	45,2
-0,48	1,53	3,19	-52,0	Zysk(Strata) netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (EPS)	1,40	6,13	-77,2
II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Dane finansowe skorygowane o efekt wyceny zapasów wg LIFO, w mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
-439	362	458	-21,0	Wpływ wyceny zapasów ⁸ wg LIFO na poziom zysku z działalności operacyjnej, w tym:	-130	337	-
-261	230	246	-6,5	PKN ORLEN S.A.	-88	320	-
-107	83	75	10,7	Grupa Unipetrol	-7	-15	53,3
-52	55	135	-59,3	Grupa ORLEN Lietuva	-15	26	-
-19	-6	2	-	Pozostałe	-20	6	-

- Od I kwartału 2013 roku został wydzielony Segment Wydobycie, którego działalność w poprzednich okresach była prezentowana w ramach Funkcji Korporacyjnych. W związku z powyższym przekształceniu uległy dane porównawcze za III kwartał 2012 roku i 9 miesięcy 2012.
- Zawiera Funkcje Korporacyjne spółek Grupy ORLEN oraz spółki nieujęte w powyższych segmentach.
- ROACE = zysk operacyjny z ostatnich czterech kwartałów po opodatkowaniu / średni kapitał zaangażowany (kapitał własny + dług netto) z ostatnich czterech kwartałów.
- ROACE LIFO = zysk operacyjny z ostatnich czterech kwartałów wg LIFO po opodatkowaniu / średni kapitał zaangażowany (kapitał własny + dług netto) z ostatnich czterech kwartałów.
- Dźwignia finansowa netto = dług netto / kapitał własny - wyliczone wg średniego stanu bilansowego w okresie.
- Dług (odsetkowy) pomniejszony o środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu / (EBITDA LIFO + otrzymana dywidenda z Polkomtela) wg LIFO z ostatnich czterech kwartałów.
- Dług (odsetkowy) pomniejszony o środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu / (EBITDA + otrzymana dywidenda z Polkomtela) z ostatnich czterech kwartałów.
- Od 3 kwartału 2013 roku znak korekty LIFO jest prezentowany zgodnie z jej wpływem na wynik raportowany. Znaki danych porównawczych uległy zmianie. Korekta LIFO jest kalkulowana jako różnica pomiędzy: zyskiem operacyjnym ustalonym przy zastosowaniu wyceny zapasów wg metody średniej ważonej a zyskiem operacyjnym ustalonym przy wycenie zapasów wg metody LIFO.

Komentarz**Wyniki finansowe**

Zysk operacyjny powiększony o amortyzację Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) wg wyceny zapasów metodą LIFO („EBITDA LIFO”) w III kwartale 2013 roku wyniósł 796 mln PLN w porównaniu z 1 552 mln PLN w analogicznym kwartale 2012 roku.

Ujemny wpływ zmian czynników makroekonomicznych, związany głównie z obniżeniem marż rafineryjnych oraz najniższym od 2002 roku poziomem dyferencjału Ural/Brent (r/r), wyniósł (-) 780 mln PLN (r/r).

W wyniku zmiany struktury sprzedaży produktów efekt wolumenowy był dodatni pomimo niższej o (-) 1% (r/r) łącznej sprzedaży Grupy ORLEN i wyniósł 41 mln PLN (r/r).

Dotyczyło to głównie segmentu petrochemicznego, gdzie wpływ wzrostu wolumenów polimerów, PCW i PTA na rynku polskim przekroczył ujemne efekty niższej sprzedaży nawozów w Anwil i obniżenia wolumenów w Czechach.

Wpływ pozostałych czynników w łącznej kwocie (-) 17 mln PLN (r/r) obejmował głównie:

- poprawę marż paliwowych i pozapaliwowych w segmencie detalicznym w wysokości 136 mln PLN (r/r),
- brak dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2012 roku w wysokości (-) 185 mln PLN (r/r) związanych głównie z ujęciem tzw. „żółtych” certyfikatów otrzymanych na podstawie decyzji Prezesa URE potwierdzającej spełnienie wymagań wysokosprawnej kogeneracji przy produkcji energii elektrycznej oraz rozwiązaniem rezerw na ryzyka dotyczące postępowań antymonopolowych w PKN ORLEN S.A. i Grupie Unipetrol.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w III kwartale 2013 roku wyniósł 362 mln PLN w porównaniu z 458 mln PLN w III kwartale 2012 roku.

W efekcie wynik operacyjny powiększony o amortyzację („EBITDA”) Grupy ORLEN za III kwartał 2013 roku wyniósł 1 158 mln PLN.

Przychody finansowe netto w III kwartale 2013 roku wyniosły 204 mln PLN i obejmowały głównie dodatnie różnice kursowe netto z tytułu przeszacowania pozycji w walutach obcych w kwocie 331 mln PLN, koszty netto z tytułu wyceny instrumentów finansowych w kwocie (-) 84 mln PLN oraz koszty netto z tytułu odsetek w wysokości (-) 35 mln PLN.

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 202 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 44 mln PLN zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych zysk netto Grupy ORLEN za III kwartał 2013 roku wyniósł 652 mln PLN.

