

Podsumowanie wyników
Tabela 1

III kw. 2013	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Kluczowe dane finansowe, w mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
30 392	27 678	31 245	-11,4	Przychody ze sprzedaży	113 853	120 102	-5,2
796	605	352	71,9	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej wg LIFO powiększona o amortyzację (EBITDA LIFO)	3 171	4 459	-28,9
1 158	67	-161	-	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację (EBITDA)	2 503	4 284	-41,6
255	49	-225	-	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej wg LIFO, w tym:	1 001	2 199	-54,5
201	365	308	18,5	PKN ORLEN S.A.	1 052	1 891	-44,4
-56	-60	-644	90,7	Grupa Unipetrol	-126	-543	76,8
-111	-231	72	-	Grupa ORLEN Lietuva	-397	223	-
221	-25	39	-	Pozostałe	472	628	-24,8
617	-489	-738	33,7	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej, w tym:	333	2 024	-83,5
431	-142	-93	-52,7	PKN ORLEN S.A.	457	1 810	-74,8
27	-63	-698	91,0	Grupa Unipetrol	-136	-612	77,8
-56	-260	30	-	Grupa ORLEN Lietuva	-441	207	-
215	-24	23	-	Pozostałe	453	619	-26,8
617	-489	-738	33,7	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej, w tym:	333	2 024	-83,5
143	-727	-875	16,9	Rafineria	-1 180	927	-
250	229	267	-14,2	Petrochemia	1 314	1 205	9,0
361	235	98	139,8	Detal	917	647	41,7
-10	-18	-9	-100,0	Wydobycie ¹	-38	-26	-46,2
-127	-208	-219	5,0	Funkcje Korporacyjne ^{1,2}	-680	-729	6,7
541	556	577	-3,6	Amortyzacja, w tym:	2 170	2 260	-4,0
237	243	275	-11,6	Rafineria	958	1 040	-7,9
183	188	177	6,2	Petrochemia	734	741	-0,9
89	89	92	-3,3	Detal	351	359	-2,2
0	4	0	-	Wydobycie ¹	6	2	200,0
32	32	33	-3,0	Funkcje Korporacyjne ^{1,2}	121	118	2,5
652	-479	-451	-6,2	Zysk/(Strata) netto	90	2 170	-95,9
655	-422	-276	-52,9	Zysk/(Strata) akcjonariuszy Jednostki Dominującej	176	2 345	-92,5
53 620	51 644	52 631	-1,9	Aktywa razem	51 644	52 631	-1,9
28 365	27 551	28 307	-2,7	Kapitał własny	27 551	28 307	-2,7
4 823	4 621	6 762	-31,7	Dług netto	4 621	6 762	-31,7
1 192	1 503	379	296,6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 671	3 089	83,6
-437	-1 271	-1 308	-2,8	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 479	-2 875	-13,8
653	1 018	660	54,2	Nakłady inwestycyjne (CAPEX)	2 509	2 035	23,3
0,2	0,8	4,7	-3,9p.p.	Zwrot z zaangażowanego kapitału (ROACE) (%) ³	0,8	4,7	-3,9p.p.
1,7	2,4	5,1	-2,7p.p.	Zwrot z zaangażowanego kapitału wg LIFO (ROACE LIFO) (%) ⁴	2,4	5,1	-2,7p.p.
17,8	16,9	22,1	-5,2p.p.	Dźwignia finansowa netto (%)⁵	20,4	26,0	-5,6p.p.
1,65	1,46	1,52	-3,9	Dług netto/Wynik z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA LIFO) ⁶	1,46	1,52	-3,9
2,12	1,85	1,58	17,1	Dług netto/Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA) ⁷	1,85	1,58	17,1
1,53	-0,99	-0,65	-52,3	Zysk/(Strata) netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (EPS)	0,41	5,48	-92,5
III kw. 2013	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Dane finansowe skorygowane o efekt wyceny zapasów wg LIFO, w mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
362	-538	-513	-4,9	Wpływ wyceny zapasów⁸ wg LIFO na poziom zysku z działalności operacyjnej, w tym:	-668	-175	-281,7
230	-507	-401	-26,4	PKN ORLEN S.A.	-595	-81	-634,6
83	-3	-54	94,4	Grupa Unipetrol	-10	-69	85,5
55	-29	-42	31,0	Grupa ORLEN Lietuva	-44	-16	-175,0
-6	1	-16	-	Pozostałe	-19	-9	-111,1

- 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 IV kwartał 2012 roku i 12 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 IV kwartale 2013 roku wyniósł 605 mln PLN i był wyższy o 253 mln PLN (r/r). W skali 2013 roku wynik EBITDA LIFO wyniósł 3 171 mln PLN.

Ujemny wpływ zmian czynników makroekonomicznych w IV kwartale 2013 roku związany głównie z najniższym od 2002 roku poziomem łącznym marży rafineryjnej i dyferencjału Ural/Brent wyniósł (-) 610 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt wolumenowy w kwocie 153 mln PLN (r/r) to głównie efekt wyższej sprzedaży na rynku polskim we wszystkich segmentach działalności oraz poprawy struktury sprzedaży w Grupie ORLEN Lietuva związanej z ograniczeniem ciężkich frakcji.

Dodatni wpływ pozostałych czynników w IV kwartale 2013 roku wyniósł 710 mln PLN (r/r) i dotyczył głównie zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 588 mln PLN (r/r) oraz optymalizacji kosztów działalności w szczególności ogólnych i pracy.

Efekt netto niższych odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego wyniósł 583 mln PLN (r/r). Odpisy netto ujęte w IV kwartale 2013 roku w wysokości (-) 155 mln PLN obejmowały głównie koszty związane z zakończeniem projektu poszukiwawczego na łotewskim szelfie Morza Bałtyckiego oraz odpis wartości tzw. certyfikatów energetycznych otrzymanych w latach ubiegłych w związku ze zmianami przepisów, które nie przewidują możliwości ich wykorzystania w przyszłości.

