

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Podsumowanie wyników

Tabela 1

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Kluczowe dane finansowe, w mln zł	2010	2009	zmiana %
1	2	3	4 = (2-3) / 3	5	6	7	8 = (6-7) / 7
17 442	21 068	16 770	25,6	Przychody ze sprzedaży	38 510	31 472	22,4
1 065	1 735	1 317	31,7	Zysk/strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	2 800	1 648	69,9
464	1 123	661	69,9	Zysk/strata operacyjna, w tym:	1 587	340	366,8
482	843	420	100,7	PKN ORLEN S.A.	1 325	27	4807,4
54	102	-67	-	Grupa Unipetrol	156	-115	-
-103	-13	39	-	ORLEN Lietuva	-116	-12	-866,7
31	191	269	-29,0	Pozostałe	222	440	-49,5
				Segmenty operacyjne, w tym:			
426	983	770	27,7	Rafineria	1 409	654	115,4
105	122	-172	-	Petrochemia	227	-244	-
75	216	223	-3,1	Detal	291	310	-6,1
-142	-198	-160	-23,8	Funkcje Korporacyjne ¹	-340	-380	10,5
601	612	656	-6,7	Amortyzacja, w tym:	1 213	1 308	-7,3
307	313	335	-6,6	Rafineria	620	662	-6,3
185	192	201	-4,5	Petrochemia	377	405	-6,9
81	79	95	-16,8	Detal	160	182	-12,1
28	28	25	12,0	Funkcje Korporacyjne ¹	56	59	-5,1
610	43	1 169	-96,3	Zysk/strata netto	653	77	748,1
593	-5	1 171	-	- Zysk/strata akcjonariuszy Jednostki Dominującej	588	76	673,7
49 212	52 105	50 120	4,0	Aktywa	52 105	50 120	4,0
22 131	22 678	21 296	6,5	Kapitał własny	22 678	21 296	6,5
10 291	9 752	13 264	-26,5	Dług netto	9 752	13 264	-26,5
416	2 468	1 921	28,5	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 884	3 072	-6,1
-575	-381	-1 708	77,7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-957	-2 560	62,6
776	600	1 282	-53,2	Nakłady inwestycyjne (CAPEX)	1 376	1 999	-31,2
4,7	5,9	-2,6	-	- Zwrot na zaangażowanym kapitale (ROACE) (%) ²	5,9	-2,7	-
46,9	44,7	66,4	-21,7 p.p.	Dźwignia finansowa (%) ³	45,1	61,7	-16,6 p.p.
2,14	1,97	7,38	-73,3	Dług netto/Zysk operacyjny powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA) ⁴	1,97	7,38	-73,3
3,43	2,69	3,20	-15,9	Dług netto/Zysk operacyjny powiększony o amortyzację z ostatnich czterech kwartałów (EBITDA) wg LIFO ⁵	2,69	3,20	-15,9
1,39	-0,01	2,74	-	- Zysk/strata netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (EPS)	1,37	0,18	661,1
0,00	0,00	0,00	-	- Dywidenda na akcję	0,00	0,00	-

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Dane finansowe skorygowane o efekt wyceny zapasów wg metody LIFO, w mln zł	2010	2009	zmiana %
49	682	-267	-	- Zysk/strata operacyjna	731	-342	-
-415	-441	-928	52,5	Wpływ wyceny zapasów ⁶ wg metody LIFO na poziomie zysku operacyjnego, w tym w:	-856	-682	-25,5
-319	-465	-562	17,3	PKN ORLEN S.A.	-784	-229	-242,4
-81	-21	-135	84,4	Grupa Unipetrol	-102	-169	39,6
-25	47	-216	-	ORLEN Lietuva	23	-271	-
273	-312	421	-	- Zysk/strata netto	-39	-471	91,7

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

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

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

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

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

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

Komentarz

Raportowane wyniki operacyjne oraz wpływ wyceny zapasów wg metody LIFO

Raportowany zysk operacyjny Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) za II kwartał 2010 roku wyniósł 1.123 mln zł w porównaniu z 661 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. W ujęciu narastającym Grupa ORLEN osiągnęła w I półroczu 2010 roku 1.587 mln zł zysku operacyjnego w stosunku do 340 mln zł w I półroczu roku 2009.

Przy zastosowaniu wyceny zapasów metodą LIFO w II kwartale 2010 roku Grupa ORLEN wypracowała zysk operacyjny w kwocie 682 mln zł, w porównaniu z (-) 267 mln zł straty w II kwartale 2009 roku.

Zmiany raportowanych wyników operacyjnych podstawowych podmiotów Grupy ORLEN w stosunku do danych za II kwartał 2009 roku kształtowały się następująco:

- w PKN ORLEN S.A. wynik operacyjny był wyższy o 423 mln zł (r/r) i wyniósł 843 mln zł, głównie w efekcie poprawy wyników segmentu rafineryjnego o 313 mln zł (r/r), petrochemicznego o 149 mln zł (r/r), detalicznego o 8 mln zł (r/r) oraz wyższych o (-) 47 mln zł (r/r) kosztów funkcji korporacyjnych, głównie w związku z aktualizacją rezerw. Na wzrost wyniku operacyjnego segmentu rafineryjnego dodatni wpływ miały zmiany czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał Ural/Brent, marże rafineryjne oraz kursy walutowe („czynniki makroekonomiczne”) oraz optymalizacja kosztów działalności segmentu. Negatywny wpływ na wynik operacyjny w wysokości (-) 89 mln zł (r/r) miała wycena zapasów na skutek wzrostu cen ropy. Poprawa wyników segmentu petrochemicznego to głównie efekt wyższego poziomu marż petrochemicznych ograniczonego przez niższe wolumeny sprzedaży w związku z przeprowadzonym planowanym postojem remontowym instalacji Olefin. Wynik segmentu detalicznego był wyższy o 8 mln zł (r/r) w efekcie wyższej sprzedaży wolumenowej i poprawie marż pozapaliwowych przy obserwowanym spadku marż paliwowych.
- w Grupie ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”) wynik operacyjny był niższy o (-) 52 mln zł (r/r) i wyniósł (-) 13 mln zł. Zmniejszony o (-) 51 mln zł (r/r) poziom wyniku segmentu rafineryjnego odzwierciedla niekorzystny wpływ zmian cen ropy na wycenę zapasów w wysokości (-) 264 mln zł, przy pozytywnym wpływie czynników makroekonomicznych, rosnących wolumenów sprzedaży i dodatnim wpływie niższych (r/r) kosztów stałych i wynagrodzeń.
- w Grupie Kapitałowej Unipetrol („Grupa Unipetrol”) wynik operacyjny był wyższy o 169 mln zł (r/r) i wyniósł 102 mln zł. Wynik operacyjny segmentu rafineryjnego był wyższy o 80 mln zł (r/r), głównie w efekcie pozytywnego wpływu czynników makroekonomicznych przy ujemnym wpływie zmian cen ropy na wycenę zapasów w kwocie (-) 73 mln zł (r/r). Wynik segmentu petrochemicznego był wyższy o 103 mln zł (r/r), głównie z tytułu wyższej sprzedaży wolumenowej segmentu i wyższych marż petrochemicznych (r/r) przy negatywnym oddziaływaniu zmiany cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów w wysokości (-) 41 mln zł (r/r). Niższy wynik segmentu detalicznego o (-) 9 mln zł to głównie efekt niższych marż realizowanych na sprzedaży produktów paliwowych i pozapaliwowych, przy zbliżonych wolumenach sprzedaży.

Łączny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał Ural/Brent, marże modelowe oraz kurs walutowy na raportowany wynik operacyjny Grupy ORLEN był dodatni i wyniósł 794 mln zł (r/r).

Dodatni wpływ rosnących cen ropy naftowej na raportowany wynik operacyjny w II kwartale 2010 roku był o (-) 487 mln zł (r/r) niższy w stosunku do danych porównywalnych i wyniósł 441 mln zł.

Zwiększenie wolumenu sprzedaży detalicznej o 5% (r/r) osiągnięte głównie na rynku polskim i niemieckim, wzrost sprzedaży rafineryjnej o 8% (r/r) odnotowany we wszystkich spółkach segmentu oraz utrzymanie poziomu sprzedaży olefin i poliolefin, przy niższych wolumenach sprzedaży PCW i nawozów skutkowało dodatnim wpływem na raportowany wynik operacyjny w łącznej wysokości 51 mln zł (r/r).

W II kwartale 2010 roku przeprowadzono następujące istotne postoje remontowe instalacji produkcyjnych:

- PKN ORLEN S.A. – planowane postoje remontowe instalacji Reformingu V (45 dni), Fluidalnego Krakingu Katalitycznego (37 dni), Olefin II (21 dni) oraz Hydroodsiarczania Oleju Napędowego V (14 dni);
- Grupa Unipetrol – planowane postoje instalacji Polipropylenu (12 dni), Visbreakingu (22 dni) i Hydrokrakingu (24 dni);
- Grupa Anwil – planowany postój Kompleksu Tworzyw Sztucznych (21 dni) oraz 4-dniowa awaria na instalacji elektrolizy w Zakładzie Chloru i Ługu Sodowego wchodzącej w skład ww. Kompleksu.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Oszczędności w obszarze kosztów wynagrodzeń przekroczyły o 2 mln zł wzrost kosztów stałych wynikający głównie z wyższych kosztów remontów instalacji produkcyjnych. Po uwzględnieniu niższych kosztów amortyzacji raportowany wynik operacyjny zwiększył się o 47 mln zł (r/r).

Ujemny wpływ salda na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (-) 11 mln zł (r/r). Brak dodatknych efektów z tytułu aktualizacji odpisów wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 46 mln zł (r/r), które wystąpiły w II kwartale 2009 roku oraz ujemny wpływ aktualizacji rezerw w wysokości (-) 59 mln zł (r/r) zostały zbilansowane zyskami z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 26 mln zł (r/r), w tym 13 mln zł (r/r) z tytułu sprzedaży praw do emisji CO₂ oraz przychodami z tytułu dotacji w wysokości 61 mln zł (r/r) otrzymanymi głównie w efekcie osiągniętych redukcji emisji podtlenków azotu na Instalacji Kwasu Azotowego w Anwil S.A.