Wyniki operacyjne kluczowych podmiotów Grupy ORLEN w III kwartale 2013 roku

- **PKN ORLEN S.A.** – wynik operacyjny powiększony o amortyzację zmniejszył się o (-) 254 mln PLN (r/r) i wyniósł 687 mln PLN.
 - niższa o (-) 479 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu rafineryjnego wynika przede wszystkim z pogorszenia otoczenia makroekonomicznego oraz braku dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2012 roku opisanych powyżej przy wyższej (r/r) sprzedaży wolumenowej i ujemnym wpływie wyceny zapasów w kwocie (-) 25 mln PLN (r/r),
 - wyższa o 84 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu detalicznego to przede wszystkim efekt poprawy marż paliwowych i pozapaliwowych oraz wyższych wolumenów sprzedaży, przy braku dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2012 roku obejmujących rozwiązanie rezerw na ryzyka gospodarcze,
 - wyższa o 103 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu petrochemicznego obejmuje głównie pozytywny wpływ wyższej sprzedaży wolumenowej segmentu oraz dodatni wpływ wyceny zapasów w kwocie 9 mln PLN (r/r),
 - niższa o (-) 3 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu wydobywcze,
 - wyższa o 41 mln PLN (r/r) EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w efekcie dodatniego salda na pozostałej działalności operacyjnej w związku z otrzymanym odszkodowaniem z tytułu utraconych korzyści wynikających z niższych odbiorów etylenu w wyniku awarii Anwil z czerwca 2010 roku.

- **Grupa ORLEN Lietuva** – wynik operacyjny powiększony o amortyzację był niższy o (-) 423 mln PLN (r/r) i wyniósł 39 mln PLN.
 - niższa o (-) 425 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu rafineryjnego to głównie efekt niesprzyjającego otoczenia makroekonomicznego i rynkowego w obszarze eksportu benzyn oraz ujemnego wpływu wyceny zapasów w kwocie (-) 80 mln PLN (r/r),
 - EBITDA segmentu detalicznego kształtowała się na porównywalnym poziomie (r/r),
 - wyższa o 2 mln PLN (r/r) EBITDA funkcji korporacyjnych.
- **Grupa Unipetrol** – wynik operacyjny powiększony o amortyzację był niższy o (-) 160 mln PLN (r/r) i wyniósł 119 mln PLN.
 - niższa o (-) 116 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu rafineryjnego odzwierciedla ujemny wpływ otoczenia makroekonomicznego, niższej sprzedaży wolumenowej na skutek postojów instalacji produkcyjnych rafinerii w Kralupach i Litvinovie, przy dodatnim wpływie wyceny zapasów w kwocie 44 mln PLN (r/r),
 - niższa o (-) 18 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu detalicznego to głównie efekt braku dodatknych efektów na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2012 roku związanych z rozwiązaniem rezerwy na ryzyka gospodarcze w wysokości 22 mln PLN, przy wyższych wolumenach sprzedaży oraz marżach paliwowych i pozapaliwowych,
 - niższa o (-) 19 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu petrochemicznego głównie w efekcie niższych wolumenów sprzedaży na skutek oczekiwania rynku na obniżki cen, postojów instalacji produkcyjnych w Litvinovie i zakładzie Spolana po czerwcowej powodzi oraz ujemnego wpływu wyceny zapasów w wysokości (-) 36 mln PLN (r/r),
 - niższa o (-) 7 mln PLN (r/r) EBITDA funkcji korporacyjnych.

Zadłużenie netto i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 30 września 2013 roku wyniosło 4 823 mln PLN i było o (-) 1 939 mln PLN niższe w porównaniu z końcem 2012 roku.

Dźwignia finansowa netto na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 17,8%.

Obniżenie zadłużenia netto w okresie 9 miesięcy 2013 roku w efekcie spłaty netto kredytów i zmiany salda środków pieniężnych wyniosło (-) 2 056 mln PLN przy wzroście z tytułu ujemnych różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych oraz wyceny zadłużenia w kwocie 117 mln PLN.

W samym III kwartale 2013 roku obniżenie zadłużenia netto wyniosło (-) 349 mln PLN i obejmowało efekt dodatnich różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych w wysokości (-) 333 mln PLN oraz spłaty kredytów netto, wyceny zadłużenia i zmiany salda środków pieniężnych w kwocie (-) 16 mln PLN.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w III kwartale 2013 roku wyniosły 1 192 mln PLN i obejmowały głównie zysk netto powiększony o obciążenia podatkowe, odsetki oraz amortyzację w łącznej wysokości 1 388 mln PLN pomniejszony o (-) 232 mln PLN z tytułu wzrostu salda kapitału pracującego netto.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w III kwartale 2013 roku wyniosły (-) 437 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 608 mln PLN oraz wpływy z tytułu zwrotu udzielonych pożyczek w wysokości 242 mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności finansowej w III kwartale 2013 wyniosły (-) 2 598 mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (-) 1 866 mln PLN oraz wypłaconą dywidendę za rok 2012 w kwocie (-) 642 mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w III kwartale 2013 roku o (-) 1 845 mln PLN i na 30 września 2013 roku wyniosło 2 727 mln PLN.

Zmiana sposobu prezentacji danych segmentowych

Od I kwartału 2013 roku został wydzielony Segment Wydobycie, którego działalność w poprzednich latach była prezentowana w ramach Funkcji Korporacyjnych. W związku z powyższym przekształceni uległy dane porównawcze za 9 miesięcy i III kwartał 2012 roku.