W okresie porównawczym 2012 roku koszty netto odpisów wyniosły (-) 738 mln PLN i dotyczyły głównie aktywów segmentu rafineryjnego Grupy Unipetrol.

Wyższe o (-) 61 mln PLN (r/r) koszty utworzenia rezerw netto dotyczą głównie utworzonych w IV kwartale 2013 roku rezerw na ryzyka podatkowe z lat ubiegłych w Rafinerii Trzebinia.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w IV kwartale 2013 roku wyniósł (-) 538 mln PLN w porównaniu z (-) 513 mln PLN w IV kwartale 2012 roku.

W efekcie wynik operacyjny powiększony o amortyzację („EBITDA”) Grupy ORLEN za IV kwartał 2013 roku wyniósł 67 mln PLN a w ujęciu narastającym 2 503 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji wynik operacyjny za IV kwartał 2013 roku wyniósł (-) 489 mln PLN a za cały 2013 rok 333 mln PLN.

Koszty finansowe netto w IV kwartale 2013 roku wyniosły (-) 7 mln PLN i obejmowały głównie koszty netto z tytułu odsetek w wysokości (-) 105 mln PLN oraz dodatnie różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych w kwocie 103 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 73 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 62 mln PLN zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych wynik netto Grupy ORLEN za IV kwartał 2013 roku wyniósł (-) 479 mln PLN. W roku 2013 Grupa ORLEN wypracowała 90 mln zysku netto.

Wyniki kluczowych podmiotów Grupy ORLEN w IV kwartale 2013 roku

- **PKN ORLEN S.A.** – wynik operacyjny powiększony o amortyzację zmniejszył się o (-) 50 mln PLN (r/r) i wyniósł 122 mln PLN.
 - obniżenie o (-) 162 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu rafineryjnego wynika przede wszystkim z pogorszenia otoczenia makroekonomicznego oraz ujemnego wpływu wyceny zapasów w kwocie (-) 109 mln PLN (r/r), przy wyższej (r/r) sprzedaży wolumenowej,
 - wyższa o 139 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu detalicznego to przede wszystkim efekt wyższych wolumenów sprzedaży, poprawy marż paliwowych oraz braku ujemnych efektów na pozostałej działalności operacyjnej z IV kwartału 2012 roku związanych przede wszystkim z aktualizacją rezerw środowiskowych,
 - niższa o (-) 52 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu petrochemicznego obejmuje głównie efekt ujemnego wpływu zmian czynników makroekonomicznych, przy wyższej sprzedaży wolumenowej segmentu oraz dodatnim wpływem wyceny zapasów w kwocie 3 mln PLN (r/r),

- niższa o (-) 7 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu wydobywie,
- wyższa o 32 mln PLN (r/r) EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w efekcie optymalizacji kosztów działalności.
- **Grupa ORLEN Lietuva** – wynik operacyjny powiększony o amortyzację był niższy o (-) 296 mln PLN (r/r) i wyniósł (-) 169 mln PLN.
 - niższa o (-) 286 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu rafineryjnego to głównie efekt niekorzystnego zmian otoczenia makroekonomicznego częściowo skompensowany zmianą struktury produkcji i sprzedaży oraz dodatnim wpływem wyceny zapasów w kwocie 13 mln PLN (r/r). Ograniczono mniej rentowną sprzedaż eksportową produktów drogą morską a także produkcję i sprzedaż ciężkiego oleju opałowego,
 - EBITDA segmentu detalicznego ukształtowała się na porównywalnym poziomie (r/r),
 - niższa o (-) 10 mln PLN (r/r) EBITDA funkcji korporacyjnych.
- **Grupa Unipetrol** – wynik operacyjny powiększony o amortyzację był wyższy o 621 mln PLN (r/r) i wyniósł 35 mln PLN.
 - wyższa o 646 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu rafineryjnego to głównie efekt dodatniego salda na pozostałej działalności związanego z brakiem odpisów aktualizujących wartość majątku segmentu z IV kwartału 2012 roku oraz dodatniego wpływu wyceny zapasów w kwocie 31 mln PLN (r/r) przy negatywnym oddziaływaniu zmian czynników makroekonomicznych,
 - wyższa o 17 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu detalicznego to głównie efekt wyższych wolumenów sprzedaży, poprawy marż paliwowych oraz dodatniego salda na pozostałej działalności operacyjnej,
 - niższa o (-) 42 mln PLN (r/r) EBITDA segmentu petrochemicznego głównie w efekcie niższych wolumenów sprzedaży na skutek ograniczonej dostępności produktów po nieplanowanym postoju instalacji produkcyjnych z przełomu III i IV kwartału 2013 roku oraz mniej korzystnej, w porównaniu z końcem 2012 roku, sytuacji rynkowej, przy dodatnim wpływie wyceny zapasów w wysokości 20 mln PLN (r/r),
 - EBITDA funkcji korporacyjnych na porównywalnym poziomie (r/r).

Zadłużenie netto i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 31 grudnia 2013 roku wyniosło 4 621 mln PLN i było o (-) 2 141 mln PLN niższe w porównaniu z końcem 2012 roku. Dźwignia finansowa netto na koniec IV kwartału 2013 roku wyniosła 17%.

Obniżenie zadłużenia netto w ciągu 2013 roku to efekt spłaty netto kredytów i zmiany salda środków pieniężnych w kwocie (-) 2 025 mln PLN oraz dodatnich różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w wysokości (-) 116 mln PLN.

