

KLUCZOWE CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA WYNIKI II KWARTAŁU 2006 ROKU – KOMENTARZ SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł	
	2006	2005*
Przychody ze sprzedaży ogółem za II kwartał	13 544 538	9 955 048
Koszty działalności operacyjnej i pozostałe przychody za II kwartał	12 344 391	7 339 971
Zysk z działalności operacyjnej za II kwartał	1 200 147	2 615 077
Zysk z działalności operacyjnej za II kwartał (po eliminacji czynników jednorazowych *)	1 200 147	721 389
EBITDA za II kwartał	1 643 671	2 956 092
EBITDA za II kwartał (po eliminacji czynników jednorazowych *)	1 643 671	1 062 404
Zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej za II kwartał	881 003	2 560 212
Zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej za II kwartał (po eliminacji czynników jednorazowych *)	881 003	666 524

*) wyniki II kwartału 2005 roku uwzględniają wpływ nadwyżki wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia – 1.894 milionów złotych.

1. GŁÓWNE CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE

- wzrost dyferencjału o 34,0% z poziomu 3,59 USD/bbl w II kwartale 2005 roku do 4,81 USD/bbl w II kwartale 2006 roku wpłynął na powiększenie EBIT Grupy w II kwartale 2006 roku o 127 mln zł,
- pozytywny wpływ wysokich marż (cracków) z notowań na produktach rafineryjnych na EBIT w wysokości 98 mln zł,
- trwająca dekonunktura na rynku produktów petrochemicznych przejawiająca się w spadkiem marż na produktach petrochemicznych przyczyniła się do obniżenia EBIT w Jednostce Dominującej o 55 mln zł,
- wysoki poziom cen ropy naftowej przyczynił się do wzrostu kosztów zużycia własnych w Jednostce Dominującej obniżając EBIT o 108 mln zł,
- negatywny wpływ zmiany cen ropy naftowej na koszt zapasów użytych w przerobie spowodował spadek EBIT o 34 mln zł.

2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

- znaczące zwiększenie wolumenów sprzedaży Olefin oraz polietylenu i polipropylenu w efekcie uruchomienia nowych instalacji w Basell Orlen Polyolefins wpłynęło na zwiększenie EBIT Jednostki Dominującej w II kwartale 2006 o 149 mln zł,
- wzrost ilości sprzedaży detalicznej paliw silnikowych w Jednostce Dominującej o ponad 11% przyczynił się do wzrostu EBIT o 23 mln zł,
- wzrost wartości przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2006 roku jako wynik utrzymujących się wysokich cen produktów na giełdach światowych oraz włączenia do konsolidacji wyników grupy kapitałowej Unipetrol a.s. (wzrost wartości sprzedaży Unipetrol a.s. o 1 755 mln zł),
- wymierne efekty oszczędnościowe programu OPTIMA zorientowanego na oszczędności w obszarze kosztów operacyjnych w wysokości 44 mln zł – głównym obszarem oszczędności pozostaje nadal rafineria - 26 mln zł,
- koszty stałe w Jednostce Dominującej w II kwartale 2006 roku na poziomie z ubiegłego roku pomimo wzrostu skali działalności (po wyłączeniu kosztów projektów strategicznych oraz jednorazowej wypłaty nagrody rocznej),
- kompleksowa realizacja programu inwestycyjnego w sieci detalicznej będzie sprzyjać dalszemu wzrostowi sprzedaży.