Przychody i koszty finansowe oraz wynik netto

Oslabienie PLN względem walut obcych obserwowane szczególnie w maju i czerwcu bieżącego roku, mające pozytywny wpływ na wyniki operacyjne, skutkowało rozpoznaniem ujemnych różnic kursowych netto z przeszacowania kredytów i rozrachunków walutowych. W rezultacie saldo z działalności finansowej w II kwartale 2010 roku było ujemne i wyniosło (-) 1.091 mln zł. Główną pozycję stanowiły ujemne różnice kursowe netto w kwocie (-) 1.041 mln zł, z czego (-) 468 mln zł stanowiły ujemne różnice kursowe z tytułu przeszacowania kredytów walutowych. Pozostałe ujemne różnice kursowe netto w wysokości (-) 573 mln zł dotyczyły wyceny rozrachunków handlowych i inwestycyjnych, przy czym (-) 301 mln zł to różnice niezrealizowane co w przypadku umocnienia PLN względem walut obcych w kolejnych okresach może spowodować ich odwrócenie.

Zgodnie z przepisami MSR 39 (Instrumenty finansowe: ujęcie i wycena) ujemne różnice kursowe od kredytów w USD w ramach ustanowionego powiązania zabezpieczającego z inwestycją w ORLEN Lietuva w kwocie (-) 628 mln zł oraz zgodnie z MSR 21 (Skutki zmian kursów wymiany walut obcych) ujemne różnice kursowe z przeliczenia sald kredytów walutowych jednostek zagranicznych w kwocie (-) 336 mln zł zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z konsolidacji.

Po uwzględnieniu udziału w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążeń podatkowych zysk netto Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku wyniósł 43 mln zł.

Zadłużenie i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 30 czerwca 2010 roku wyniosło 9.752 mln zł i było o (-) 511 mln zł niższe w porównaniu do stanu z końca 2009 roku. Zmniejszenie zadłużenia netto jest efektem spłaty kredytów i zmiany salda środków pieniężnych w łącznej wysokości (-) 1.651 mln zł przy wzroście w wysokości 1.140 mln zł z tytułu przeszacowania kredytów na skutek osłabienia złotówki względem USD i EUR.

W samym II kwartale 2010 roku zadłużenie netto zmniejszyło się o (-) 539 mln zł, przy czym zmniejszenie z tytułu spłaty kredytów i zmiany salda środków pieniężnych wyniosło (-) 1.970 mln zł przy wzroście o 1.431 mln zł w efekcie ujęcia głównie niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych z przeszacowania.

Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w okresie II kwartału 2010 roku wyniosły 2.468 mln zł. Główne pozycje przepływów operacyjnych to wypracowany w II kwartale 2010 roku zysk netto powiększony o amortyzację oraz różnice kursowe w łącznej wysokości 1.180 mln zł oraz dodatni wpływ zmiany salda kapitału pracującego netto w kwocie 1.259 mln zł.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w II kwartale 2010 roku wyniosły (-) 381 mln zł. Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły (-) 600 mln zł i dotyczyły przede wszystkim realizowanych programów inwestycyjnych oraz zawierały (-) 108 mln zł z tytułu zakupu praw do emisji CO₂. Jednocześnie, wpływy ze sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w II kwartale 2010 roku zawierały 114 mln zł z tytułu zbycia praw do emisji CO₂.

Otrzymane dywidendy, odsetki oraz wpływy netto z tytułu nabycia i sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych wyniosły 59 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej za II kwartał 2010 roku wyniosły (-) 2.370 mln zł i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w kwocie (-) 2.251 mln zł oraz koszty obsługi zadłużenia w wysokości (-) 113 mln zł.

W rezultacie saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w okresie II kwartału 2010 roku o (-) 282 mln zł.

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

Komentarz makroekonomiczny

Ceny ropy, dyferencjał, marże modelowe

Tabela 2

Wyszczególnienie	Kwartał			zmiana %
	I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	
1	2	3	4	5=(3-4)/4
Ropa naftowa Brent (USD/bbl)	76,4	78,3	59,1	32,5
Dyferencjał Brent / Ural (USD/bbl)	1,4	1,8	0,9	100,0
Modelowa marża rafineryjna (USD/bbl)	4,0	4,7	4,6	2,2
Modelowa marża petrochemiczna (EUR/t)	629	724	487	48,7
Marże (crack) z notowań				
Produkty rafineryjne (USD/t)				
Benzyna	158	154	153	0,7
Diesel	77	103	69	49,3
Lekki olej opałowy	63	84	47	78,7
Jet A-1	110	131	94	39,4
Ciężki olej opałowy	-133	-156	-124	-25,8
Produkty petrochemiczne (EUR/t)				
Polietylen	199	210	195	7,7
Polipropylen	258	338	263	28,5
Etylen	504	497	374	32,9
Propylen	454	528	212	149,1
Toluen	200	223	103	116,5
Benzen	322	362	130	178,5
Butadien	557	809	93	769,9

Kurs walutowe

Tabela 3

Waluta	Kurs średni ¹			zmiana %	Kurs na koniec ¹			zmiana %
	I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009		I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
PLN/USD	2,88	3,16	3,27	-3,3	2,87	3,39	3,17	6,9
PLN/EUR	3,99	4,01	4,45	-9,9	3,86	4,15	4,47	-7,2
PLN/CZK	0,1542	0,1569	0,1669	-6,0	0,1517	0,1609	0,1727	-6,8
LTL/USD	2,49	2,71	2,54	6,7	2,55	2,82	2,46	14,6
LTL/EUR	3,45	3,45	3,45	-	3,45	3,45	3,45	-
CZK/USD	18,7	20,2	19,6	3,1	18,9	20,9	18,3	14,2
CZK/EUR	25,9	25,6	26,7	-4,2	25,4	25,7	25,9	-0,8

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

Konsumpcja paliw

Według szacunków na podstawie danych z Agencji Rynku Energii S.A. konsumpcja benzyn w Polsce w II kwartale 2010 roku zmniejszyła się o (-) 7,0% (r/r) i wyniosła 1.046 tys. ton.

