

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

Podstawowe dane finansowe

Grupa PKN ORLEN	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 (nie badane)		3 miesiące zakończonych 30 czerwca 2003 (nie badane)		6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 (nie badane)		3 miesiące zakończonych 30 czerwca 2002 (nie badane)		Zmiana % 6 miesięcy		Zmiana % 3 miesiące	
	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD
Przychody ze sprzedaży	10 895	2 816	5 933	1 547	7 434	1 819	3 932	972	46,6%	54,8%	50,9%	59,2%
EBITDA ²	1 374	355	474	124	951	233	498	123	44,5%	52,4%	-4,8%	0,8%
Zysk operacyjny/(strata)	765	198	175	46	385	94	206	51	98,7%	110,6%	-15,0%	-9,8%
Koszty finansowe	170	44	7	2	156	38	71	18	9,0%	15,8%	-90,1%	-88,9%
Zysk netto (strata)	515	133	160	42	181	44	115	28	184,5%	202,3%	39,1%	50,0%
Zysk netto (strata) wg LIFO	540	140	334	87	26	6	3	1	1976,9%	2233,3%	11033,3%	8600,0%
Cash flow operacyjny	454	117	198	52	697	171	360	89	-34,9%	-31,6%	-45,0%	-41,6%

(1) Do przeliczenia danych finansowych wyrażonych w USD zastosowano następujące średnie kursy: 6 m-cy '02 – 4,0863zł, 6 m-cy '03– 3,8687zł, 3 m-ce '02 – 4,0444zł, 3 m-ce '03 – 3,8352zł.

(2) EBITDA = ZYSK OPERACYJNY + AMORTYZACJA

- **Segment Rafineryjny (Produkcja +Hurt)** – spadek wyniku w II kwartale 2003 roku o 4,2% w porównaniu z II kwartałem 2002 roku, związany przede wszystkim ze zmniejszoną sprzedażą ilościową zewnętrzną segmentu o 18,5%.
- **Segment Rafineryjny (Detal)** – odnotowany w II kwartale wzrost zysku o 105,3% wynikający przede wszystkim ze wzrostu marż jednostkowych w detalu na paliwach oraz wzrostu sprzedaży ilościowej (działalność na terenie Niemiec).
- **Segment Chemiczny** – poprawa wyniku w II kwartale 2003 roku o 18 mln zł wynikająca ze wzrostu sprzedaży ilościowej o 10,6%. Wynik segmentu w II kwartale 2002 roku obniżył trwający wówczas postój remontowy instalacji Ekstrakcji Aromatów.
- **Segment Pozostała Działalność** – wzrost przychodów o 7,7% przy jednoczesnym wzroście kosztów segmentu o 23,5% wpłynęły negatywnie na wynik segmentu. Strata w II kwartale 2003 roku wyniosła 2 mln zł w porównaniu z zyskiem 47 mln zł w II kwartale 2002 roku.
- **Premia lądowa** – spadek premii lądowej w II kwartale 2003 roku w porównaniu z II kwartałem 2002 roku o 6 mln zł (tj. o 5,7%) w wyniku utrzymywania cen paliw poniżej parytetu importowego.
- **Zysk na sprzedaży** – wzrost wyniku na sprzedaży o 18,2% w II kwartale 2003 roku w porównaniu z II kwartałem 2002 roku wynikający głównie z wyższego poziomu notowań na marże (cracki) paliwowe.
- **Zysk netto** – wyniósł 160 mln zł i wzrósł o 45 mln zł w stosunku do zysku z II kwartału 2002 roku głównie w wyniku korzystnych relacji makroekonomicznych (różnice kursowe) oraz sprzedaży aktywów finansowych (NOM sp. z o.o.).
- **Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej** – spadek generowanych środków o 162 miliony złotych w porównaniu z II kwartałem 2002 roku głównie w wyniku zmniejszenia stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych.
- **CAPEX (nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne)** – wzrost wysokości nakładów w II kwartale 2003 roku w porównaniu z II kwartałem roku 2002 o 71,3% wynikający ze zwiększonej realizacji zamierzeń inwestycyjnych we wszystkich obszarach działalności.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

Pan Jacek Strzelecki, Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych: „Do najważniejszych zdarzeń minionego kwartału mających wpływ na obecną i przyszłą działalność Spółki zaliczam między innymi unieważnienie przez Naftę Polską przetargu na sprzedaż 75% pakietu akcji Rafinerii Gdańskiej (obecnie Grupa Lotos). Projekty regionalnej konsolidacji i roli naszej firmy w tym procesie pozostają w dalszym ciągu elementem planowania strategicznego Koncernu. Zaś zaistniała sytuacja w znaczący sposób oddziałuje na wzrost dynamiki rozwiązywania bieżących zagadnień operacyjnego zarządzania Koncernem. Uwaga Zarządu koncentruje się teraz na procesach wewnętrznego wzmocnienia i poprawy efektywności PKN oraz bardziej agresywnej, ukierunkowanej na maksymalizację marży nowej strategii marketingu i sprzedaży.

Na przełomie czerwca i lipca rozpoczęliśmy fazę wdrożenia programu redukcji kosztów operacyjnych. W ramach służb ekonomicznych ORLENU powołano nowy Zespół ds. Redukcji Kosztów, którego głównym zadaniem będzie monitoring całego procesu i wspieranie Zarządu w skutecznej realizacji założonych celów oszczędnościowych. Jednocześnie w fazę implementacji wkracza nowy system zarządzania wartością Spółki. W ramach tego projektu chcemy uzyskać nie tylko nowe skuteczniejsze narzędzia do przekładania strategii Spółki na zadania operacyjne, lecz przede wszystkim ukierunkować wysiłki całej kadry kierowniczej i pracowników ORLENU na tworzenie wartości dla akcjonariuszy.