W samym IV kwartale 2013 roku obniżenie zadłużenia netto wyniosło (-) 202 mln PLN i obejmowało głównie efekt dodatnich różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w wysokości (-) 233 mln PLN oraz zmiany salda środków pieniężnych i zaciągnięcia kredytów netto w wysokości 31 mln PLN.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w IV kwartale 2013 roku wyniosły 1 503 mln PLN i obejmowały przede wszystkim dodatni wpływ zmiany salda kapitału pracującego w kwocie 1 307 mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w IV kwartale 2013 roku wyniosły (-) 1 271 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 756 mln PLN oraz zakup udziałów w spółce wydobywczej TriOil Resources Ltd za kwotę (-) 535 mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności finansowej w IV kwartale 2013 wyniosły (-) 66 mln PLN i obejmowały głównie płatności odsetek w wysokości (-) 93 mln PLN oraz wpływy netto z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek oraz wykupu netto dłużnych papierów wartościowych w łącznej wysokości 38 mln PLN.

W rezultacie saldo środków pieniężnych zwiększyło się w IV kwartale 2013 roku o 166 mln PLN i na 31 grudnia 2013 roku wyniosło 2 893 mln PLN.

Nakłady inwestycyjne CAPEX

Nakłady inwestycyjne CAPEX w 2013 roku wyniosły 3 mld PLN i obejmowały 2,5 mld PLN na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz 0,5 mld PLN w związku z nabyciem spółki wydobywczej TriOil.

Przewidywane nakłady inwestycyjne na 2014 rok wyniosą do 3,8 mld PLN, z czego około 2,0 mld PLN zostanie przeznaczona na projekty rozwojowe a pozostała część na działania związane z utrzymaniem i regulacjami. W ramach puli rozwojowej największy udział będą miały wydatki na nowe segmenty działalności: energetyka (około 46%) i wydobywanie (około 25%) przy około 30% przeznaczonych na pozostałe obszary - tzw. downstream.

Zmiana sposobu prezentacji danych segmentowych

Od I kwartału 2013 roku został wydzielony Segment Wydobywanie, którego działalność w poprzednich latach była prezentowana w ramach Funkcji Korporacyjnych. W związku z powyższym przekształceniu uległy dane porównawcze za 12 miesięcy i IV 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	IV kw. 2013	IV kw. 2012	
1	2	3	4	5	6	7=(5-6)/6
Ropa naftowa Brent (USD/bbl)	113	102	110	109	110	-0,9
Dyferencjał Brent / URAL (USD/bbl)	1,7	0,7	0,2	1,4	1,1	27,3
Modelowa marża rafineryjna (USD/bbl)	4,1	5,3	3,3	0,7	4,4	-84,1
Modelowa marża petrochemiczna (EUR/t)	737	729	719	736	729	1,0
Marże (crack) z notowań						
Produkty rafineryjne (USD/t) ¹						
Benzyna	186	187	176	120	153	-21,6
ON	124	117	117	116	154	-24,7
Lekki olej opałowy	106	94	94	102	119	-14,3
Jet A-1	183	152	155	166	191	-13,1
Ciężki olej opałowy	-242	-198	-243	-253	-246	2,8
Produkty petrochemiczne (EUR/t) ¹						
Polietylen ²	183	189	202	188	185	1,6
Polipropylen ²	307	297	297	292	300	-2,7
Etylen	643	594	577	608	634	-4,1
Propylen	467	453	456	494	475	4,0
Toluen	320	292	195	190	387	-50,9
Benzen	433	430	334	304	392	-22,4
Butadien	737	713	203	267	835	-68,0
Paraksylen	602	527	473	475	553	-14,1

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	IV kw. 2013	IV kw. 2012		I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	IV kw. 2012	
1	2	3	4	5	6	7=(5-6)/6	8	9	10	11	12	13=(11-12)/12
USD/PLN	3,15	3,22	3,21	3,08	3,17	-2,8	3,26	3,32	3,12	3,01	3,10	-2,9
EUR/PLN	4,16	4,20	4,25	4,19	4,11	1,9	4,18	4,33	4,22	4,15	4,09	1,5
CZK/PLN	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,0	0,16	0,17	0,16	0,15	0,16	-6,3
USD/LTL	2,62	2,64	2,61	2,54	2,66	-4,5	2,70	2,65	2,56	2,51	2,61	-3,8
EUR/LTL	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	0,0	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	0,0
USD/CZK	19,4	19,8	19,5	19,6	19,4	1,0	20,1	19,8	19,1	19,9	19,1	4,2
EUR/CZK	25,6	25,8	25,9	26,7	25,2	6,0	25,7	26,0	25,7	27,4	25,1	9,2

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	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6	7=(5-6)/6
Polska	3 271	3 692	3 986	3 701	3 786	-2,2%
Benzyny	807	936	986	910	928	-1,9%
ON	2 464	2 756	3 000	2 791	2 858	-2,3%
Litwa	250	351	381	332	347	-4,3%
Benzyny	44	56	57	48	53	-9,4%
ON	206	295	324	284	294	-3,4%
Czechy	1 237	1 438	1 530	1 439	1 416	1,6%
Benzyny	352	405	413	387	400	-3,3%
ON	885	1 033	1 117	1 052	1 016	3,5%
Niemcy	11 844	13 408	13 985	13 090	12 734	2,8%
Benzyny	4 189	4 743	4 896	4 542	4 509	0,7%
ON	7 655	8 665	9 089	8 548	8 225	3,9%

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	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
21 537	21 687	23 694	21 531	24 819	-13,2	Przychody segmentu, w tym:	88 449	93 877	-5,8
15 044	15 166	16 443	14 813	17 738	-16,5	Sprzedaż zewnętrzna	61 466	65 875	-6,7
6 493	6 521	7 251	6 718	7 081	-5,1	Sprzedaż między segmentami	26 983	28 002	-3,6
-21 565	-22 253	-23 544	-22 076	-25 002	-11,7	Koszty segmentu	-89 437	-92 344	-3,1
-6	4	-7	-182	-692	-73,7	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-192	-606	-68,3
276	88	52	51	-113	-	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO powiększona o amortyzację (EBITDA LIFO)	466	2 121	-78,0
207	-324	380	-484	-600	-19,3	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	-222	1 967	-
35	-150	-185	-192	-388	-50,5	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO	-492	1 081	-
-34	-562	143	-727	-875	-16,9	Zysk/(Strata) operacyjna	-1 180	927	-
153	198	229	363	198	83,3	CAPEX	944	800	18,0
5 581	5 544	6 211	5 862	6 087	-3,7	Sprzedaż produktów (tys. ton)	23 198	22 583	2,7

W IV kwartale 2013 roku EBITDA LIFO segmentu rafineryjnego Grupy ORLEN wyniosła 51 mln PLN i była wyższa o 164 mln PLN (r/r).