Konsumpcja oleju napędowego zwiększyła się w II kwartale 2010 roku o 1,9% (r/r) i wyniosła 2.725 tys. ton.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Na podstawie szacunkowych danych z rynku litewskiego konsumpcja benzyn w II kwartale 2010 roku zmniejszyła się o (-) 23,1% (r/r) i wyniosła 78 tys. ton. Z kolei konsumpcja oleju napędowego zwiększyła o 17,0% (r/r) i wyniosła 253 tys. ton.

Na podstawie szacunkowych danych z rynku czeskiego konsumpcja benzyn w II kwartale 2010 roku zmniejszyła się o (-) 9,1% (r/r) i wyniosła 472 tys. ton natomiast konsumpcja oleju napędowego spadła o (-) 6,2% (r/r) i wyniosła 952 tys. ton.

Według szacunkowych danych z niemieckiego rynku konsumpcja benzyn w II kwartale 2010 roku zmniejszyła się o (-) 1,5% (r/r) i wyniosła 5.186 tys. ton. Konsumpcja oleju napędowego zwiększyła się o 1,9% (r/r) do poziomu 7.880 tys. ton.

Zmiany prezentacji

W danych segmentowych dotyczących półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (ujawnionych w nocy 2 do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) za okres 6 i 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku dokonano odpowiednio reklasyfikacji kwoty 554 mln zł oraz 323 mln zł z przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności segmentu rafineryjnego do przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności segmentu detalicznego. Reklasyfikacja odpowiada wolumenowi sprzedaży dokonywanej za pośrednictwem kanału sprzedaży DOFO (Dealer Owned Franchise Operated) wykazywanej poprzednio w ramach segmentu rafineryjnego.

W opinii Zarządu powyższe zmiany zapewniają lepszą prezentację efektów prowadzonej działalności.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Komentarz segmentowy - Segment Rafineria

Tabela 4

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln zł	6 m-cy 2010	6 m-cy 2009	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
13 383	15 844	12 109	30,8	Przychody segmentu, w tym:	29 227	22 673	28,9
9 266	11 389	8 512	33,8	Sprzedaż zewnętrzna	20 654	16 187	27,6
4 117	4 455	3 597	23,9	Sprzedaż między segmentami	8 573	6 486	32,2
-12 972	-14 851	-11 422	30,0	Koszty segmentu	-27 823	-22 123	25,8
15	-10	83	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	5	104	-95,2
426	983	770	27,7	Zysk/Strata operacyjna	1 409	654	115,4
51	530	-121	-	Zysk/Strata operacyjna wg LIFO	581	55	956,4
733	1 296	1 104	17,4	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	2 029	1 316	54,2
132	191	305	-37,4	CAPEX	323	568	-43,1
4 737	5 683	5 249	8,3	Sprzedaż produktów (tys. ton)	10 420	10 736	-2,9

W II kwartale 2010 roku zysk operacyjny segmentu rafineryjnego Grupy ORLEN wyniósł 983 mln zł i był o 213 mln zł (r/r) wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zmiany czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał, marżę rafineryjną oraz kursy walut obcych przyczyniły się do poprawy wyniku operacyjnego o 519 mln zł (r/r).

Korzystny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów był niższy o (-) 438 mln zł (r/r).

Wzrost sprzedaży rafineryjnej o 8% (r/r) odnotowany we wszystkich spółkach segmentu przyczynił się do poprawy wyniku operacyjnego segmentu 52 mln zł (r/r).

Niższe koszty stałe, wynagrodzenia i amortyzacja wpłynęły dodatkowo na poprawę raportowanego wyniku operacyjnego o 68 mln zł (r/r).

W II kwartale 2010 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego nastąpiło zmniejszenie nakładów inwestycyjnych („CAPEX”) segmentu o (-) 114 mln zł (r/r) do poziomu 191 mln zł.

Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w II kwartale 2010 roku należały: budowa instalacji Hydroodsiarczania Oleju Napędowego VII i Claus II wraz z infrastrukturą, odbudowa kotła na instalacji Krakingu Katalitycznego II oraz kontynuacja budowy rurociągu paliwowego Ostrów Wielkopolski – Wrocław w PKN ORLEN S.A.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Komentarz segmentowy - Segment Detal

Tabela 5

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln zł	6 m-cy 2010	6 m-cy 2009	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
5 586	7 041	6 104	15,4	Przychody segmentu, w tym:	12 627	11 074	14,0
5 559	7 011	6 089	15,1	Sprzedaż zewnętrzna	12 571	11 046	13,8
27	30	15	100,0	Sprzedaż między segmentami	56	28	100,0
-5 506	-6 846	-5 891	16,2	Koszty segmentu	-12 352	-10 748	14,9
-5	21	10	110,0	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	16	-16	-
75	216	223	-3,1	Zysk/Strata operacyjna	291	310	-6,1
156	295	318	-7,2	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	451	492	-8,3
21	56	54	3,7	CAPEX	77	97	-20,6
1 541	1 785	1 693	5,4	Sprzedaż produktów (tys. ton)	3 325	3 176	4,7