Tworzenie wartości rozpoczynamy od dramatycznej redukcji kosztów operacyjnych (800 mln, blisko 20% bazy redukowalnych kosztów Spółki). Następnie będziemy ten proces wzmocniać poprzez nowe, proefektywnościowe inicjatywy zapisane w przyjętej przez Radę Nadzorczą strategii marketingu i sprzedaży oraz trwającą restrukturyzację Grupy Kapitałowej. Będziemy również zabezpieczać potencjalne ryzyka rynkowe poprzez nowe narzędzia i instrumenty finansowe w ramach kończonych obecnie prac nad wdrażaniem projektu zarządzania ryzykiem finansowym w Koncernie. Całość prac będzie integrowana i monitorowana w ramach spójnej platformy informatycznej i organizacyjnej wypracowanej w projekcie zarządzania wartością Spółki.

W lipcu miało miejsce podpisanie umowy długoterminowego, dwuwalutowego kredytu w wysokości 500 mln euro. Kredyt, który został udzielony przez konsorcjum 18-stu banków krajowych i zagranicznych na okres 5 lat, nie jest zabezpieczony na majątku Spółki, zaś marża kredytowa, w zależności od poziomu zadłużenia finansowego do EBITDA, będzie oscylować w przedziale 0,4% – 0,6%. Kredyt jest podzielony na dwie transze, terminową i rewolwingową w wysokości, odpowiednio 350 mln euro oraz 150 mln euro. Środki z tego kredytu zostaną przeznaczone na spłatę zapadającego, 3-letniego kredytu konsorcjalnego (\$200 mln) oraz finansowanie innych potrzeb spółki, zarówno o charakterze inwestycyjnym jak i bieżącym. Nowe finansowanie pozwala na większą niż dotychczas elastyczność w kształtowaniu polityki finansowej ora będzie stanowić źródło stabilności i bezpieczeństwa przepływów pieniężnych Spółki w najbliższej przyszłości.”

Pan Andrzej Macenowicz, Wiceprezes Zarządu ds. Zasobów Kadrowych i Systemów Zarządzania: „W swoich działaniach względem Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. koncentruje się na powiązaniach kapitałowych bezpośrednio związanych z jego działalnością podstawową. W pozostałych obszarach, nie związanych bezpośrednio z działalnością rafineryjno – petrochemiczną prowadzone będą działania zmierzające do sprzedaży posiadanych aktywów. Realizując proces restrukturyzacji Grupy Kapitałowej zakłada się sprzedaż udziałów w spółkach z kilku obszarów tj; spółki mniejszościowe, w których PKN ORLEN S.A. posiada minimalny udział w kapitale, spółki służb utrzymania ruchu, spółki serwisowe, spółki transportowe.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

W II kwartale 2003 roku PKN ORLEN S.A. wycofał się z inwestycji w trzynastu spółkach. Dokonano sprzedaży udziałów w czterech spółkach służb utrzymania ruchu, w jednej spółce serwisowej i w ośmiu spółkach mniejszościowych oraz aktywów finansowych (NOM sp. z o.o.). Zysk ze sprzedaży spółek w II kwartale sięgnął 38 mln zł (w tym NOM 27,5 mln zł). Działania dezinwestycyjne realizowane są na kilka sposobów tj.: transakcje wykupów menadżerskich (zakup udziałów przez Zarządy np. zrealizowana transakcja sprzedaży udziałów w Serwis Gdańsk), transakcje wzajemnych wykupów przez spółki Grupy Kapitałowej w przypadku spółek dysponujących wystarczającymi wolnymi środkami finansowymi (ORLEN Eltech, ORLEN Remont, ORLEN Mechanika), budowa grup branżowych poprzez utworzenie Grupy Kapitałowej transportowej wokół ORLEN Transport Płock oraz serwisowej wokół Zakładu Urządzeń Dystrybucyjnych).

Procesy dezinwestycyjne wymagają wypracowania wspólnego stanowiska trzech stron transakcji: sprzedającego, inwestora oraz organizacji związkowych. Dotyczą one warunków finansowych zakupu przejmowanych aktywów, zasad dalszego dostępu do rynku ORLEN oraz warunków pakietu socjalnego dla przejmowanych pracowników. Dezinwestycje muszą być bowiem realizowane zgodnie z postanowieniami Porozumienia podpisanego przez Zarząd PKN ORLEN S.A. i przedstawicieli organizacji związkowych w grudniu 2002 roku.

W drugim kwartale 2003 roku oficjalnie rozpoczęła działalność produkcyjną spółka ORLEN Asphalt Sp. z o.o. w której na bazie majątku spółki Bitrex wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Rafinerii Trzebinia. Poprzez podwyższenie kapitału PKN ORLEN S.A. objął 82,46% udziałów pozostałe udziały są w posiadaniu Rafinerii Trzebinia. Przedmiotem działalności ORLEN Asphalt Sp. z o.o. będzie produkcja i sprzedaż asfaltów. Działanie takie pozwoli wzmocnić posiadaną przez grupę PKN ORLEN dominującą pozycję na rynku asfaltów drogowych i przemysłowych w Polsce.

W kwietniu 2003 roku rozpoczęto prace restrukturyzacyjne nad przedsięwzięciem wydzielenia aktywów logistycznych tj. baz magazynowych, rurociągów surowcowych i produktowych. Na ich bazie planowane jest powołanie spółki wspólnie z inwestorem zewnętrznym. W chwili obecnej prowadzone są negocjacje dotyczące warunków i struktury transakcji, majątku przeznaczonego do zbycia oraz szczegółowych warunków kontraktu długoterminowego, którym strony będą związane.

Oczekiwane efekty wynikające z realizacji projektu to: obniżenie kosztów operacyjnych Koncernu w obszarze logistyki, dezinwestycja nieefektywnych aktywów logistycznych oraz efektywniejsze wykorzystanie majątku i zatrudnienia w obszarze logistyki.

Przy realizacji przyjętej przez Zarząd koncepcji uporządkowania Grupy Kapitałowej, duży nacisk położony jest na aspekty społeczne towarzyszące procesom restrukturyzacyjnym w Grupie Kapitałowej. Preferowane są ścieżki dezinwestycji nie powodujące ryzyka silnych niepokojów społecznych poprzez realizację procesu otwartego dialogu z organizacjami związkowymi, dążenie do uzyskania od inwestorów zapewnienia najkorzystniejszych warunków finansowych oraz gwarancji pracowniczych."