Negatywny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujący obniżenie marży rafineryjnej i dyferencjału Ural/Brent do najniższego od 2002 roku poziomu wpłynął na zmniejszenie EBITDA LIFO segmentu o (-) 553 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ rosnącej sprzedaży na rynku polskim został w części ograniczony niższymi wolumenami na rynku czeskim i rynkach obsługiwanych przez Grupę ORLEN Lietuva przy poprawie struktury sprzedaży tej rafinerii (niższe wolumeny ciężkiego oleju opałowego) i wyniósł 99 mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 618 mln PLN (r/r) i obejmował przede wszystkim dodatni efekt zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 510 mln PLN (r/r) oraz optymalizacji kosztów działalności w szczególności ogólnych i pracy. Zmiana salda na pozostałej działalności operacyjnej wynika głównie z braku odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego w Grupie Unipetrol z IV kwartału 2012 oraz kosztów utworzenia rezerw na ryzyka podatkowe z lat ubiegłych w Rafinerii Trzebinia z IV kwartału 2013 roku.

Wpływ cen ropy naftowej na wycenę zapasów w IV kwartale 2013 roku wyniósł (-) 535 mln PLN i był o (-) 48 mln PLN niższy (r/r).

W rezultacie EBITDA segmentu rafineryjnego Grupy ORLEN za IV kwartał 2013 roku wyniosła (-) 484 mln PLN w porównaniu z (-) 600 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu w IV kwartale 2013 roku wyniosły 363 mln PLN i obejmowały głównie wydatki na: 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 Komponowania 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	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
8 202	9 314	10 146	8 961	9 350	-4,2	Przychody segmentu, w tym:	36 624	38 264	-4,3
8 167	9 273	10 101	8 920	9 324	-4,3	Sprzedaż zewnętrzna	36 462	38 142	-4,4
35	41	45	41	26	57,7	Sprzedaż między segmentami	162	122	32,8
-8 164	-9 033	-9 774	-8 725	-9 179	-4,9	Koszty segmentu	-35 695	-37 588	-5,0
-1	1	-11	-1	-73	-98,6	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-12	-29	-58,6
123	369	450	324	190	70,5	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	1 268	1 006	26,0
37	282	361	235	98	139,8	Zysk/(Strata) operacyjna	917	647	41,7
44	60	110	253	226	11,9	CAPEX	467	499	-6,4
1 659	1 933	2 052	1 872	1 867	0,3	Sprzedaż produktów (tys. ton)	7 516	7 467	0,7

W IV kwartale 2013 roku EBITDA segmentu detalicznego Grupy ORLEN wyniosła 324 mln PLN i była wyższa o 134 mln PLN (r/r).

Utrzymanie wysokich wolumenów sprzedaży detalicznej (r/r) na rynku polskim przy spadającej konsumpcji paliw oraz wyższa sprzedaż na rynku czeskim i litewskim wpłynęły na poprawę EBITDA segmentu o 14 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ wyższych marż paliwowych na rynku polskim, czeskim i litewskim pomniejszony z tytułu niższej rentowności na rynku niemieckim wyniósł 65 mln PLN (r/r). Wpływ rosnącej konkurencji ze strony dyskontów spożywczych widoczny na rynku polskim został skompensowany wyższymi przychodami na rynku niemieckim i w rezultacie wpływ marż realizowanych na sprzedaży towarów i usług pozapaliwowych był porównywalny (r/r).

Wpływ pozostałych czynników operacyjnych w wysokości 55 mln PLN (r/r) wynikał głównie z braku ujemnych efektów na pozostałej działalności operacyjnej z IV kwartału 2012 roku związanych przede wszystkim z aktualizacją rezerw środowiskowych.

Na koniec IV kwartału 2013 roku w Grupie ORLEN funkcjonowało 2 706 stacji paliw. W porównaniu do końca 2012 roku liczba stacji paliw zwiększyła się o 7 (o 11 na rynku polskim, przy zmniejszeniu o (-) 4 na rynku niemieckim). O 11 wzrosła liczba stacji w systemie franczyzowym, przy zmniejszeniu o (-) 4 w systemie CODO. Na koniec IV kwartału 2013 roku liczba punktów gastronomicznych w ramach Stop Cafe i Stop Cafe Bistro w Polsce wyniosła 1 047 i była wyższa o 234 (r/r). W 2013 roku dokonano także rebrandingu około 100 stacji paliw Bliska na ORLEN.

Nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu w IV kwartale 2013 roku wyniosły 253 mln PLN.

Komentarz segmentowy - Segment Petrochemia

Tabela 7

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
5 116	4 704	4 767	4 815	5 076	-5,1	Przychody segmentu, w tym:	19 402	19 596	-1,0
4 241	3 857	3 833	3 906	4 153	-5,9	Sprzedaż zewnętrzna	15 837	15 969	-0,8
875	847	934	909	923	-1,5	Sprzedaż między segmentami	3 565	3 627	-1,7
-4 612	-4 389	-4 475	-4 597	-4 806	-4,3	Koszty segmentu	-18 072	-18 435	-2,0
8	8	-42	11	-3	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-16	44	-
678	531	399	420	470	-10,6	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO powiększona o amortyzację (EBITDA LIFO)	2 028	1 967	3,1
694	504	433	417	444	-6,1	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	2 048	1 946	5,2
496	350	216	232	293	-20,8	Zysk/(Strata) operacyjna wg LIFO	1 294	1 226	5,5
512	323	250	229	267	-14,2	Zysk/(Strata) operacyjna	1 314	1 205	9,0
45	98	148	236	88	168,2	CAPEX	526	477	10,3
1 344	1 228	1 263	1 335	1 329	0,5	Sprzedaż produktów (tys. ton)	5 170	5 233	-1,2

W IV kwartale 2013 roku EBITDA LIFO segmentu petrochemicznego Grupy ORLEN wyniosła 420 mln PLN i była niższa o (-) 50 mln PLN (r/r).