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

Komentarz makroekonomiczny
Ceny ropy, dyferencjał BRENT / URAL, marże modelowe

Tabela 2

Wyszczególnienie	Kwartał				zmiana %
	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5
Ropa naftowa Brent (USD/bbl)	113	102	110	110	0,0
Dyferencjał Brent / URAL (USD/bbl)	1,7	0,7	0,2	0,7	-71,4
Modelowa marża rafineryjna (USD/bbl)	4,1	5,3	3,3	8,4	-60,7
Modelowa marża petrochemiczna (EUR/t)	737	729	719	625	15,0
Marże (crack) z notowań					
Produkty rafineryjne (USD/t) ¹					
Benzyna	186	187	176	227	-22,5
ON	124	117	117	153	-23,5
Lekki olej opałowy	106	94	94	114	-17,5
Jet A-1	183	152	155	193	-19,7
Ciężki olej opałowy	-242	-198	-243	-211	-15,2
Produkty petrochemiczne (EUR/t) ¹					
Polietylen ²	183	189	202	182	11,0
Polipropylen ²	307	297	297	294	1,0
Etylen	643	594	577	513	12,5
Propylen	467	453	456	391	16,6
Toluen	320	292	195	261	-25,3
Benzen	433	430	334	349	-4,3
Butadien	737	713	203	882	-77,0
Paraksylen	602	527	473	441	7,3

1) Marże (crack) dla produktów rafineryjnych i petrochemicznych (z wyjątkiem polimerów) wyliczone jako różnica pomiędzy notowaniem danego produktu a notowaniem ropy Brent DTD.

2) Marża (crack) dla polimerów wyliczona jako różnica pomiędzy notowaniami polimerów a notowaniami monomerów.

Kursy walutowe

Tabela 3

Waluta	Kurs średni ¹⁾				zmiana %	Kurs na koniec ¹⁾				zmiana %
	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012		I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10	11=(9-10)/10
PLN/USD	3,15	3,22	3,21	3,31	-3,0	3,26	3,32	3,12	3,18	-1,9
PLN/EUR	4,16	4,20	4,25	4,14	2,7	4,18	4,33	4,22	4,11	2,7
PLN/CZK	0,16	0,16	0,16	0,17	-5,9	0,16	0,17	0,16	0,16	0,0
LTL/USD	2,62	2,64	2,61	2,76	-5,4	2,70	2,65	2,56	2,68	-4,5
LTL/EUR	3,45	3,45	3,45	3,45	0,0	3,45	3,45	3,45	3,45	0,0
CZK/USD	19,4	19,8	19,5	20,1	-3,0	20,1	19,8	19,1	19,3	-1,0
CZK/EUR	25,6	25,8	25,9	25,1	3,2	25,7	26,0	25,7	24,9	3,2

1) Na podstawie kursów ustalanych przez NBP, Czeski Bank Narodowy i Bank Litewski.

Konsumpcja paliw ¹

Tabela 4

Kraje, tys. ton	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5
Polska	3 271	3 692	3 970	4 067	-2,4%
Benzyny	807	936	979	1 003	-2,4%
ON	2 464	2 756	2 991	3 064	-2,4%
Litwa	250	351	395	387	2,1%
Benzyny	44	56	55	61	-9,8%
ON	206	295	340	326	4,3%
Czechy	1 250	1 438	1 536	1 539	-0,2%
Benzyny	351	403	418	440	-5,0%
ON	899	1 035	1 118	1 099	1,7%
Niemcy	11 844	13 408	13 770	13 306	3,5%
Benzyny	4 189	4 743	4 764	4 693	1,5%
ON	7 655	8 665	9 006	8 613	4,6%

1) Szacunki opracowane na bazie dostępnych danych Agencji Rynku Energii S.A., Litewskiego Urzędu Statystycznego, Czeskiego Urzędu Statystycznego i Niemieckiego Stowarzyszenia Przemysłu Naftowego.

Komentarz segmentowy - Segment Rafineria

Tabela 5

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
21 537	21 687	23 694	24 620	-3,8	Przychody segmentu, w tym:	66 918	69 059	-3,1
15 044	15 166	16 443	17 785	-7,5	Sprzedaż zewnętrzna	46 653	48 137	-3,1
6 493	6 521	7 251	6 835	6,1	Sprzedaż między segmentami	20 265	20 922	-3,1
-21 565	-22 253	-23 544	-23 600	-0,2	Koszty segmentu	-67 362	-67 342	0,0
-6	4	-7	116	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-9	85	-
276	88	52	996	-94,8	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO powiększona o amortyzację (EBITDA LIFO)	416	2 235	-81,4
207	-324	380	1 393	-72,7	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	263	2 567	-89,8
35	-150	-185	739	-	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO	-300	1 470	-
-34	-562	143	1 136	-87,4	Zysk/(Strata) operacyjna	-453	1 802	-
153	198	229	129	77,5	CAPEX	581	602	-3,5
5 581	5 544	6 211	6 290	-1,3	Sprzedaż produktów (tys. ton)	17 336	16 496	5,1

W III kwartale 2013 roku EBITDA LIFO segmentu rafineryjnego Grupy ORLEN wyniosła 52 mln PLN i była niższa o (-) 944 mln PLN (r/r).