Wyniki w segmentach

Sytuacja rynkowa

W okresie II kwartału 2003 roku średnia cena ropy Brent w notowaniach wyniosła 26,05 USD/bbl i była wyższa od ceny z analogicznego okresu roku ubiegłego o 0,96 USD/bbl tj. o 3,8%. W II kwartale 2003 roku średnia cena benzyn z notowań wyniosła 279,91 USD/t (wzrost w stosunku do II kwartału 2002 roku o 8,6%). W tym samym okresie zanotowano również wzrost cen z notowań oleju napędowego i Ekotermu odpowiednio do poziomu 247,06 USD/bbl i 228,66 USD/bbl (tj. o 13,5% i 12,1%). Marże z notowań w II kwartale 2003 roku charakteryzowały się znacznym wzrostem zarówno na benzyny, jak i na olej napędowy oraz olej opałowy lekki (wzrost w stosunku do notowań z II kwartału 2002 roku odpowiednio o 21,7%, 81,7% i 120,9%). Odnotowano również wzrost poziomu marż rafineryjnych liczonych w oparciu o ropę Brent wg notowań w Europie Zachodniej (opracowanie PVM) z 0,81 USD/bbl w II kwartale 2002 roku do 2,46 USD/bbl w II kwartale 2003 roku. Nastąpiła dalsza deprecjacja dolara amerykańskiego o 5,0% (z 4,04 USD/PLN w II kwartale 2002 roku do 3,84 USD/PLN w II kwartale 2003 roku) przy jednoczesnym umocnieniu euro o 16,9% (wzrost średniego kursu z 3,72 EUR/PLN w II kwartale 2002 roku do 4,35 EUR/PLN w II kwartale 2003 roku).

Szacuje się, że konsumpcja paliw w Polsce w okresie pierwszych dwóch kwartałów 2003 roku obniżyła się o ponad 3% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Dodatkowo sytuację na krajowym rynku paliw płynnych pogarszała w tym okresie agresywna polityka cenowa firm konkurencyjnych i import taniego oleju napędowego.

Segment Rafineryjny (Produkcja + Hurt)

Segment Rafineryjny (Produkcja+Hurt)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2003 (nie badane)		3 miesiące zakończone 30 czerwca 2003 (nie badane)		6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2002 (nie badane)		3 miesiące zakończone 30 czerwca 2002 (nie badane)		Zmiana % 6 miesięcy		Zmiana % 3 miesiące	
	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD
Przychody segmentu, w tym:	7 400	1 913	3 457	901	6 288	1 539	3 363	832	17,7%	24,3%	2,8%	8,3%
Przychody zewnętrzne	4 556	1 178	2 210	576	4 103	1 004	2 226	550	11,0%	17,3%	-0,7%	4,7%
Przychody wewnętrzne*	2 844	735	1 247	325	2 185	535	1 137	281	30,2%	37,4%	9,7%	15,7%
Koszty segmentu	6 740	1 742	3 298	860	5 953	1 457	3 197	790	13,2%	19,6%	3,2%	8,9%
Wynik segmentu**	660	171	159	41	335	82	166	41	97,0%	108,5%	-4,2%	0,0%
Sprzedaż zewnęt. (tys. ton)	3 672		1 911		4 478		2 346		-18,0%		-18,5%	

*)Przychód obejmuje przesunięcia do detalu w wysokości: 6 m-cy '02 – 1 088 mln zł, 6 m-cy '03 – 1 348 mln zł, 3 m-ce '02 – 531 mln zł, 3 m-ce. '03 – 586 mln zł.

**)Wynik operacyjny segmentu nieuwzględniający kosztów nieprzypisanych do żadnego segmentu (dotyczących całej Grupy)

Wynik segmentu za II kwartał 2003 roku wyniósł 159 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wynik segmentu wynosił 166 mln zł. Na spadek wyniku segmentu wpłynęła większa dynamika wzrostu kosztów segmentu o 3,2%, przy wzroście wartości sprzedaży o 2,8%. Główną przyczyną zmniejszenia wyniku segmentu jest zmniejszenie ilościowej sprzedaży zewnętrznej produktów rafineryjnych o 10,0%, przy czym sprzedaż ilościowa produktów lekkich spadła o 3,5%. Znaczny spadek sprzedaży dotyczy benzyn i wynosi 18,8 %. Wynika on głównie z dynamicznego rozwoju rynku gazu płynnego oraz zmniejszenia odbiorów przez koncerny zagraniczne.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

Przy spadku sprzedaży ilościowej odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży, który osiągnięto dzięki wyższym w II kwartale 2003 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, notowaniom cen paliw: benzyn o 8,6%, oleju napędowego o 13,5% i Ekotermu o 12,1%. Równocześnie zwiększeniu cen towarzyszył wzrost notowań marż na te produkty (na benzynach o 21,7%, na oleju napędowym o 81,7% i na Ekotermie o 120,9%). Niekorzystny wpływ na wyniki segmentu w II kwartale 2003 roku miała utrzymująca się spadkowa tendencja cen ropy, przy stosowanej przez Grupę Kapitałową metodzie wyceny zapasów wg średniej ważonej (opóźnienie przenoszenia skutków zmiany cen ropy w stosunku do zmiany cen wyrobów gotowych). Średnie notowania ropy BRENT obniżyły się w II kwartale z 30,56 USD/bbl (marzec 2003 roku) do 27,54 USD/bbl (czerwiec 2003 roku).

Po II kwartałach wynik segmentu wyniósł 660 mln zł co oznacza wzrost w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku o 325 mln zł. Na taką dynamikę wzrostu zysku segmentu miały wpływ przede wszystkim wynik osiągnięty w I kwartale 2003 roku, który wyniósł 501 mln zł.