W II kwartale 2010 roku zysk operacyjny segmentu detalicznego Grupy ORLEN wyniósł 216 mln zł, w porównaniu do 223 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rosnące ceny paliw spowodowały silną presję na poziom marż paliwowych na wszystkich rynkach, co wpłynęło na zmniejszenie wyniku operacyjnego segmentu o (-) 55 mln zł (r/r). Niekorzystny wpływ marż paliwowych został częściowo zniwelowany 5% zwiększeniem wolumenowej sprzedaży paliw osiągniętym na rynku polskim i niemieckim, co w efekcie poprawiło wynik operacyjny segmentu o 21 mln zł (r/r).

Dalsze oszczędności w obszarze kosztów stałych i wynagrodzeń wyniosły ponad 1 mln zł (r/r). Po uwzględnieniu niższej amortyzacji oraz wyższej marży ze sprzedaży towarów i usług pozapaliwowych raportowany zysk operacyjny segmentu wzrósł o 19 mln zł (r/r).

Na koniec czerwca 2010 roku liczba punktów gastronomicznych w ramach Stop Cafe i Stop Cafe Bistro wyniosła 612, co oznacza wzrost o 145 (r/r).

W porównaniu z II kwartałem 2009 roku nakłady inwestycyjne („CAPEX”) segmentu zwiększyły się o 2 mln zł (r/r) do poziomu 56 mln zł.

W omawianym okresie w Grupie ORLEN uruchomiono 3 nowe stacje paliw (2 w Polsce i 1 w Niemczech) oraz ukończono modernizację 18 stacji (10 w Polsce i 8 w Czechach).

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Komentarz segmentowy - Segment Petrochemia

Tabela 6

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln zł	6 m-cy 2010	6 m-cy 2009	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
3 274	3 201	3 201	0,0	Przychody segmentu, w tym:	6 475	6 154	5,2
2 598	2 637	2 154	22,4	Sprzedaż zewnętrzna	5 235	4 204	24,5
676	564	1 047	-46,1	Sprzedaż między segmentami	1 240	1 950	-36,4
-3 190	-3 165	-3 363	-5,9	Koszty segmentu	-6 355	-6 411	-0,9
21	86	-10	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	107	13	723,1
105	122	-172	-	Zysk/Strata operacyjna	227	-244	-
65	134	-209	-	Zysk/Strata operacyjna wg LIFO	199	-328	-
290	314	31	912,9	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	604	162	272,8
619	339	892	-62,0	CAPEX	958	1 293	-25,9
1 239	1 077	1 197	-10,0	Sprzedaż produktów (tys. ton)	2 316	2 442	-5,2

W II kwartale 2010 roku zysk operacyjny segmentu wyniósł 122 mln zł, w porównaniu do straty operacyjnej w wysokości (-) 172 mln zł w II kwartale 2009 roku.

Wpływ czynników makroekonomicznych związanych ze wzrostem marż na produktach petrochemicznych (r/r) oraz zmian kursu walutowego spowodował zwiększenie wyniku operacyjnego segmentu o 275 mln zł (r/r).

Wpływ zmian cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów obniżył raportowany wynik operacyjny segmentu o (-) 49 mln zł (r/r).

Obserwowane pogorszenie popytu szczególnie widoczne w obszarze nawozów sztucznych i PCW, przy stabilnym poziomie sprzedaży olefin i poliolefin spowodowało w efekcie zmniejszenie raportowanego wyniku operacyjnego segmentu o (-) 22 mln zł (r/r).

Wzrost kosztów stałych w kwocie (-) 14 mln zł (r/r), który wystąpił w efekcie przeprowadzonych postojów remontowych instalacji produkcyjnych został w części ograniczony przez niższe koszty wynagrodzeń w kwocie 1 mln (r/r). Po uwzględnieniu niższych kosztów amortyzacji raportowany wynik operacyjny segmentu zmniejszył się o (-) 4 mln zł (r/r).

Dodatni efekt na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 96 mln zł (r/r) obejmuje przede wszystkim wpływy z tytułu otrzymanych dotacji (głównie w efekcie redukcji emisji podtlenku azotu w Anwil S.A.) oraz zyski ze sprzedaży praw do emisji CO₂.

W II kwartale 2010 roku nastąpiło zmniejszenie nakładów inwestycyjnych („CAPEX”) segmentu o (-) 553 mln zł (r/r) do poziomu 339 mln zł.

Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w II kwartale 2010 roku należały: kontynuacja prac dotyczących instalacji do produkcji paraksyleny oraz kwasu tereftalowego (PX/PTA) w PKN ORLEN S.A., realizacja nowej jednostki butadienu w Grupie Unipetrol oraz doprowadzenie mediów do wytwórni kwasu tereftalowego (PTA) i budowa instalacji tlenowni w Grupie Anwil.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Komentarz segmentowy - Funkcje Korporacyjne

Tabela 7

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln zł	6 m-cy 2010	6 m-cy 2009	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
65	82	68	20,6	Przychody segmentu, w tym:	148	133	11,3
19	31	15	106,7	Sprzedaż zewnętrzna	50	35	42,9
46	51	53	-3,8	Sprzedaż między segmentami	98	98	0,0
-211	-227	-198	14,6	Koszty segmentu	-438	-432	1,4
4	-53	-30	76,7	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-50	-81	-38,3
-142	-198	-160	-23,8	Zysk/Strata operacyjna	-340	-380	10,5
-114	-170	-136	-25,0	Zysk/Strata operacyjna powiększona o amortyzację (EBITDA)	-284	-321	11,5
5	13	32	-59,4	CAPEX	19	41	-53,7

Wyższe o (-) 38 mln zł (r/r) koszty funkcji korporacyjnych to głównie efekt ujemnego wpływu aktualizacji rezerw w wysokości (-) 41 mln zł (r/r).

Wydatki inwestycyjne („CAPEX”) w II kwartale 2010 roku w wysokości 13 mln zł dotyczyły głównie inwestycji realizowanych w obszarze IT.

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 i 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2010 roku i 30 czerwca 2009 roku

Tabela 8

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln zł	6 m-cy 2010	6 m-cy 2009	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
17 442	21 068	16 770	25,6	Przychody ze sprzedaży	38 510	31 472	22,4
-15 895	-18 775	-14 944	25,6	Koszt własny sprzedaży	-34 670	-28 675	20,9
1 547	2 293	1 826	25,6	Zysk brutto ze sprzedaży	3 840	2 797	37,3
-797	-865	-855	1,2	Koszty sprzedaży	-1 662	-1 731	-4,0
-320	-349	-365	-4,4	Koszty ogólnego zarządu	-669	-747	-10,4
102	188	210	-10,5	Pozostałe przychody operacyjne	291	335	-13,1
-68	-144	-155	-7,1	Pozostałe koszty operacyjne	-213	-314	-32,2
464	1 123	661	69,9	Zysk z działalności operacyjnej	1 587	340	366,8
518	80	743	-89,2	Przychody finansowe	309	462	-33,1
-230	-1 171	-162	622,8	Koszty finansowe	-1 112	-884	25,8
288	-1 091	581	-	Przychody i koszty finansowe	-803	-422	90,3
39	86	93	-7,5	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	125	146	-14,4
791	118	1 335	-91,2	Zysk przed opodatkowaniem	909	64	1 320,3
-181	-75	-166	-54,8	Podatek dochodowy	-256	13	-
610	43	1 169	-96,3	Zysk netto	653	77	748,1
				Składniki innych całkowitych dochodów:			
-49	-193	119	-	Wycena instrumentów zabezpieczających	-242	-14	1 628,6
29	2	41	-95,1	Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	31	84	-63,1
-170	668	-230	-	Różnice kursowe z konsolidacji	498	666	-25,2
4	36	-30	-	Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	40	-13	-
-186	513	-99	-	Suma składników innych całkowitych dochodów	327	724	-54,8
423	557	1 069	-47,9	Całkowite dochody ogółem	980	800	22,5
610	43	1 169	-96,3	Zysk netto przypadający na:	653	77	748,1
593	-5	1 171	-	akcjonariuszy jednostki dominującej	588	76	673,7
17	48	-2	-	udziały niekontrolujące	65	1	6 400,0
423	557	1 069	-47,9	Całkowite dochody przypadające na:	980	800	22,5
459	378	1 046	-63,9	akcjonariuszy jednostki dominującej	837	569	47,1
-36	179	23	678,3	udziały niekontrolujące	143	231	-38,1
1,39	-0,01	2,74	-	Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)	1,37	0,18	661,1

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku

Tabela 9

31.03.2010	30.06.2010	Zmiana %	WYSZCZEGÓLNIENIE, w mln PLN	31.12.2009	Zmiana %
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
AKTYWA					
27 048	28 438	5,1	Rzeczowe aktywa trwałe	27 070	5,1
70	73	4,3	Nieruchomości inwestycyjne	71	2,8
1 078	854	-20,8	Wartości niematerialne	690	23,8
98	97	-1,0	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	96	1,0
1 440	1 504	4,4	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 402	7,3
189	437	131,2	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	291	50,2
56	56	0,0	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	60	-6,7
49	53	8,2	Długoterminowe pożyczki i należności	47	12,8
30 028	31 512	4,9	Aktywa trwałe	29 727	6,0
10 327	11 024	6,7	Zapasy	10 620	3,8
5 940	6 994	17,7	Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 417	29,1
196	173	-11,7	Krótkoterminowe aktywa finansowe	181	-4,4
31	25	-19,4	Należności z tytułu podatku dochodowego	34	-26,5
229	202	-11,8	Rozliczenia międzyokresowe	208	-2,9
2 427	2 145	-11,6	Środki pieniężne	2 941	-27,1
34	30	-11,8	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	32	-6,3
19 184	20 593	7,3	Aktywa obrotowe	19 433	6,0
49 212	52 105	5,9	Aktywa razem	49 160	6,0
- PASYWA					
1 058	1 058	0,0	Kapitał zakładowy	1 058	0,0
1 227	1 227	0,0	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	0,0
-2	-156	7700,0	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	15	-
-384	153	-	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-267	-
17 598	17 593	0,0	Zyski zatrzymane	17 005	3,5
19 497	19 875	1,9	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 038	4,4
2 634	2 803	6,4	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	2 669	5,0
22 131	22 678	2,5	Kapitał własny	21 707	4,5
9 654	9 252	-4,2	Kredyty i pożyczki	11 611	-20,3
649	648	-0,2	Rezerwy	662	-2,1
832	932	12,0	Rezerwy na podatek odroczone	836	11,5
129	125	-3,1	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	133	-6,0
11 264	10 957	-2,7	Zobowiązania długoterminowe	13 242	-17,3
10 923	14 259	30,5	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 495	24,0
3 064	2 645	-13,7	Kredyty i pożyczki	1 594	65,9
56	39	-30,4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24	62,5
960	660	-31,3	Rezerwy	847	-22,1
715	555	-22,4	Przychody przyszłych okresów	134	314,2
99	312	215,2	Pozostałe zobowiązania finansowe	117	166,7
15 817	18 470	16,8	Zobowiązania krótkoterminowe	14 211	30,0
27 081	29 427	8,7	Zobowiązania razem	27 453	7,2
49 212	52 105	5,9	Pasywa razem	49 160	6,0