Pogorszenie marż na produktach petrochemicznych zostało częściowo skompensowane pozytywnym wpływem osłabienia PLN względem EUR i wpłynęło na obniżenie EBITDA LIFO segmentu o (-) 57 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt wolumenowy w IV kwartale 2013 roku w kwocie 39 mln PLN (r/r) został osiągnięty dzięki wyższej sprzedaży nawozów sztucznych, PCW i PTA przy niższej sprzedaży olefin i poliolefin w rezultacie ograniczeń produkcyjnych w BOP (awaria instalacji Polietylenu II) oraz w Grupie Unipetrol (postój instalacji Olefin z przełomu III i IV kwartału 2013) a także mniej korzystnej, w porównaniu z końcem 2012 roku, sytuacji rynkowej.

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (-) 32 mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekt niższych marż handlowych.

Wyższy o 23 mln PLN (r/r) dodatni wpływ wyceny zapasów w IV kwartale 2013 roku wyniósł 3 mln PLN.

W rezultacie EBITDA segmentu petrochemicznego za IV kwartał 2013 roku wyniosła 417 mln PLN w porównaniu z 444 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W IV kwartale 2013 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu wyniosły 236 mln PLN.

Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w tym okresie należały: modernizacja pieca na Wytwórni Olefin II w PKN ORLEN S.A.; prace projektowe związane z budową instalacji Polietylenu III, realizacja centrum edukacyjno-badawczego, rekonstrukcja 2 pieców do pirolizy w Grupie Unipetrol; budowa instalacji załadunku i magazynowania opakowań w Anwil S.A. 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	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
0	1	0	16	0	-	Przychody segmentu, w tym:	17	1	1 600,0
0	1	0	16	0	-	- Sprzedaż zewnętrzna	17	1	1 600,0
0	0	0	0	0	-	- Sprzedaż między segmentami	0	0	-
-6	-5	-10	-27	-9	200,0	Koszty segmentu	-48	-27	77,8
0	0	0	-7	0	-	- Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-7	0	-
-5	-4	-10	-14	-9	55,6	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	-32	-24	-33,3
-6	-4	-10	-18	-9	100,0	Zysk/(Strata) operacyjna	-38	-26	-46,2
55	105	58	86	74	16,2	CAPEX	304	124	145,2
0	0	0	17	0	-	- Sprzedaż produktów (tys. ton)	17	0	-

Projekty niekonwencjonalne

W ramach projektów niekonwencjonalnych na koniec grudnia 2013 roku zakończono 8 odwiertów, w tym 6 odwiertów pionowych oraz 2 odwierty kierunkowe. Od listopada 2013 realizowano prace wiertnicze na kolejnym otworze pionowym, które zostały zakończone na początku 2014 roku.

W IV kwartale 2013 roku w ramach projektu Lublin Shale prowadzono prace związane z wykonaniem drugiego zabiegu szczelinowania hydraulicznego oraz wierceniem pionowego otworu poszukiwawczego na koncesji Wodynie-Łuków. Równocześnie trwały analizy danych pozyskanych w trakcie dotychczas zrealizowanych operacji.

W ramach projektu Mid-Poland Unconventionals trwa przetwarzanie i interpretacja zintegrowanych danych geologiczno-geofizycznych. Zakończenie analiz planowane jest na II kwartał 2014 roku.

W IV kwartale 2013 roku w ramach projektu Hrubieszów Shale realizowano prace związane z przetwarzaniem i interpretacją danych sejsmicznych, których zakończenie planowane jest na II kwartał 2014 roku.

Łączne nakłady inwestycyjne („CAPEX”) dotyczące projektów niekonwencjonalnych wyniosły w ujęciu narastającym za 12 miesięcy 2013 roku 219 mln PLN.

Projekty konwencjonalne

W ramach projektów konwencjonalnych na koniec grudnia 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 IV kwartale 2013 roku prowadzone były analizy danych pozyskanych z otworu Sieraków-3 wykonanego w II kwartale 2013 roku w celu weryfikacji perspektyw obszaru oraz aktualizacji programu prac.

W IV kwartale 2013 roku przeprowadzono analizy danych z otworu poszukiwawczego zrealizowanego w II kwartale 2013 roku na łotewskim szelfie Morza Bałtyckiego. Na podstawie wyników prac poszukiwawczych podjęto decyzję o wstrzymaniu dalszych prac w ramach tego projektu.

W ramach projektu Karbon w IV kwartale 2013 roku prowadzono przetwarzanie nowych danych sejsmicznych 2D oraz kontynuowano przygotowania do odwiertu poszukiwawczego na koncesji Lublin i uzupełniającego zdjęcia sejsmicznego 2D, których realizacja planowana jest na I kwartał 2014 roku.

W IV kwartale 2013 roku ujęty został odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości (-) 89 mln PLN w związku z zakończeniem projektu poszukiwawczego na łotewskim szelfie Morza Bałtyckiego.

Łączne nakłady inwestycyjne („CAPEX”) dotyczące projektów konwencjonalnych wyniosły narastająco za 12 miesięcy 2013 roku 64 mln PLN.