Segment Rafineryjny (Detal)

Segment Rafineryjny (Detal)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2003 (nie badane)		3 miesiące zakończone 30 czerwca 2003 (nie badane)		6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2002 (nie badane)		3 miesiące zakończone 30 czerwca 2002 (nie badane)		Zmiana % 6 miesięcy		Zmiana % 3 miesiące	
	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD
Przychody segmentu, w tym:	4 679	1 209	2 984	778	1 897	464	985	244	146,7%	160,6%	202,9%	218,9%
Przychody zewnętrzne	4 496	1 162	2 883	752	1 894	463	983	243	137,4%	151,0%	193,3%	209,5%
Przychody wewnętrzne	183	47	101	26	3	1	2	0	6000,0%	4600,0%	4950,0%	
Koszty segmentu	4 664	1 206	2 945	768	1 847	452	966	239	152,5%	166,8%	204,9%	221,3%
Wynik segmentu*	15	4	39	10	50	12	19	5	-70,0%	-66,7%	105,3%	100,0%
Sprzedaż zewnęt. (tys. ton)	1 702		1 065		1 048		548		62,4%		94,3%	

*) Wynik operacyjny segmentu nieuwzględniający kosztów nieprzypisanych do żadnego segmentu (dotyczących całej Grupy)

W II kwartale 2003 roku przychody segmentu w porównaniu z II kwartałem 2002 roku wzrosły o 1 999 mln zł (o 202,9%), natomiast koszty o 1 979 mln zł (o 204,9%). Na wzrost przychodów segmentu wpłynął wzrost sprzedaży ilościowej (o 94,3%), co wynika przede wszystkim z objęcia konsolidacją działalności w Niemczech. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spółek niemieckich w II kwartale 2003 roku wyniosły 1 791 mln zł.

W warunkach porównywalnych (po wyeliminowaniu wpływu spółek działających na terenie Niemiec w wysokości 457 tys. ton) w II kwartale 2003 roku w odniesieniu do II kwartału 2002 roku nastąpił wzrost sprzedaży w detalu o 60,0 tys. ton tj. o 10,9%. W wyniku działalności spółek Grupy Kapitałowej jako Autoryzowanych Dystrybutorów Lekkiego Oleju Opałowego wzrasta sprzedaż Ekotermu w tym segmencie.

W II kwartale 2003 roku w porównaniu z II kwartałem ubiegłego roku nastąpił wzrost jednostkowych marż w detalu uzyskiwanych na poszczególnych paliwach: na benzynach o 10,9%, na oleju napędowym o 58,2% i na gazie płynnym o 77,5%, co wpłynęło pozytywnie na osiągnięty wynik segmentu. Również marże detaliczne uzyskiwane na rynku niemieckim były wyższe od szacowanych o około 5%.

W II kwartale 2003 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 1 999 mln zł (o 202,9%). Wzrosła również o 29,7% marża uzyskana na towarach pozapaliwowych, których przychody ze sprzedaży wyniosły 190 mln zł.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

W II kwartale 2003 roku, w wyniku szeregu działań promocyjnych prowadzonych przez Spółkę, nastąpił dalszy wzrost sprzedaży detalicznej paliw realizowanej w ramach programu VITAY oraz FLOTA odpowiednio o 9,5% i 48,3%.

W efekcie oddziaływania powyższych czynników w II kwartale 2003 roku wynik segmentu wzrósł o 20 mln zł, czyli o 105,3% i wyniósł 39 mln zł. Działalność spółek na terenie Niemiec (rozpoczęta od marca 2003 roku) zamknęła się w II kwartale zyskiem operacyjnym w wysokości 9 mln zł.

Po II kwartałach 2003 roku wynik segmentu wyniósł 15 mln zł (obciążenie wyniku I kwartału kosztami rebrandingu oraz kosztami związanymi z zakupem stacji w Niemczech), podczas gdy w analogicznym okresie 2002 roku zysk segmentu osiągnął poziom 50 mln zł.

Segment Chemiczny

Segment Chemiczny	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 (nie badane)		3 miesiące zakończonych 30 czerwca 2003 (nie badane)		6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 (nie badane)		3 miesiące zakończonych 30 czerwca 2002 (nie badane)		Zmiana % 6 miesięcy		Zmiana % 3 miesiące	
	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD
Przychody segmentu, w tym:	2 296	593	1 039	271	1 845	452	921	228	24,4%	31,2%	12,8%	18,9%
Przychody zewnętrzne	1 606	415	724	189	1 268	310	652	161	26,7%	33,9%	11,0%	17,4%
Przychody wewnętrzne	690	178	315	82	577	141	269	67	19,6%	26,2%	17,1%	22,4%
Koszty segmentu	2 004	518	957	250	1 740	426	857	212	15,2%	21,6%	11,7%	17,9%
Wynik segmentu*	292	75	82	21	105	26	64	16	178,1%	188,5%	28,1%	31,3%
Sprzedaż zewnęt. (tys. ton)	1 066		468		983		423		8,4%		10,6%	

*) Wynik operacyjny segmentu nieuwzględniający kosztów nieprzypisanych do żadnego segmentu (dotyczących całej Grupy)

W II kwartale 2003 roku wynik segmentu wyniósł 82 mln zł, podczas gdy w II kwartale 2002 roku osiągnął poziom 64 mln zł. Przychody segmentu wzrosły o 118 mln zł (o 12,8%). Na wyższy poziom zrealizowanej sprzedaży produktów petrochemicznych w II kwartale 2003 roku w porównaniu do II kwartału 2002 roku miał wpływ wzrost sprzedaży ilościowej segmentu o 10,6%. Istotne zmiany w strukturze sprzedaży tego segmentu związane są z powstaniem spółki Basell Orlen Polyolefins sp. z o.o., która przejęła produkcję i obrót polietylenem i polipropylenem.

Duży wzrost zanotowano także w zakresie sprzedaży saletry amonowej, której sprzedaż zwiększyła się o 35,1 tys. ton oraz CANWILU wzrost o 22,1 tys. ton. Wzrost sprzedaży tych nawozów wynika z przesunięcia i przedłużenia sezonu nawozowego na pierwsze miesiące II kwartału (ze względu na niekorzystne warunki klimatyczne). Na skutek zmniejszonej podaży surowca oraz ograniczonych mocy produkcyjnych w II kwartale 2003 roku zanotowano spadek sprzedaży fenolu, acetonu, glikoli i butadienu.