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 i 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2010 roku i 30 czerwca 2009 roku

Tabela 10

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Wyszczególnienie, w mln zł	6 m-cy 2010	6 m-cy 2009	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej							
610	43	1 169	-96,3	Zysk netto	653	77	748,1
				Korekty o pozycje:			
-39	-86	-93	-7,5	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-125	-146	-14,4
601	612	656	-6,7	Amortyzacja	1 213	1 308	-7,3
-337	525	-381	-	Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych	188	463	-59,4
122	89	113	-21,2	Odsetki i dywidendy	211	208	1,4
14	-90	-57	57,9	Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	-76	-41	85,4
-428	-1 062	-294	261,2	Zmiana stanu należności	-1 490	-318	368,6
254	-409	-1 628	74,9	Zmiana stanu zapasów	-155	-1 098	85,9
-421	2 730	2 794	-2,3	Zmiana stanu zobowiązań	2 309	2 898	-20,3
110	122	-523	-	Zmiana stanu rezerw	231	-478	-
181	74	166	-55,4	Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	256	-13	-
-35	-128	-21	509,5	Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	-163	170	-
-216	48	20	140,0	Pozostałe korekty	-168	42	-
416	2 468	1 921	28,5	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 884	3 072	-6,1
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej							
-597	-600	-785	-23,6	Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-1 198	-1 669	-28,2
53	145	19	663,2	Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	198	53	273,6
0	13	1	1 200,0	Sprzedaż akcji i udziałów	13	1	1 200,0
0	-	-1 018	-	Nabycie akcji i udziałów	-	-1 018	-
-30	-8	0	-	Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-38	0	-
	37	0	-	Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	37	0	-
1	30	76	-60,5	Odsetki i dywidendy otrzymane	31	78	-59,7
0	0	0	-	Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0	-
-2	2	-1	-	Pozostałe	0	-5	-
-575	-381	-1 708	77,7	Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	-957	-2 560	62,6
Przepływy pieniężne z działalności finansowej							
4 790	3 416	1 787	91,2	Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	8 206	5 280	55,4
-4 986	-5 667	-2 471	129,3	Spląty kredytów i pożyczek	-10 653	-5 631	89,2
-147	-113	-210	-46,2	Zapłacone odsetki	-260	-326	-20,2
-7	-6	-10	-40,0	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-13	-54	-75,9
-4	0	0	-	Pozostałe	-3	1	-
-354	-2 370	-904	-162,2	Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	-2 723	-730	-273,0
-513	-283	-691	-59,0	(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-796	-218	265,1
-1	1	-11	-	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-1	-
2 941	2 427	1 827	32,8	Środki pieniężne na początek okresu	2 941	1 344	118,8
2 427	2 145	1 125	90,7	Środki pieniężne na koniec okresu	2 145	1 125	90,7
107	112	31	261,3	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	112	31	261,3

Dane operacyjne

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
PRODUKCJA
za okres 3 miesięcy zakończony
30 czerwca 2010 roku i 30 czerwca 2009 roku