Negatywny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujący obniżenie marż rafineryjnych i najniższy od 2002 roku poziom dyferencjału Ural/Brent wpłynął na zmniejszenie EBITDA segmentu o około (-) 815 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ niższej sprzedaży wolumenowej w kwocie (-) 17 mln PLN (r/r) wynikał przede wszystkim z niekorzystnych czynników rynkowych obserwowanych na rynku czeskim oraz na rynkach obsługiwanych przez Grupę ORLEN Lietuva. Dodatkowy wpływ na poziom sprzedaży miał także rozpoczęty w połowie września 2013 roku cykliczny postój remontowy rafinerii w Kralupach przeprowadzany co 4 lata. Spadek sprzedaży na ww. rynkach został częściowo skompensowany znaczącą poprawą wolumenów na rynku polskim.

Wpływ pozostałych czynników wyniósł (-) 112 mln PLN (r/r) i obejmował głównie brak dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2012 roku w wysokości (-) 123 mln PLN (r/r) związanych z ujęciem tzw. „żółtych” certyfikatów na podstawie decyzji Prezesa URE potwierdzającej spełnienie wymagań wysokosprawnej kogeneracji przy produkcji energii elektrycznej przez Elektrociepłownię w Płocku.

Wpływ cen ropy naftowej na wycenę zapasów w III kwartale 2013 roku wyniósł 328 mln PLN i był o (-) 69 mln PLN niższy (r/r).

W rezultacie EBITDA segmentu rafineryjnego Grupy ORLEN za III kwartał 2013 roku wyniosła 380 mln PLN w porównaniu z 1 393 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu w III kwartale 2013 roku wyniosły 229 mln PLN i obejmowały głównie: budowę Instalacji Katalitycznego Odazotowania i Odpylania Spalin, przygotowanie terenu oraz budowę Instalacji Odsiarczania Spalin, modernizację układu paliwowego Elektrociepłowni w Płocku oraz budowę zbiorników reformatu na Wydziale Komponentowania w PKN ORLEN S.A.; projekty związane z poprawą efektywności energetycznej w Grupie Unipetrol oraz budowę instalacji Visbreaker Vacuum Flasher w Grupie ORLEN Lietuva.

Komentarz segmentowy - Segment Detal

Tabela 6

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
8 202	9 314	10 146	10 163	-0,2	Przychody segmentu, w tym:	27 663	28 914	-4,3
8 167	9 273	10 101	10 129	-0,3	Sprzedaż zewnętrzna	27 542	28 817	-4,4
35	41	45	34	32,4	Sprzedaż między segmentami	121	97	24,7
-8 164	-9 033	-9 774	-9 937	-1,6	Koszty segmentu	-26 971	-28 409	-5,1
-1	1	-11	45	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-11	45	-
123	369	450	360	25,0	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	944	818	15,4
37	282	361	271	33,2	Zysk/(Strata) operacyjna	681	550	23,8
44	60	110	147	-25,2	CAPEX	214	273	-21,6
1 659	1 933	2 052	1 995	2,9	Sprzedaż produktów (tys. ton)	5 644	5 600	0,8

W III kwartale 2013 roku EBITDA segmentu detalicznego Grupy ORLEN wyniosła 450 mln PLN i była wyższa o 90 mln PLN (r/r).

Wysokie wolumeny sprzedaży detalicznej (r/r) na wszystkich rynkach obsługiwanych przez Grupę ORLEN wpłynęły na poprawę EBITDA segmentu o 14 mln PLN (r/r).

Poprawa marż paliwowych na rynku polskim, niemieckim i czeskim przy porównywalnym poziomie na rynku litewskim przyczyniła się do zwiększenia EBITDA segmentu o 119 mln PLN (r/r).

Poprawa wyników na sprzedaży towarów i usług pozapaliwowych wyniosła 17 mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników operacyjnych wyniósł (-) 60 mln PLN (r/r) i był głównie efektem braku dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2012 roku obejmujących rozwiązanie rezerw na ryzyka dotyczące postępowań antymonopolowych w PKN ORLEN S.A. i Grupie Unipetrol.

Na koniec III kwartału 2013 roku w Grupie ORLEN funkcjonowało 2 695 stacji paliw. W porównaniu do końca III kwartału 2012 roku całkowita liczba stacji paliw nie uległa zmianie.

Na koniec III kwartału 2013 roku liczba punktów gastronomicznych w ramach Stop Cafe i Stop Cafe Bistro wyniosła 964 i była wyższa o 225 (r/r).

Nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu w III kwartale 2013 roku wyniosły 110 mln PLN.

Komentarz segmentowy - Segment Petrochemia

Tabela 7

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
5 116	4 704	4 767	4 481	6,4	Przychody segmentu, w tym:	14 587	14 520	0,5
4 241	3 857	3 833	3 709	3,3	Sprzedaż zewnętrzna	11 931	11 816	1,0
875	847	934	772	21,0	Sprzedaż między segmentami	2 656	2 704	-1,8
-4 612	-4 389	-4 475	-4 285	4,4	Koszty segmentu	-13 476	-13 629	-1,1
8	8	-42	17	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-26	47	-
678	531	399	339	17,7	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO powiększona o amortyzację (EBITDA LIFO)	1 607	1 497	7,3
694	504	433	400	8,3	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	1 630	1 502	8,5
496	350	216	152	42,1	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO	1 062	933	13,8
512	323	250	213	17,4	Zysk/(Strata) operacyjna	1 085	938	15,7
45	98	148	229	-35,4	CAPEX	290	389	-25,4
1 344	1 228	1 263	1 342	-5,9	Sprzedaż produktów (tys. ton)	3 835	3 904	-1,8

W III kwartale 2013 roku EBITDA LIFO segmentu petrochemicznego Grupy ORLEN wyniosła 399 mln PLN i była wyższa o 60 mln PLN (r/r).