Po II kwartałach 2003 roku wynik segmentu wyniósł 292 mln zł i był wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku o 178,1%. Znacząca część tego wyniku (112 mln zł) jest skutkiem ujęcia różnicy w wycenie aportu do spółki Basell Orlen Polyolefins sp. z o.o. W konsekwencji wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Basell Orlen Polyolefins sp. z o.o. w danych finansowych Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za I kwartał 2003 roku wykazano z tego tytułu przychód w kwocie 112 mln złotych, co stanowi 50% wartości wynikającej z różnicy pomiędzy wartością księgową wniesionych aktywów i pasywów a wartością godziwą uzyskanych udziałów.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

Pozostała działalność

Pozostała działalność	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 (nie badane)		3 miesiące zakończonych 30 czerwca 2003 (nie badane)		6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 (nie badane)		3 miesiące zakończonych 30 czerwca 2002 (nie badane)		Zmiana % 6 miesięcy		Zmiana % 3 miesiące	
	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD	mln zł	mln USD
Przychody segmentu, w tym:	803	208	408	106	749	183	379	94	7,2%	13,7%	7,7%	12,8%
Przychody zewnętrzne	237	61	116	30	168	41	70	17	41,1%	48,8%	65,7%	76,5%
Przychody wewnętrzne	566	146	292	76	581	142	309	76	-2,6%	2,8%	-5,5%	0,0%
Koszty segmentu	789	204	410	107	703	172	332	82	12,2%	18,6%	23,5%	30,5%
Wynik segmentu*	14	4	-2	-1	46	11	47	12	-69,6%	-63,6%	-104,3%	-108,3%
Sprzedaż zewnęt. (tys. ton)	41		12		60		32		-31,7%		-62,5%	

*) Wynik operacyjny segmentu nieuwzględniający kosztów nieprzypisanych do żadnego segmentu (dotyczących całej Grupy)

Na pozostałej działalności odnotowano w II kwartale 2003 roku stratę w wysokości 2 mln zł, przy zysku w wysokości 46 mln w II kwartale ubiegłego roku. Na spadek wyniku miała wpływ wyższa dynamika kosztów (o 23,5%) niż przychodów (o 7,7%).

W wyniku sprzedaży udziałów w spółkach ORLEN EnergoRem sp. z o.o., ORLEN Eltech sp. z o.o., ORLEN Remont sp. z o.o., ORLEN Mechanika sp. z o.o., wyniki tych spółek za dwa kwartały 2003 roku są objęte konsolidacją (do momentu sprawowania kontroli przez PKN ORLEN S.A. - do końca II kwartału 2003 roku). Spółki te nie są już ujęte w bilansie na dzień 30 czerwca 2003 roku.

Przegląd finansów

Rachunek zysków i strat

W okresie II kwartału 2003 roku zysk na sprzedaży wyniósł 1 002 mln zł i był wyższy od zysku z analogicznego okresu ubiegłego roku o 154 mln zł tj. o 18,2%. Jest to efekt większego wzrostu przychodów ze sprzedaży (o 2 001 mln zł), niż kosztu własnego sprzedaży (o 1 847 mln zł). Zdecydowanie najwyższy przyrost wystąpił w Segmencie Rafineryjnym (Detal), którego wartość sprzedaży zewnętrznej wzrosła o 1 900 mln zł (tj. o 193,3%). Zasadniczy wpływ na poziom przychodów tego segmentu miało włączenie w I kwartale 2003 roku do grupy spółek objętych konsolidacją spółek prowadzących działalność gospodarczą na terenie Niemiec, których przychód ze sprzedaży w omawianym okresie wyniósł 1 797 mln zł. Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży zewnętrznej odnotowano w II kwartale 2003 roku w Segmencie Rafineryjnym (Produkcja+Hurt) o 16 mln zł (tj. o 0,7%). Jest to efekt zmniejszenia ilościowej sprzedaży segmentu (o 18,5%) spowodowanego m.in. agresywną polityką cenową w zakresie cen benzyn koncernów zagranicznych, importem taniego oleju napędowego ze wschodu oraz znacznie niższą w porównaniu z II kwartałem 2002 roku sprzedażą paliw do koncernów zagranicznych. Wzrost wartości sprzedaży zewnętrznej odnotowano w Segmencie Chemicznym o 72 mln zł (tj. o 11,0%). Jest to efektem zwiększonej sprzedaży ilościowej w porównaniu do II kwartału 2002 roku o 10,8%.

W okresie II kwartału 2003 roku, w porównaniu z II kwartałem roku ubiegłego, koszty sprzedaży zwiększyły się o 164 mln zł (tj. o 40,3%) i wyniosły 571 mln zł. Wzrost wynika z włączenia w 2003 roku do Grupy Kapitałowej spółek prowadzących działalność gospodarczą na terenie Niemiec, których koszty sprzedaży wyniosły w II kwartale 2003 roku 77 mln zł, w PKN ORLEN S.A. koszty sprzedaży wzrosły jedynie o 1,2%. Nastąpił również wzrost kosztów ogólnego zarządu o 25 mln zł (o 11,1%) do 250 mln zł, w tym 13,8 mln zł stanowią koszty ogólnego zarządu nowopowstałych spółek niemieckich.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej zmniejszyła się z 10 mln zł w analogicznym kwartale ubiegłego roku do 6 mln zł w II kwartale 2003 roku.

Przychody finansowe w II kwartale 2003 roku wyniosły 56 mln zł i wzrosły w porównaniu z analogicznym kwartałem ubiegłego roku o 19 mln zł (w tym 27,5 mln zł zysk ze zbycia udziałów NOM sp. z o.o.). Jednocześnie Grupa odnotowała spadek kosztów finansowych o 64 mln zł (tj. o 90,1%) spowodowany głównie zmniejszeniem ujemnych różnic kursowych (o 54,7 mln zł).