Tabela 11

Produkcja w tys. ton	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana % r/r	II kw. 2010	udział %	II kw. 2010	udział %	II kw. 2010	udział %		
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6=5/seg. razem	7	8=7/seg. razem	9	10=9/seg. razem		
Segment Refineria	Grupa ORLEN	Grupa ORLEN		PKN ORLEN S.A.		Grupa Unipetrol		ORLEN Lietuva			
Przerób ropy	6 901	6 560	5,2	3 506	-	1 082	-	2 257	-		
Benzyna	1 568	1 555	0,8	684	22,1	192	16,9	692	31,6		
Diesel	2 778	2 543	9,2	1 474	47,7	463	40,8	854	38,9		
Lekki olej opałowy	139	139	0,0	115	3,7	14	1,2	1	0,0		
Jet A-1	223	153	45,8	99	3,2	18	1,6	106	4,8		
Ciężki olej opałowy	717	603	18,9	255	8,2	24	2,1	402	18,3		
LPG	170	144	18,1	65	2,1	41	3,6	83	3,8		
Asfalt	357	338	5,6	0	0,0	100	8,8	37	1,7		
Oleje	81	53	52,8	0	0,0	18	1,6	0	0,0		
Pozostałe	221	202	9,4	400	12,9	265	23,3	18	0,8		
Produkty razem	6 254	5 730	9,1	3 092	-	1 135	-	2 193	-		
Segment Petrochemia	Grupa ORLEN	Grupa ORLEN		PKN ORLEN S.A.		Grupa Unipetrol		BOP		Grupa Anwil	
Polietylen	109	100	9,0	0	0,0	74	7,8	35	56,5	0	0,0
Polipropylen	84	81	3,7	0	0,0	57	6,0	27	43,5	0	0,0
Etylen	65	53	22,6	91	43,1	118	12,4	0	0,0	0	0,0
Propylen	35	45	-22,2	55	26,1	68	7,2	0	0,0	0	0,0
Toluen	5	16	-68,8	9	4,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Benzen	62	60	3,3	8	3,8	54	5,7	0	0,0	0	0,0
Ortoksylen	0	6	-100,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Aceton	3	5	-40,0	3	1,4	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Butadien	11	12	-8,3	11	5,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Glikol	12	16	-25,0	12	5,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Tlenek etylenu	4	4	0,0	4	1,9	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Fenol	5	8	-37,5	5	2,4	0	0,0	0	0,0	0	0,0
PCW	71	89	-20,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0	71	15,9
PCW granulat	12	10	20,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	12	2,7
CANWIL	63	87	-27,6	0	0,0	0	0,0	0	0,0	63	14,1
Saletra amonowa	116	158	-26,6	0	0,0	0	0,0	0	0,0	116	26,0
Pozostałe	764	783	-2,4	13	6,2	577	60,9	0	0,0	184	41,3
Produkty razem	1 421	1 533	-7,3	211	-	948	-	62	-	446	-
Produkcja razem	7 675	7 263	5,7	3 303	-	2 083	-	62	-	446	-

Wyniki Grupy PKN ORLEN za II kwartał 2010 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SPRZEDAŻ GŁÓWNYCH PRODUKTÓW
za okres 3 i 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2010 roku i 30 czerwca 2009 roku

Tabela 12

I kw. 2010	II kw. 2010	II kw. 2009	zmiana %	Sprzedaż tys. ton	6 m-cy 2010	6 m-cy 2009	zmiana %
1	2	3	4=(2-3)/3	5	6	7	8=(6-7)/7
Segment Rafineria							
1 038	1 275	1 250	2,0	Benzyna	2 313	2 597	-10,9
1 760	2 192	2 013	8,9	Diesel	3 953	4 138	-4,5
285	125	128	-2,3	Lekki olej opałowy	409	416	-1,7
140	222	186	19,4	Jet A-1	363	312	16,3
668	695	537	29,4	Ciężki olej opałowy	1 363	1 163	17,2
97	129	137	-5,8	LPG	225	213	5,6
42	331	334	-0,9	Asfalt	373	382	-2,4
34	28	36	-22,2	Oleje	63	63	0,0
673	686	628	9,2	Pozostałe	1 358	1 452	-6,5
4 737	5 683	5 249	8,3	Produkty razem	10 420	10 736	-2,9
Segment Detal							
556	652	658	-0,9	Benzyna	1 208	1 237	-2,3
812	973	893	9,0	Diesel	1 785	1 649	8,2
86	105	96	9,4	LPG	191	148	29,1
87	55	46	19,6	Pozostałe	141	142	-0,7
1 541	1 785	1 693	5,4	Produkty razem	3 325	3 176	4,7
6 278	7 468	6 942	7,6	Segment (Rafineria + Detal)	13 745	13 912	-1,2
Segment Petrochemia							
106	125	127	-1,6	Polietylen	231	242	-4,5
106	95	105	-9,5	Polipropylen	201	199	1,0
74	75	58	29,3	Etylen	149	125	19,2
55	47	46	2,2	Propylen	101	95	6,3
17	3	19	-84,2	Toluen	20	37	-45,9
75	62	58	6,9	Benzen	137	119	15,1
5	1	6	-83,3	Ortoksylen	6	10	-40,0
6	3	5	-40,0	Aceton	9	10	-10,0
17	12	14	-14,3	Butadien	29	25	16,0
17	13	18	-27,8	Glikol	30	35	-14,3
4	4	4	0,0	Tlenek etylenu	9	8	12,5
9	6	9	-33,3	Fenol	14	17	-17,6
65	81	98	-17,3	PCW	146	186	-21,5
13	14	16	-12,5	PCW granulata	26	28	-7,1
111	69	72	-4,2	CANWIL	181	183	-1,1
140	107	139	-23,0	Saletra amonowa	247	314	-21,3
419	360	403	-10,7	Pozostałe	780	809	-3,6
1 239	1 077	1 197	-10,0	Produkty razem	2 316	2 442	-5,2
7 517	8 545	8 139	5,0	Grupa ORLEN - razem	16 061	16 354	-1,8

*) W danych wolumenowych dotyczących II kwartału 2009 roku oraz 6 m-cy 2009 roku przeprowadzona została reklasyfikacja wolumenów sprzedaży pomiędzy segmentem rafineryjnym a detalicznym w wysokości odpowiednio: 170 i 313 tys. ton. Reklasyfikacja odpowiada wolumenom sprzedaży dokonywanej za pośrednictwem kanału sprzedaży DOFO wykazywanej poprzednio w ramach segmentu rafineryjnego.