Działalność w Kanadzie

W ramach wykonania postanowień umowy z dnia 15 września 2013 roku zawartej pomiędzy ORLEN Upstream Sp. z o.o. oraz TriOil Resources Ltd. („TriOil”) Grupa ORLEN stała się z dniem 14 listopada (czasu polskiego) posiadaczem 100% akcji spółki TriOil reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki. Do momentu objęcia kontroli przez Grupę Kapitałową ORLEN akcje TriOil były notowane na TSX Venture Exchange w Toronto. Cena nabycia wyniosła 535 mln PLN.

Przedmiotem działalności TriOil jest poszukiwanie, rozpoznanie oraz wydobycie złóż ropy naftowej i gazu w Kanadzie.

Zawarcie umowy jest zgodne ze strategią Grupy Kapitałowej ORLEN, w której planowany jest rozwój segmentu Wydobycie

W wyniku rozliczenia transakcji Grupa ORLEN wyceniła i ujęła w pozostałych przychodach operacyjnych zysk na okazyjnym nabyciu (wynikający z nadwyżki aktywów netto w wartości godziwej wniesionych do Grupy Kapitałowej ORLEN nad zapłaconą ceną) w kwocie 83 mln PLN.

W ramach działalności operacyjnej po objęciu kontroli rozpoczęto w grudniu 2013 roku wiercenie dwóch otworów (udział TriOil: 1,3 netto¹⁾). Na trzech odwiertach (2,0 netto) przeprowadzono zabiegi wywołania i intensyfikacji produkcji. Z pierwszego odwiertu (0,5 netto) rozpoczęto wydobycie węglowodorów.

Łączne nakłady inwestycyjne („CAPEX”) w TriOil po objęciu kontroli wyniosły 12 mln PLN.

¹⁾ udział netto – wielkości skorygowane o udziały innych partnerów

Komentarz segmentowy - Funkcje Korporacyjne

Tabela 9

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
76	80	76	86	90	-4,4	Przychody segmentu, w tym:	317	338	-6,2
19	14	15	23	30	-23,3	Sprzedaż zewnętrzna	71	115	-38,3
57	66	61	63	60	5,0	Sprzedaż między segmentami	246	223	10,3
-248	-278	-253	-305	-321	-5,0	Koszty segmentu	-1 084	-1 070	1,3
4	22	50	11	12	-8,3	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	87	3	2 800,0
-140	-147	-95	-176	-186	-5,4	Zysk/(Strata) operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	-559	-611	8,5
-168	-176	-127	-208	-219	-5,0	Zysk/(Strata) operacyjna	-680	-729	6,7
9	71	108	80	73	9,6	CAPEX	268	134	100,0

Koszty funkcji korporacyjnych w IV kwartale 2013 roku oraz w ujęciu narastającym poniżej poziomu z 2012 roku.

Nakłady inwestycyjne („CAPEX”) funkcji korporacyjnych w IV kwartale 2013 roku w wysokości 80 mln PLN dotyczyły głównie budowy elektrowni gazowej we Włocławku oraz projektów realizowanych w obszarze 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	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
Rachunek zysków lub strat									
27 472	28 311	30 392	27 678	31 245	-11,4	Przychody ze sprzedaży	113 853	120 102	-5,2
-25 821	-27 137	-28 416	-26 606	-29 758	-10,6	Koszt własny sprzedaży	-107 980	-112 094	-3,7
1 651	1 174	1 976	1 072	1 487	-27,9	Zysk brutto ze sprzedaży	5 873	8 008	-26,7
-956	-970	-1 012	-997	-1 026	-2,8	Koszty sprzedaży	-3 935	-3 872	1,6
-358	-375	-337	-396	-443	-10,6	Koszty ogólnego zarządu	-1 465	-1 524	-3,9
72	175	104	224	221	1,4	Pozostałe przychody operacyjne	575	726	-20,8
-68	-141	-114	-392	-977	-59,9	Pozostałe koszty operacyjne	-715	-1 314	-45,6
341	-137	617	-489	-738	-33,7	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	333	2 024	-83,5
126	117	378	181	209	-13,4	Przychody finansowe	473	1 505	-68,6
-351	-244	-174	-188	-143	31,5	Koszty finansowe	-628	-904	-30,5
-225	-127	204	-7	66	-	Przychody i koszty finansowe netto	-155	601	-
0	0	0	0	-1	-	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-1	-
116	-264	821	-496	-673	-26,3	Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	178	2 624	-93,2
29	35	-169	17	222	-92,3	Podatek dochodowy	-88	-454	-80,6
145	-229	652	-479	-451	6,2	Zysk/(Strata) netto	90	2 170	-95,9
Składniki innych całkowitych dochodów									
-7	-3	0	3	0	-	które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-7	2	-
-9	-3	0	-1	0	-	Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	-13	3	-
			4	0	-	Zyski i straty aktuarialne	4	0	-
2	0	0	0	0	-	Podatek odroczoney	2	-1	-
120	73	-47	-339	-78	334,6	które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-193	-476	-59,5
23	-110	189	158	-20	-	Instrumenty zabezpieczające	260	-55	-
101	162	-200	-467	-62	653,2	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-404	-432	-6,5
-4	21	-36	-30	4	-	Podatek odroczoney	-49	11	-
114	70	-47	-336	-78	330,8	Suma składników innych całkowitych dochodów	-200	-474	-57,8
259	-159	604	-815	-529	54,1	Całkowite dochody netto	-110	1 696	-
145	-229	652	-479	-451	6,2	Zysk/(Strata) netto przypadający na	90	2 170	-95,9
149	-207	655	-422	-276	52,9	akcjonariuszy jednostki dominującej	176	2 345	-92,5
-4	-22	-3	-57	-175	-67,4	akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	-86	-175	-50,9
259	-159	604	-815	-529	54,1	Całkowite dochody netto przypadające na	-110	1 696	-
277	-186	634	-614	-347	76,9	akcjonariuszy jednostki dominującej	112	1 963	-94,3
-18	27	-30	-201	-182	10,4	akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	-222	-267	-16,9
0,35	-0,48	1,53	-0,99	-0,65	52,3	Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	0,41	5,48	-92,5