W II kwartale 2003 roku wartość udziału w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności wyniosła 11 mln zł. Wysokość podatku dochodowego w II kwartale 2003 roku wyniosła 64 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6 mln zł. Powyższe czynniki ukształtowały zysk netto w II kwartale 2003 roku na poziomie 160 mln zł tj. o 45 mln zł (o 39,1%) powyżej zysku z analogicznego okresu 2002 roku.

W okresie dwóch kwartałów 2003 roku zysk netto wyniósł 515 mln zł i był wyższy od zysku z analogicznego półrocza ubiegłego roku o 334 mln zł. Jest to efektem znacznego wzrostu zysku netto w I kwartale 2003 roku.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

Bilans

Na koniec II kwartału 2003 roku suma aktywów wyniosła 16 753 mln zł i wzrosła o 11,1% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2002 roku. Majątek trwały zwiększył się w stosunku do 31 grudnia 2002 roku o 509 mln zł (o 5,2%) i osiągnął wartość 10 323 mln zł głównie w wyniku zwiększenia rzeczowego majątku trwałego oraz akcji i udziałów w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności odpowiednio o 360 mln zł i 268 mln złotych w stosunku do stanu na 31 grudnia 2002 roku. Tak znaczny wzrost akcji i udziałów w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności jest głównie wynikiem wniesienia aportu i nabycia aktywów finansowych spółki Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. (342 mln zł). Na koniec II kwartału 2003 roku wzrosła wartość majątku obrotowego z 5 259 mln zł na 31 grudnia 2002 roku do 6 430 mln zł. Główny wpływ na wzrost majątku obrotowego miał wzrost stanu zapasów w sumie o 282 mln zł, tj. o 9,8%, należności z tyt. dostaw o 654 mln zł, tj. o 31,4% i środków pieniężnych o 202 mln zł, tj. o 113,5%.

Kapitał własny na koniec II kwartału 2003 roku wyniósł 8 813 mln zł i wzrósł o 484 mln zł, tj. o 5,8% w stosunku do stanu z końca 2002 roku, głównie w wyniku wzrostu zysków zatrzymanych. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 1 456 mln zł i wzrosły w odniesieniu do końca 2002 roku o 47 mln zł. Zwiększył się również stan zobowiązań krótkoterminowych ogółem z 4 923 mln zł na 31 grudnia 2002 roku do 6 073 mln zł na 30 czerwca 2003 roku, w tym głównie w wyniku zwiększenia zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek o 732 mln zł oraz krótkoterminowych papierów dłużnych o 117 mln zł.

Cash flow

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły w II kwartale 2003 roku 198 mln zł, co oznacza spadek o 45,0% w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku. Na spadek przepływów środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wpłynęły przede wszystkim zmniejszenia stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w II kwartale 2003 roku o 407 mln zł, podczas gdy w II kwartale 2002 roku nastąpiło zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych o 92 mln zł.

Z drugiej strony korzystnie na wielkość przepływów z działalności operacyjnej w II kwartale 2003 roku wpłynęło zmniejszenie stanu należności o 122 mln zł. Wydatki netto związane z działalnością inwestycyjną zwiększyły się z poziomu 90 mln zł w II kwartale 2002 roku do 188 mln zł w II kwartale 2003 roku. Wynika to głównie z inwestycji w rzeczowy majątek trwały. W II kwartale 2003 roku Grupa zanotowała ujemny wpływ netto środków pieniężnych na działalności finansowej w wysokości 291 mln zł, podczas gdy w analogicznym kwartale ubiegłego roku ujemny wpływ netto wyniósł 259 mln zł.

Po II kwartałach 2003 roku przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 454 mln zł o 34,9% mniej niż w analogicznym okresie 2002 roku. Spadek przepływów wynika głównie ze zmniejszenia stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych o 117 mln zł po II kwartałach 2003 roku, podczas gdy po II kwartałach 2002 roku nastąpiło zwiększenie o 337 mln zł.

Wpływy środków pieniężnych na działalności inwestycyjnej po II kwartałach 2003 roku w kwocie 861 mln zł wynikają głównie z wydatków na nabycie rzeczowego majątku trwałego oraz spółek prowadzących działalność gospodarczą na terenie Niemiec.

Zwiększenie wpływów z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów spowodowało wpływ netto środków pieniężnych z działalności finansowej, który po II kwartałach 2003 roku wyniósł 609 mln zł.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

ZAŁĄCZNIK I

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okresy 6 i 3 miesięcy zakończone
30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku

(Dane w milionach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2003 (nie badane)	3 miesięcy zakończone 30 czerwca 2003 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2002 (nie badane)	3 miesięcy zakończone 30 czerwca 2002 (nie badane)	Zmiana % 6 miesięcy	Zmiana % 3 miesiące
Przychody ze sprzedaży	10 895	5 933	7 434	3 932	46,6%	50,9%
Koszt własny sprzedaży	8 724	4 931	5 822	3 084	49,8%	59,9%
Zysk na sprzedaży	2 171	1 002	1 612	848	34,7%	18,2%
Pozostałe przychody operacyjne	237	49	128	70	85,2%	-30,0%
Koszty sprzedaży	1 026	571	783	407	31,0%	40,3%
Koszty ogólnego zarządu	459	250	426	225	7,7%	11,1%
Pozostałe koszty operacyjne	158	55	146	80	8,2%	-31,3%
Zysk operacyjny	765	175	385	206	98,7%	-15,0%
Przychody finansowe	132	56	47	37	180,9%	51,4%
Koszty finansowe	170	7	156	71	9,0%	-90,1%
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	21	11	4	2	425,0%	450,0%
Zysk przed opodatkowaniem	748	235	280	174	167,1%	35,1%
Podatek dochodowy od osób prawnych	216	64	86	58	151,2%	10,3%
Zysk po opodatkowaniu	532	171	194	116	174,2%	47,4%
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	17	11	13	1	30,8%	1000,0%
Zysk netto	515	160	181	115	184,5%	39,1%