Pozytywny wpływ otoczenia makroekonomicznego przyczynił się do poprawy EBITDA segmentu o 35 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt wolumenowy w III kwartale 2013 roku w kwocie 44 mln PLN (r/r) osiągnięty pomimo niższej łącznej sprzedaży segmentu jest rezultatem zmiany struktury asortymentowej sprzedaży.

Wpływ wzrostu wolumenów polimerów, PCW i PTA na rynku polskim, w tym z tytułu braku cyklicznego postoju remontowego petrochemii z III kwartału 2012 roku, przekroczył ujemne efekty ograniczenia sprzedaży nawozów a także obniżenia wolumenów petrochemicznych w Grupie Unipetrol. Niższa sprzedaż nawozów sztucznych (r/r) to przede wszystkim efekt awaryjnego postoju instalacji amoniaku w Anwil S.A. w sierpniu 2013 roku, trwałego zaprzestania z końcem 2012 roku produkcji nawozów w Grupie Unipetrol oraz zatrzymania Spolana po czerwcowej powodzi w Czechach. Niższe wolumeny petrochemiczne w Grupie Unipetrol to wynik niekorzystnej sytuacji rynkowej związanej z oczekiwaniem na obniżki cen oraz postojów instalacji produkcyjnych w Litvinovie.

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (-) 19 mln PLN (r/r) i obejmował głównie ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie (-) 59 mln PLN (r/r) w tym z tytułu kosztów usuwania skutków powodzi w Spolana należącej do Grupy Anwil w kwocie (-) 32 mln PLN częściowo skompensowany poprawą efektywności handlowej.

Niższy o (-) 27 mln PLN (r/r) dodatni wpływ wyceny zapasów w III kwartale 2013 roku wyniósł 34 mln PLN.

W rezultacie EBITDA segmentu petrochemicznego za III kwartał 2013 roku wyniosła 433 mln PLN w porównaniu z 400 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W III kwartale 2013 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu wyniosły 148 mln PLN.

Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w tym okresie należały: modernizacja pieca na Wytwórni Olefin II w PKN ORLEN S.A.; rekonstrukcja dwóch pieców do pirolizy oraz budowa linii pakowania na instalacji odzyskiwania sadzy (Chezacarb) w Grupie Unipetrol; budowa w Anwil S.A. instalacji załadunku i magazynowania opakowań oraz projekty związane z realizowaną przez PKN ORLEN S.A. budową elektrowni gazowej we Włocławku.

Komentarz segmentowy - Segment Wydobycie

Tabela 8

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
0	1	0	0	-	Przychody segmentu, w tym:	1	1	0,0
0	1	0	0	-	Sprzedaż zewnętrzna	1	1	0,0
0	0	0	0	-	Sprzedaż między segmentami	0	0	-
-6	-5	-10	-7	42,9	Koszty segmentu	-21	-19	10,5
0	0	0	0	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	0	0	-
-5	-4	-10	-7	-42,9	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	-19	-17	-11,8
-6	-4	-10	-7	-42,9	Zysk/(Strata) operacyjna	-20	-18	-11,1
55	105	58	27	114,8	CAPEX	218	50	336,0

Projekty niekonwencjonalne

W ramach projektów niekonwencjonalnych na koniec września 2013 roku wykonano 8 odwiertów, w tym 6 odwiertów pionowych oraz 2 odwierty kierunkowe.

Na początku III kwartału 2013 roku w ramach projektu Lublin Shale sfinalizowano prace wiertnicze na odwiercie pionowym rozpoczętym w II kwartale 2013 roku. Dodatkowo we wrześniu 2013 roku został zrealizowany kolejny odwiert pionowy.

Równocześnie trwały analizy danych pozyskanych w trakcie dotychczasowych operacji.

W lipcu 2013 roku zakończono również testy produkcyjne po procesie szczelinowania i aktualnie prowadzone są analizy otrzymanych danych.

W ramach projektu Mid-Poland Unconventionals przeprowadzono akwizycję nowych danych sejsmicznych 2D. Aktualnie trwa przetwarzanie i interpretacja danych. Zakończenie prac planowane jest w I kwartale 2014 roku.

W ramach projektu Hrubieszów Shale prowadzono akwizycję nowych danych sejsmicznych 2D. Aktualnie prowadzone są prace związane z przetwarzaniem i interpretacją danych, których zakończenie planowane jest w I kwartale 2014 roku.

Łączne nakłady inwestycyjne („CAPEX”) dotyczące projektów niekonwencjonalnych wyniosły w ujęciu narastającym za 9 miesięcy 2013 roku 153 mln PLN.

Projekty konwencjonalne

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

W III kwartale 2013 roku prowadzone były analizy danych pozyskanych z otworu Sieraków-3 wykonanego w II kwartale 2013 roku w celu weryfikacji potencjału projektu.

W III kwartale 2013 roku prowadzone były analizy danych z otworu poszukiwawczego zrealizowanego w II kwartale 2013 roku na łotewskim szelfie Morza Bałtyckiego oraz wyników dotychczasowych prac poszukiwawczych.