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Tabela 11

31.03.2013	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	zmiana %	WYSZCZEGÓLNIENIE, mIn PLN	31.12.2012	zmiana %
1	2	3	4	5=(4-3)/3	6	7	8=(4-7)/7
					AKTYWA		
24 719	24 931	24 582	25 294	2,9	Rzeczowe aktywa trwałe	24 744	2,2
122	124	123	120	-2,4	Nieruchomości inwestycyjne	117	2,6
1 372	1 126	1 115	961	-13,8	Wartości niematerialne	1 447	-33,6
97	97	96	99	3,1	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	98	1,0
12	12	12	12	0,0	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	12	0,0
41	40	40	40	0,0	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41	-2,4
284	314	265	151	-43,0	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	297	-49,2
26	41	64	158	146,9	Pozostałe aktywa długoterminowe	55	187,3
26 673	26 685	26 297	26 835	2,0	Aktywa trwałe	26 811	0,1
16 657	13 943	15 378	13 858	-9,9	Zapasy	15 011	-7,7
8 845	8 924	9 066	7 817	-13,8	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 075	-3,2
83	288	78	165	111,5	Pozostałe aktywa finansowe	368	-55,2
125	63	57	61	7,0	Należności z tytułu podatku dochodowego	90	-32,2
1 311	4 572	2 727	2 893	6,1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 211	30,8
20	20	17	15	-11,8	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	65	-76,9
27 041	27 810	27 323	24 809	-9,2	Aktywa obrotowe	25 820	-3,9
53 714	54 495	53 620	51 644	-3,7	Aktywa razem	52 631	-1,9
					PASYWA		
					KAPITAŁ WŁASNY		
1 058	1 058	1 058	1 058	0,0	Kapitał podstawowy	1 058	0,0
1 227	1 227	1 227	1 227	0,0	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	0,0
-52	-141	9	148	1544,4	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-73	-
3	1	1	0	-	Kapitał z aktualizacji wyceny	6	-
192	303	132	-201	-	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	81	-
24 328	23 480	24 134	23 716	-1,7	Zyski zatrzymane	24 180	-1,9
26 756	25 928	26 561	25 948	-2,3	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 479	-2,0
1 808	1 833	1 804	1 603	-11,1	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	1 828	-12,3
28 564	27 761	28 365	27 551	-2,9	Kapitał własny razem	28 307	-2,7
					ZOBOWIĄZANIA		
6 666	6 985	5 901	6 603	11,9	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 678	-14,0
657	669	667	658	-1,3	Rezerwy	660	-0,3
676	585	721	538	-25,4	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	672	-19,9
15	15	15	10	-33,3	Przychody przyszłych okresów	16	-37,5
155	178	160	134	-16,3	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	171	-21,6
8 169	8 432	7 464	7 943	6,4	Zobowiązania długoterminowe	9 197	-13,6
12 601	14 561	15 280	14 143	-7,4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 656	11,7
3 208	2 759	1 649	911	-44,8	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 295	-29,7
54	21	20	37	85,0	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	83	-55,4
765	578	606	823	35,8	Rezerwy	803	2,5
256	225	182	124	-31,9	Przychody przyszłych okresów	168	-26,2
97	157	54	111	105,6	Pozostałe zobowiązania finansowe	122	-9,0
0	1	0	1	-	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	-
16 981	18 302	17 791	16 150	-9,2	Zobowiązania krótkoterminowe	15 127	6,8
25 150	26 734	25 255	24 093	-4,6	Zobowiązania razem	24 324	-0,9
53 714	54 495	53 620	51 644	-3,7	Pasywa razem	52 631	-1,9

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 12

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Wyszczególnienie, mln PLN	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej									
145	-229	652	-479	-451	6,2	Zysk/(Strata) netto	90	2 170	-95,9
0	0	0	0	1	-	Korekty o pozycje: Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	1	-
538	535	541	556	577	-3,6	Amortyzacja	2 170	2 260	-4,0
61	80	-43	-29	-26	11,5	(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	69	-516	-
66	80	74	60	80	-25,0	Odsetki netto	279	342	-18,4
0	-2	0	0	0	-	Dywidendy	-2	-2	0,0
-42	-44	106	73	751	-90,3	Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	93	829	-88,8
-29	-35	169	-17	-222	-92,3	Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	88	454	-80,6
56	159	41	135	185	-27,0	Zmiana stanu rezerw	392	421	-6,9
-2 085	3 832	-232	1 307	-288	-	Zmiana stanu kapitału pracującego	2 822	-1 139	-
-1 566	2 757	-1 547	1 329	1 608	-17,4	zapasy	973	1 019	-4,5
-584	38	-170	1 151	1 405	-18,1	należności	435	-136	-
65	1 037	1 485	-1 173	-3 301	-64,5	zobowiązania	1 414	-2 022	-
-49	-39	-68	-59	-130	-54,6	Pozostałe korekty	-215	-632	-66,0
-4	-18	-48	-44	-98	-55,1	Podatek dochodowy (zapłacony)	-115	-1 099	-89,5
-1 343	4 319	1 192	1 503	379	296,6	Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	5 671	3 089	83,6
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej									
-527	-463	-623	-787	-982	-19,9	Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	-2 400	-2 446	-1,9
91	28	15	31	17	82,4	Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	164	45	264,4
0	-1	0	-535	-82	552,4	Nabycie akcji i udziałów	-536	-170	215,3
0	0	0	0	-8	-	Nabycie papierów wartościowych i depozytów	0	-28	-
12	5	1	1	0	-	Sprzedaż papierów wartościowych i depozytów	19	22	-13,6
0	0	0	0	7	-	Odsetki otrzymane	0	7	-
0	2	0	0	0	-	Dywidendy otrzymane	2	2	0,0
274	-240	242	-3	-220	-98,6	Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek	272	-268	-
17	31	-72	22	-40	-	Pozostałe	0	-39	-
-133	-638	-437	-1 271	-1 308	-2,8	Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	-2 479	-2 875	-13,8
Przepływy pieniężne z działalności finansowej									
2 994	44	367	184	878	-79,0	Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 589	4 557	-21,2
0	400	0	300	0	-	Emisja dłużnych papierów wartościowych	700	1 000	-30,0
-2 328	-794	-2 233	-142	-1 494	-90,5	Splata kredytów i pożyczek	-5 497	-7 799	-29,5
0	0	0	-304	0	-	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-304	-750	-59,5
-81	-63	-80	-93	-107	-13,1	Odsetki zapłacone	-317	-373	-15,0
0	0	-642	0	-6	-	Dywidendy wypłacone	-642	-15	4 180,0
-7	-7	-7	-7	-7	0,0	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-28	-29	-3,4
-2	-2	-3	-4	0	-	Pozostałe	-10	-2	400,0
576	-422	-2 598	-66	-736	-91,0	Środki pieniężne netto (wykorzystane w)/z działalności finansowej	-2 509	-3 411	-26,4
-900	3 259	-1 843	166	-1 665	-	Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	683	-3 197	-
0	2	-2	0	3	-	Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-1	-1	0,0
2 211	1 311	4 572	2 727	3 873	-29,6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 211	5 409	-59,1
1 311	4 572	2 727	2 893	2 211	30,8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 893	2 211	30,8