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

ZAŁĄCZNIK II

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE BILANSE na 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku (Dane w milionach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2003 (nie badane)	31.12.2002	Zmiana %
AKTYWA			
Majątek trwały			
Rzeczowy majątek trwały	9 449	9 089	4,0%
Ujemna wartość firmy	-367	-222	65,3%
Wartości niematerialne	127	107	18,7%
Aktywa finansowe	616	601	2,5%
Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	467	199	134,7%
Podatek odroczony – aktywa	18	25	-28,0%
Pozostały majątek trwały	13	15	-13,3%
Majątek trwały razem	10 323	9 814	5,2%
Majątek obrotowy			
Zapasy	3 150	2 868	9,8%
Należności z tytułu dostaw i inne	2 734	2 080	31,4%
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	32	-81,3%
Krótkoterminowe papiery wartościowe	53	44	20,5%
Czynne rozlicz. międzyokresowe kosztów	107	57	87,7%
Środki pieniężne	380	178	113,5%
Majątek obrotowy razem	6 430	5 259	22,3%
Aktywa razem	16 753	15 073	11,1%
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	525	525	0,0%
Kapitał zapasowy	1 174	1 174	0,0%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	855	859	-0,5%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	32	0	-
Zyski zatrzymane	6 227	5 771	7,9%
Kapitał własny razem	8 813	8 329	5,8%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	411	412	-0,2%
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	447	402	11,2%
Rezerwy	578	576	0,3%
Rezerwa na podatek odroczony	431	431	0,0%
Zobowiązania długoterminowe razem	1 456	1 409	3,3%
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania i rozl. międzyokresowe bierne	3 030	2 747	10,3%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	0	-
Kredyty i pożyczki	3 010	2 161	39,3%
Przychody przyszłych okresów	14	15	-6,7%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 073	4 923	23,4%
Pasywa razem	16 753	15 073	11,1%

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

ZAŁĄCZNIK III

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE
RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okresy 6 i 3 miesięcy zakończone
30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku

(Dane w milionach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003 (nie badane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003 (nie badane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002 (nie badane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002 (nie badane)	Zmiana 6 m-cy	Zmiana 3 m-ce
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zysk netto	515	160	181	115	334	45
Korekty o pozycje:						
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	17	11	13	1	4	10
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-21	-11	-4	-2	-17	-9
Amortyzacja	593	290	550	262	43	28
Odsetki i dywidendy, netto	16	30	78	45	-62	-15
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	216	64	86	58	130	6
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	-29	-29	-14	-9	-15	-20
Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu należności	-244	122	-209	-150	-35	272
Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu zapasów	-260	98	-230	-66	-30	164
(Zmniejszenie) / zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-117	-407	337	92	-454	-499
(Zmniejszenie) / zwiększenia stanu rezerw	10	23	18	63	-8	-40
Pozostałe korekty	-75	-52	-25	11	-50	-63
Podatek dochodowy zapłacony	-167	-101	-84	-60	-83	-41
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	454	198	697	360	-243	-162
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-466	-233	-418	-104	-48	-129
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego	8	4	22	22	-14	-18
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży	3	1	11	-1	-8	2
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży	-38	-16	0	0	-38	-16
Nabycie działalności w Niemczech pomniejszone o saldo nabytych środków pieniężnych	-419	0	0	0	-419	0
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-29	-16	-104	-48	75	32
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	19	11	90	40	-71	-29
Dywidendy i odsetki otrzymane	66	65	23	23	43	42
Pozostałe	-5	-4	-7	-22	2	18
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-861	-188	-383	-90	-478	-98
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych	2 156	614	863	196	1 293	418

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

pożyczek i kredytów						
Splata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-1 469	-860	-1 048	-398	-421	-462
Zapłacone odsetki	-75	-43	-110	-53	35	10
Pozostałe	-3	-2	-5	-4	2	2
Środki pieniężne netto	609	-291	-300	-259	909	-32
otrzymane/(wykorzystane) w działalności finansowej						
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	202	-281	14	11	188	-292
Środki pieniężne na początku okresu	178	661	203	206	-25	455
Środki pieniężne na koniec okresu	380	380	217	217	163	163

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

ZAŁĄCZNIK IV

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. KLUCZOWE DANE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

za okresy 6 i 3 miesięcy zakończone
30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku

(Dane w milionach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002	Zmiana % 6 m-cy	Zmiana % 3 m-ce
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZEWNĘTRZNEJ¹						
Segment rafineryjny (produkcja+hurt)	4 556	2 210	4 103	2 226	11,0%	-0,7%
Segment rafineryjny (detal)	4 496	2 883	1 895	983	137,3%	193,3%
Segment chemiczny	1 606	724	1 268	653	26,7%	10,9%
Pozostała działalność	237	116	168	70	41,1%	65,7%
ŁĄCZNIE	10 895	5 933	7 434	3 932	46,6%	50,9%
WYNIK SEGMENTU²						
Segment rafineryjny (produkcja+hurt)	660	158	335	166	97,0%	-4,8%
Segment rafineryjny (detal)	15	40	50	19	-70,0%	110,5%
Segment chemiczny	292	82	105	64	178,1%	28,1%
Pozostała działalność	14	-2	46	47	-69,6%	-
Wyłączenia	0	0	0	0	-	-
Suma pozycji nieprzypisanych	-216	-103	-151	-90	43,0%	14,4%
ŁĄCZNIE	765	175	385	206	98,7%	-15,2%
NAKŁADY NA ŚRODKI TRWAŁE						
Segment rafineryjny (produkcja+hurt)	254	149	233	114	9,0%	30,7%
Segment rafineryjny (detal)	88	59	48	18	83,3%	227,8%
Segment chemiczny	133	71	54	26	146,3%	173,1%
Pozostała działalność	63	53	50	36	26,0%	47,2%
Suma pozycji nieprzypisanych	20	14	18	8	11,1%	75,0%
ŁĄCZNIE SEGMENTY	558	346	403	202	38,5%	71,3%
AMORTYZACJA						
Segment rafineryjny (produkcja+hurt)	324	160	311	164	4,2%	-2,4%
Segment rafineryjny (detal)	80	51	57	29	40,4%	75,9%
Segment chemiczny	102	38	97	48	5,2%	-20,8%
Pozostała działalność	85	41	84	42	1,2%	-2,4%
Suma pozycji nieprzypisanych	18	9	17	9	5,9%	0,0%
ŁĄCZNIE SEGMENTY	609	299	566	292	7,6%	2,4%