W ramach projektu Karbon na Lubelszczyźnie w III kwartale 2013 roku wykonano akwizycję nowych danych sejsmicznych 2D oraz kontynuowano przygotowania do odwiertu poszukiwawczego na koncesji Lublin.

Łączne nakłady inwestycyjne („CAPEX”) dotyczące projektów konwencjonalnych wyniosły narastająco za 9 miesięcy 2013 roku 60 mln PLN.

Komentarz segmentowy - Funkcje Korporacyjne

Tabela 9

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
76	80	76	87	-12,6	Przychody segmentu, w tym:	231	248	-6,9
19	14	15	31	-51,6	Sprzedaż zewnętrzna	48	85	-43,5
57	66	61	56	8,9	Sprzedaż między segmentami	183	163	12,3
-248	-278	-253	-247	2,4	Koszty segmentu	-779	-748	4,1
4	22	50	-5	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	76	-9	-
-140	-147	-95	-136	30,1	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	-383	-423	9,5
-168	-176	-127	-165	23,0	Zysk/(Strata) operacyjna	-472	-509	7,3
9	71	108	24	350,0	CAPEX	188	61	208,2

EBITDA funkcji korporacyjnych w III kwartale 2013 roku była wyższa o 41 mln PLN (r/r) głównie w efekcie dodatniego salda na pozostałej działalności operacyjnej w związku z otrzymanym przez PKN ORLEN S.A. odszkodowaniem z tytułu zawartego ubezpieczenia utraty zysku brutto. Straty powstały w związku z awarią w Anwil z 2010 roku, która spowodowała ograniczenia odbioru etylenu z PKN ORLEN S.A.

Nakłady inwestycyjne („CAPEX”) funkcji korporacyjnych w III kwartale 2013 roku w wysokości 108 mln PLN obejmowały zadania związane z budową elektrowni gazowej we Włocławku w wysokości 85 mln PLN a w pozostałej części były związane głównie z projektami IT.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Tabela 10

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmian a %	Wyszczególnienie, mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmian a %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
					Rachunek zysków lub strat			
27 472	28 311	30 392	31 654	-4,0	Przychody ze sprzedaży	86 175	88 856	-3,0
-25 821	-27 137	-28 416	-29 034	-2,1	Koszt własny sprzedaży	-81 374	-82 336	-1,2
1 651	1 174	1 976	2 620	-24,6	Zysk brutto ze sprzedaży	4 801	6 520	-26,4
-956	-970	-1 012	-1 006	0,6	Koszty sprzedaży	-2 938	-2 845	3,3
-358	-375	-337	-341	-1,2	Koszty ogólnego zarządu	-1 069	-1 081	-1,1
72	175	104	256	-59,4	Pozostałe przychody operacyjne	350	506	-30,8
-68	-141	-114	-81	40,7	Pozostałe koszty operacyjne	-323	-337	-4,2
341	-137	617	1 448	-57,4	Zysk z działalności operacyjnej	821	2 763	-70,3
126	117	378	609	-37,9	Przychody finansowe	292	1 296	-77,5
-351	-244	-174	-391	-55,5	Koszty finansowe	-440	-762	-42,3
-225	-127	204	218	-6,4	Przychody i koszty finansowe netto	-148	534	-
0	0	0	1	-	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	-
116	-264	821	1 667	-50,7	Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	673	3 297	-79,6
29	35	-169	-250	-32,4	Podatek dochodowy	-105	-676	-84,5
145	-229	652	1 417	-54,0	Zysk/(Strata) netto	568	2 621	-78,3
					Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty			
-7	-3	0	0	-	Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	-9	3	-
-9	-3	0	0	-	Podatek odroczoney	-11	3	-
2	0	0	0	-		2	-1	-
					które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
120	73	-47	60	-	Instrumenty zabezpieczające	145	-399	-
23	-110	189	313	-39,6	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	102	-35	-
101	162	-200	-194	3,1	Podatek odroczoney	63	-370	-
-4	21	-36	-60	-40,0		-19	7	-
114	70	-47	60	-	Suma składników innych całkowitych dochodów	136	-396	-
259	-159	604	1 477	-59,1	Całkowite dochody netto	704	2 225	-68,4
145	-229	652	1 417	-54,0	Zysk/(Strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	568	2 621	-78,3
149	-207	655	1 366	-52,0	akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	597	2 621	-77,2
-4	-22	-3	51	-		-29	0	-
259	-159	604	1 477	-59,1	Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	704	2 225	-68,4
277	-186	634	1 458	-56,5	akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	725	2 309	-68,6
-18	27	-30	19	-		-21	-84	-75,0
0,35	-0,48	1,53	3,19	-52,0	Zysk/(Strata) netto i rozdwojony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dom. (w PLN na akcję)	1,40	6,13	-77,2