Dane operacyjne
PRODUKCJA WOLUMENOWA

Tabela 13

Produkcja tys. ton	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	IV kw. 2013	udział %	IV kw. 2013	udział %	IV 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	7 088	7 491	-5,4	3 947	-	906	-	2 125	-
Lekkie destylaty [benzyna, LPG]	1 611	1 716	-6,1	748	22,2	188	19,3	697	32,3
Średnie destylaty [olej napędowy, lekki olej opałowy, paliwo lotnicze]	3 290	3 403	-3,3	1 868	55,5	428	43,9	986	45,8
Frakcje ciężkie [ciężki olej opałowy, asfalt, oleje]	1 207	1 255	-3,8	381	11,3	108	11,1	451	20,9
Pozostałe	240	212	13,2	367	11,0	251	25,7	21	1,0
Produkty razem	6 348	6 586	-3,6	3 364	-	975	-	2 155	-

Produkcja tys. ton	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	IV kw. 2013	udział %	IV kw. 2013	udział %	IV 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]	110	145	-24,1	195	41,5	191	23,7	-	-	-	-
Polimery [polietylen, polipropylen]	223	230	-3,0	-	-	142	17,6	81	100,0	-	-
Aromaty [benzen, toluen, paraksylen, ortoksylen]	105	106	-0,9	50	10,6	55	6,8	-	-	-	-
Nawozy sztuczne [CANWIL, siarczan amonu, saletra amonowa, pozostałe nawozy]	306	310	-1,3	-	-	-	-	-	-	306	59,9
Tworzywa sztuczne [PCW, przetwórstwo PCW]	110	98	12,2	-	-	-	-	-	-	113	22,1
PTA	150	107	40,2	150	31,9	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	543	616	-11,9	75	16,0	418	51,9	-	-	92	18,0
Produkty razem	1 547	1 612	-4,0	470	-	806	-	81	-	511	-
Produkcja razem	7 895	8 198	-3,7	3 834	-	1 781	-	81	-	511	-

SPRZEDAŻ WOLUMENOWA

Tabela 14

I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	IV kw. 2012	zmiana %	Sprzedaż tys. ton	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(4-5)/5	7	8	9	10=(8-9)/9
5 581	5 544	6 211	5 862	6 087	-3,7	Segment Rafineria	23 198	22 583	2,7
1 336	1 245	1 333	1 316	1 389	-5,3	Lekkie destylaty [benzyna, LPG]	5 230	5 124	2,1
2 475	2 409	2 747	2 609	2 651	-1,6	Średnie destylaty [olej napędowy, lekki olej opałowy, paliwo lotnicze]	10 240	9 957	2,8
1 061	1 213	1 352	1 187	1 291	-8,1	Frakcje ciężkie [ciężki olej opałowy, asfalt, oleje]	4 813	4 555	5,7
709	677	779	750	756	-0,8	Pozostałe	2 915	2 947	-1,1
1 659	1 933	2 052	1 872	1 867	0,3	Segment Detal	7 516	7 467	0,7
624	734	768	706	703	0,4	Lekkie destylaty [benzyna, LPG]	2 832	2 881	-1,7
1 035	1 199	1 284	1 166	1 164	0,2	Średnie destylaty [olej napędowy, lekki olej opałowy]	4 684	4 586	2,1
7 240	7 477	8 263	7 734	7 954	-2,8	Rafineria+Detal	30 714	30 050	2,2
1 344	1 228	1 263	1 335	1 329	0,5	Segment Petrochemia	5 170	5 233	-1,2
129	114	122	113	133	-15,0	Monomery [etylen, propylen]	478	484	-1,2
201	230	209	218	229	-4,8	Polimery [polietylen, polipropylen]	858	854	0,5
100	88	87	106	106	0,0	Aromaty [benzen, toluen, paraksylen, ortoksylen]	381	372	2,4
291	197	244	302	305	-1,0	Nawozy sztuczne [CANWIL, siarczan amonu, saletra amonowa, pozostałe nawozy]	1 034	1 317	-21,5
114	109	100	100	98	2,0	Tworzywa sztuczne [PCW, granulaty PCW]	423	369	14,6
137	134	146	139	109	27,5	PTA	556	484	14,9
372	356	355	357	349	2,3	Pozostałe	1 440	1 353	6,4
0	0	0	17	0	-	Segment Wydobycie	17	0	-
8 584	8 705	9 526	9 086	9 283	-2,1	GK ORLEN - razem	35 901	35 283	1,8