1. Przychody ze sprzedaży zewnętrznej zawierają wyłącznie sprzedaż do podmiotów trzecich poza Grupę PKN ORLEN.

2. Wynik segmentu zawiera zysk ze sprzedaży do podmiotów trzecich oraz transfer do innych segmentów.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

ZAŁĄCZNIK V
**POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
KLUCZOWE DANE OPERACYJNE**
**za okresy 6 i 3 miesiące zakończone
30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku**
(Dane w tonach)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002	Zmiana % 6 m-cy	Zmiana % 3 m-ce
PRZERÓB ROPY NAFTOWEJ (tys. ton)	6 030	3 017	6 443	3 263	-6,4%	-7,5%
PRODUKCJA RAFINERYJNA						
Benzyny	1 342 331	645 782	1 474 162	775 301	-8,9%	-16,7%
Oleje napędowe	1 525 831	839 453	1 586 982	738 446	-3,9%	13,7%
Olej opałowy III	401 639	220 284	586 511	361 643	-31,5%	-39,1%
Ekoterm`	714 693	237 096	771 629	312 190	-7,4%	-24,1%
Jet A-1	95 388	51 746	115 410	60 709	-17,3%	-14,8%
Gaz płynny	114 316	51 865	99 077	47 498	15,4%	9,2%
Pozostałe produkty rafineryjne	547 204	307 246	500 104	317 867	9,4%	-3,3%
ŁĄCZNIE	4 741 402	2 353 472	5 133 875	2 613 654	-7,6%	-10,0%
SPRZEDAŻ PRODUKTÓW RAFINERYJNYCH						
Benzyny	1 647 598	949 113	1 518 213	803 178	8,5%	18,2%
Oleje napędowe	1 685 882	979 168	1 494 391	756 148	12,8%	29,5%
Olej opałowy III	303 888	145 395	615 846	330 559	-50,7%	-56,0%
Ekoterm	809 963	369 871	727 668	265 563	11,3%	39,3%
Jet A-1	99 253	48 947	115 753	60 483	-14,3%	-19,1%
Gaz płynny	146 607	72 958	138 628	71 851	5,8%	1,5%
Pozostałe produkty rafineryjne	678 547	409 318	560 208	381 277	21,1%	7,4%
ŁĄCZNIE	5 371 738	2 974 770	5 170 707	2 669 059	3,9%	11,5%
PRODUKCJA PETROCHEMICZNA						
Polietylen	26 868	0	79 449	39 598	-66,2%	-100,0%
Polipropylen	25 104	0	64 865	33 034	-61,3%	-100,0%
Etylen	55 981	38 677	7 083	4 137	690,4%	834,9%
Glikole	51 651	23 152	58 000	25 281	-10,9%	-8,4%
Propylen	85 402	52 626	41 730	17 654	104,7%	198,1%
Saletra amonowa	214 088	114 288	254 779	123 685	-16,0%	-7,6%
CANWIL	136 856	61 663	150 238	36 772	-8,9%	67,7%
Polichlorek winylu	103 925	51 142	102 434	52 262	1,5%	-2,1%
Pozostałe produkty petrochemiczne	407 899	239 466	291 293	145 361	40,0%	64,7%
ŁĄCZNIE	1 107 774	581 014	1 049 871	477 784	5,5%	21,6%
SPRZEDAŻ PRODUKTÓW PETROCHEMICZNYCH						
Polietylen	34 707	4 754	78 369	35 123	-55,7%	-86,5%
Polipropylen	36 052	5 440	65 103	28 486	-44,6%	-80,9%
Etylen	56 258	37 395	6 175	3 147	811,1%	1088,3%
Glikole	49 322	20 560	57 582	27 942	-14,3%	-26,4%
Propylen	83 812	49 582	42 441	18 781	97,5%	164,0%

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

Saletra amonowa	237 428	97 238	191 987	62 145	23,7%	56,5%
CANWIL	160 750	66 413	149 994	44 296	7,2%	49,9%
Polichlorek winylu	102 463	45 752	100 871	50 279	1,6%	-9,0%
Pozostałe produkty petrochemiczne	305 048	141 192	290 709	152 402	4,9%	-7,4%
ŁĄCZNIE	1 065 840	468 326	983 231	422 601	8,4%	10,8%

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2003 roku wg MSSF

ZAŁĄCZNIK VI

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. SPRZEDAŻ GŁÓWNYCH PRODUKTÓW

za okresy 6 i 3 miesiące zakończone
30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku

(Dane w tonach)

Ilościowa sprzedaż produktów lekkich w Grupie PKN ORLEN S.A.	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2003	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002	Zmiana % 6 m-cy	Zmiana % 3 m-ce
Sprzedaż hurtowa głównych produktów lekkich, w tym:	2 586 878	1 306 846	2 838 583	1 353 926	-8,9%	-3,5%
- benzyny	718 739	390 817	902 888	481 505	-20,4%	-18,8%
- olej napędowy	1 059 644	593 303	1 097 147	549 460	-3,4%	8,0%
- paliwo lotnicze Jet A-1	99 253	48 947	115 753	60 483	-14,3%	-19,1%
- Ekoterm	709 242	273 779	722 795	262 478	-1,9%	4,3%
Sprzedaż detaliczna paliw, w tym:	1 601 383	969 134	1 042 655	544 875	53,6%	77,9%
- benzyny	928 859	558 299	615 325	321 673	51,0%	73,6%
- olej napędowy	626 238	385 865	397 244	206 688	57,6%	86,7%
- gaz płynny	46 286	24 970	30 086	16 514	53,8%	51,2%
Ogółem sprzedaż paliw, w tym:	4 389 303	2 420 060	3 994 653	1 957 223	9,9%	23,6%
- paliw silnikowych	3 579 340	2 050 189	3 266 985	1 691 660	9,6%	21,2%