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Tabela 11

31.03.2013	30.06.2013	30.09.2013	zmiana %	WYSZCZEGÓLNIENIE, mln PLN	31.12.2012	zmiana %
1	2	3	4=(3-2)/2	5	6	7=(3-6)/6
				AKTYWA		
24 719	24 931	24 582	-1,4	Rzeczowe aktywa trwałe	24 744	-0,7
122	124	123	-0,8	Nieruchomości inwestycyjne	117	5,1
1 372	1 126	1 115	-1,0	Wartości niematerialne	1 447	-22,9
97	97	96	-1,0	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	98	-2,0
12	12	12	0,0	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	12	0,0
41	40	40	0,0	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41	-2,4
284	314	265	-15,6	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	297	-10,8
26	41	64	56,1	Pozostałe aktywa długoterminowe	55	16,4
26 673	26 685	26 297	-1,5	Aktywa trwałe	26 811	-1,9
16 657	13 943	15 378	10,3	Zapasy	15 011	2,4
8 845	8 924	9 066	1,6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 075	12,3
83	288	78	-72,9	Pozostałe aktywa finansowe	368	-78,8
125	63	57	-9,5	Należności z tytułu podatku dochodowego	90	-36,7
1 311	4 572	2 727	-40,4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 211	23,3
20	20	17	-15,0	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	65	-73,8
27 041	27 810	27 323	-1,8	Aktywa obrotowe	25 820	5,8
53 714	54 495	53 620	-1,6	Aktywa razem	52 631	1,9
				PASYWA		
				KAPITAŁ WŁASNY		
1 058	1 058	1 058	0,0	Kapitał podstawowy	1 058	0,0
1 227	1 227	1 227	0,0	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	0,0
-52	-141	9	-	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-73	-
3	1	1	0,0	Kapitał z aktualizacji wyceny	6	-83,3
192	303	132	-56,4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	81	63,0
24 328	23 480	24 134	2,8	Zyski zatrzymane	24 180	-0,2
26 756	25 928	26 561	2,4	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 479	0,3
1 808	1 833	1 804	-1,6	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	1 828	-1,3
28 564	27 761	28 365	2,2	Kapitał własny razem	28 307	0,2
				ZOBOWIĄZANIA		
6 666	6 985	5 901	-15,5	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 678	-23,1
657	669	667	-0,3	Rezerwy	660	1,1
676	585	721	23,2	Rezerwy na podatek odroczonego	672	7,3
15	15	15	0,0	Przychody przyszłych okresów	16	-6,3
155	178	160	-10,1	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	171	-6,4
8 169	8 432	7 464	-11,5	Zobowiązania długoterminowe	9 197	-18,8
12 601	14 561	15 280	4,9	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 656	20,7
3 208	2 759	1 649	-40,2	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 295	27,3
54	21	20	-4,8	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	83	-75,9
765	578	606	4,8	Rezerwy	803	-24,5
256	225	182	-19,1	Przychody przyszłych okresów	168	8,3
97	157	54	-65,6	Pozostałe zobowiązania finansowe	122	-55,7
0	1	0	-	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	-
16 981	18 302	17 791	-2,8	Zobowiązania krótkoterminowe	15 127	17,6
25 150	26 734	25 255	-5,5	Zobowiązania razem	24 324	3,8
53 714	54 495	53 620	-1,6	Pasywa razem	52 631	1,9

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 12

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej								
145	-229	652	1 417	-54,0	Zysk/(Strata) netto	568	2 621	-78,3
0	0	0	-1	-	Korekty o pozycje: Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	-
538	535	541	562	-3,7	Amortyzacja	1 614	1 684	-4,2
61	80	-43	-126	-65,9	(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	98	-490	-
66	80	74	79	-6,3	Odsetki netto	219	262	-16,4
0	-2	0	0	-	Dywidendy	-2	-2	0,0
-42	-44	106	133	-20,3	Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	20	78	-74,4
56	159	41	37	10,8	Zmiana stanu rezerw	257	235	9,4
-29	-35	169	250	-32,4	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	105	676	-84,5
-4	-18	-48	-107	-55,1	Podatek dochodowy (zapłacony)	-71	-1 001	-92,9
-49	-39	-68	-238	-71,4	Pozostałe korekty	-155	-502	-69,1
-2 085	3 832	-232	648	-	Zmiana stanu kapitału pracującego	1 515	-851	-
-1 566	2 757	-1 547	-643	140,6	zapasy	-356	-590	-39,7
-584	38	-170	-1 165	-85,4	należności	-716	-1 540	-53,5
65	1 037	1 485	2 456	-39,5	zobowiązania	2 587	1 279	102,3
-1 343	4 319	1 192	2 654	-55,1	Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	4 168	2 710	53,8
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej								
-527	-463	-623	-474	31,4	Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-1 613	-1 464	10,2
91	28	15	11	36,4	Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	133	28	375,0
0	-1	0	-77	-	- Nabycie akcji i udziałów	-2	-88	-97,7
0	0	0	0	-	- Sprzedaż akcji i udziałów	0	0	-
0	0	0	-3	-	- Nabycie papierów wartościowych i depozytów	0	-20	-
12	5	1	2	-50,0	Sprzedaż papierów wartościowych i depozytów	18	22	-18,2
0	2	0	0	-	- Dywidendy otrzymane	2	2	0,0
274	-240	242	1	24 100,0	Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek	275	-48	-
17	31	-72	-135	-46,7	Pozostałe	-20	2	-
-133	-638	-437	-675	-35,3	Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	-1 207	-1 566	-22,9
Przepływy pieniężne z działalności finansowej								
2 994	44	367	593	-38,1	Wpływy z otrzymanych pożyczek i kredytów	3 405	3 679	-7,4
0	400	0	0	-	- Emisja dłużnych papierów wartościowych	400	1 000	-60,0
-2 328	-794	-2 233	-2 236	-0,1	Splata kredytów i pożyczek	-5 355	-6 304	-15,1
0	0	0	0	-	- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-750	-
-81	-63	-80	-93	-14,0	Zapłacone odsetki	-224	-266	-15,8
-7	-7	-7	-7	0,0	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-21	-22	-4,5
0	0	-642	-10	6 320,0	Dywidendy wypłacone	-642	-10	6 320,0
-2	-2	-3	1	-	Pozostałe	-7	-3	133,3
576	-422	-2 598	-1 752	48,3	Środki pieniężne netto (wykorzystane w)/z działalności finansowej	-2 444	-2 676	-8,7
-900	3 259	-1 843	227	-	Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	517	-1 532	-
0	2	-2	-1	100,0	Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-1	-4	-75,0
2 211	1 311	4 572	3 647	25,4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 211	5 409	-59,1
1 311	4 572	2 727	3 873	-29,6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 727	3 873	-29,6

Dane operacyjne
PRODUKCJA WOLUMENOWA

Tabela 13

Produkcja tys. ton	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	III kw. 2013	udział %	III kw. 2013	udział %	III kw. 2013	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	GK ORLEN	GK ORLEN		PKN ORLEN S.A.		Grupa Unipetrol		ORLEN Lietuva	
Przerób ropy	7 461	7 431	0,4	4 095	-	902	-	2 353	-
Lekkie destylaty [benzyna, LPG]	1 659	1 824	-9,0	748	21,3	226	23,1	704	29,7
Średnie destylaty [olej napędowy, lekki olej opałowy, paliwo lotnicze]	3 499	3 430	2,0	1 945	55,3	437	44,8	1 109	46,8
Frakcje ciężkie [ciężki olej opałowy, asfalt, oleje]	1 363	1 356	0,5	381	10,8	123	12,6	489	20,6
Pozostałe	312	264	18,2	443	12,6	190	19,5	67	2,8
Produkty razem	6 833	6 874	-0,6	3 517	-	976	-	2 369	-

Produkcja tys. ton	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	III kw. 2013	udział %	III kw. 2013	udział %	III kw. 2013	udział %	zmiana %	udział %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6=5/ seg. razem	7	8= 7/ seg. razem	9	10= 9/ seg. razem	11	12=10/seg. razem
Segment Petrochemia	GK ORLEN	GK ORLEN		PKN ORLEN S.A.		Grupa Unipetrol		BOP		Grupa Anwil	
Monomery [etylen, propylen]	111	89	24,7	215	44,7	138	20,8	-	-	-	-
Polimery [polietylen, polipropylen]	201	188	6,9	-	-	113	17,0	88	100,0	-	-
Aromaty [benzen, toluen, paraksylen, ortoksylen]	85	87	-2,3	50	10,4	36	5,4	-	-	-	-
Nawozy sztuczne [CANWIL, siarczan amonu, saletra amonowa, pozostałe nawozy]	170	343	-50,4	-	-	-	-	-	-	170	47,5
Tworzywa sztuczne [PCW, przetwórstwo PCW]	105	76	38,2	-	-	-	-	-	-	108	30,2
PTA	150	92	63,0	150	31,2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	495	535	-7,5	66	13,7	376	56,8	-	-	80	22,3
Produkty razem	1 317	1 410	-6,6	481	-	663	-	88	-	358	-
Produkcja razem	8 150	8 284	-1,6	3 998	-	1 639	-	88	-	358	-

SPRZEDAŻ WOLUMENOWA

Tabela 14

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	III kw. 2012	zmiana %	Sprzedaż tys. ton	9 m-cy 2013	9 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
5 581	5 544	6 211	6 290	-1,3	Segment Rafineria	17 336	16 496	5,1
1 336	1 245	1 333	1 480	-9,9	Lekkie destylaty [benzyna, LPG]	3 914	3 735	4,8
2 475	2 409	2 747	2 704	1,6	Średnie destylaty [olej napędowy, lekki olej opałowy, paliwo lotnicze]	7 631	7 306	4,4
1 061	1 213	1 352	1 318	2,6	Fracje ciężkie [ciężki olej opałowy, asfalt, oleje]	3 626	3 264	11,1
709	677	779	788	-1,1	Pozostałe	2 165	2 191	-1,2
1 659	1 933	2 052	1 995	2,9	Segment Detal	5 644	5 600	0,8
624	734	768	764	0,5	Lekkie destylaty [benzyna, LPG]	2 126	2 178	-2,4
1 035	1 199	1 284	1 231	4,3	Średnie destylaty [olej napędowy, lekki olej opałowy]	3 518	3 422	2,8
7 240	7 477	8 263	8 285	-0,3	Rafineria+Detal	22 980	22 096	4,0
1 344	1 228	1 263	1 342	-5,9	Segment Petrochemia	3 835	3 904	-1,8
129	114	122	100	22,0	Monomery [etylen, propylen]	365	351	4,0
201	230	209	213	-1,9	Polimery [polietylen, polipropylen]	640	625	2,4
100	88	87	86	1,2	Aromaty [benzen, toluen, paraksylen, ortoksylen]	275	266	3,4
291	197	244	420	-41,9	Nawozy sztuczne [CANWIL, siarczan amonu, saletra amonowa, pozostałe nawozy]	732	1 012	-27,7
114	109	100	88	13,6	Tworzywa sztuczne [PCW, granulat PCW]	323	270	19,6
137	134	146	115	27,0	PTA	417	374	11,5
372	356	355	320	10,9	Pozostałe	1 083	1 006	7,7
8 584	8 705	9 526	9 627	-1,0	GK ORLEN - razem	26 815	26 000	3,1