

List Prezesa Zarządu do sprawozdania finansowego

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze

Dzięki konsekwencji w realizacji celów strategicznych oraz przeprowadzonych z sukcesem działań wspierających efektywność, nasza Spółka zakończyła 2009 rok z bardzo dobrymi wynikami finansowymi. Znacząco obniżyliśmy dług, istotnie podwyższyła się efektywność sieci detalicznej, wzrósł nasz udział w rynku. Równocześnie nie zaniedbaliśmy działań prorozwojowych m.in. w zakresie budowy mocy wytwórczych oraz rozwoju obszaru poszukiwań i wydobywania.

Osiągnęliśmy te sukcesy, choć rok 2009 był niezwykle trudny. Jednym z największych wyzwań był znaczący spadek marży rafineryjnej i petrochemicznej oraz historycznie mały dyferencjał kształtujący się na poziomie poniżej 1 USD/bbl. Niski poziom dyferencjału osłabia konkurencyjność rafinerii skonfigurowanych do przerobu rop kwaśnych (np. REBCO), czyli na przykład rafinerii w Płocku. Pod względem warunków makroekonomicznych był to więc najtrudniejszy okres w dziesięcioletniej historii PKN ORLEN. Mimo tego zamknęliśmy ten rok finansowo silniejsi, z umocnioną pozycją lidera rynku paliwowego.

W minionym roku Spółka wypracowała zysk operacyjny na poziomie ponad 790 mln zł. Istotną poprawę osiągnęliśmy w zakresie zysku netto, który przekroczył 1,6 mld zł w porównaniu z podobnej wielkości stratą odnotowaną w roku 2008. Spółka utrzymała również stabilną pozycję finansową, co potwierdza wyższa o 1,5 mld zł niż rok wcześniej wartość środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz zmniejszenie długu netto o 1,2 mld zł.

Dobre wyniki zawdzięczamy m.in. szybkiemu wdrożeniu w Spółce, już na początku minionego roku, programów optymalizacji kosztów stałych, nakładów inwestycyjnych i kapitału obrotowego oraz poprawy efektywności. Należy przy tym podkreślić, iż dodatkowym obciążeniem wyników w wymiarze 284 mln USD był zrealizowany na żądanie Litewskiego Rządu wykup 10% akcji Mazeikiu Nafta oraz zapłata z tytułu arbitrażu z Agrofert Holding 106 mln EUR.

Najważniejszym ze zrealizowanych w ubiegłym roku celów strategicznych było zapewnienie dostaw ropy naftowej dla Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Po intensywnych negocjacjach podpisaliśmy dwa korzystne finansowo kontrakty obejmujące dostawy ok. 10 mln ton surowca w skali roku. Szacowana wartość tych umów w ciągu trzech lat wyniesie ok. 45 mld zł. Umowy gwarantują nam, że - w razie niedostarczenia surowca rurociągiem Przyjaźń - dostawy nastąpią po takiej samej cenie alternatywną drogą morską.

W zakresie realizacji celów strategicznych związanych z dezinwestycją aktywów spoza działalności podstawowej, ubiegły rok był czasem intensywnych prac nad przygotowaniem sprzedaży akcji spółek Anwil i Polkomtel. W obydwu przypadkach udało się zrealizować ubiegłoroczne założenia harmonogramu dezinwestycji.

Dzięki temu, na początku 2010 roku otrzymaliśmy trzy wiążące oferty na zakup akcji w spółce Anwil i rozpoczęliśmy ich analizę. W tym samym czasie przygotowywaliśmy pakiet informacyjny o spółce Polkomtel dla potencjalnych inwestorów.

W ramach budowy kompetencji w obszarze poszukiwań i wydobywania nawiązaliśmy współpracę z PGNiG w zakresie wspólnych przedsięwzięć poszukiwawczych w rejonie Sierakowa, określanego jako najbardziej perspektywiczny dla poszukiwań węglowodorów na terenie Polski. Rozpoczęliśmy też prace nad nowatorskim projektem wydobywania gazu ze złóż niekonwencjonalnych, czyli z tzw. łupków.

W ramach budowy segmentu energetycznego w roku 2009 skupiliśmy się nie tylko na poprawie efektywności operacyjnej, ale również na nowych projektach w zakresie budowy mocy wytwórczych. Przeprowadziliśmy jeden z największych w historii Polski procesów zmiany dostawców energii w ramach TPA (Third Party Access) oraz pierwszy w naszej historii wspólny zakup energii dla PKN ORLEN i spółek Grupy Kapitałowej. Rozpoczęliśmy prace przygotowawcze do budowy bloku gazowego we Włocławku. Celem projektu jest dywersyfikacja przychodów dla PKN ORLEN. W Płocku rozpoczęliśmy prace związane z przygotowaniem realizacji programu inwestycji ekologiczno-energetycznych.

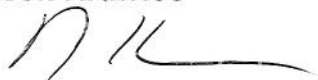
Bardzo dobre efekty przyniosła skuteczna i konsekwentna realizacja strategii sprzedaży detalicznej, a nasz udział w polskim rynku paliw osiągnął już poziom 31%. Istotnie poprawiła się również efektywność sieci, co doskonale obrazuje wzrost średniej sprzedaży na stację z 2,8 mln litrów do 3,1 mln litrów w skali roku. Prace nad rozwojem oferty pozapaliwowej (gastronomia, sklep) pozwoliły osiągnąć marżę wyższą o 87 mln zł.

W obszarze produkcji skoncentrowaliśmy się na rozwoju potencjału technologicznego Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Pod koniec roku uruchomiona została druga Wytwórnia Wodoru. Weszliśmy też w ostatni etap budowy instalacji Hydroodsiarczania Oleju Napędowego (HON) VII, która pozwoli na podniesienie potencjału produkcji olejów napędowych o około 1 mln ton rocznie. Rozpoczęliśmy także budowę instalacji Clausa II, która umożliwi utylizację gazów siarkowodorowych powstających w procesach odsiarczania i konwersji przy zwiększonym przerobie ropy naftowej. Kontynuowaliśmy również prace związane z budową kompleksu do produkcji paraksyleny (PX) i kwasu tereftalowego (PTA). Zadanie to zostanie zakończone w IV kwartale 2010 roku, by wzmocnić efektywność i maksymalizować tworzenie wartości w łańcuchu produkcji petrochemicznej.

W 2009 roku znaczącym obciążeniem dla bilansu Spółki był obowiązek utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej i paliw. Ich wartość w bilansie Spółki na koniec roku wynosiła ok. 5,5 mld zł. W oczekiwaniu na uregulowania ustawodawcze podjęliśmy wyzwanie opracowania własnych, zgodnych z obowiązującym prawem rozwiązań operacyjno-finansowych, zmierzających do odciążenia bilansu Spółki.

Osiągnięcia minionego roku nie byłyby możliwe bez wspólnej pracy wszystkich pracowników Koncernu, Zarządu i Rady Nadzorczej PKN ORLEN. Chciałbym serdecznie podziękować wszystkim, którzy pracowali na ten sukces. Dzięki Państwa zaangażowaniu PKN ORLEN wszedł w rok 2010 wzmocniony i przygotowany na nowe wyzwania. Jestem pewien, że w tym roku będziemy świadkami dalszego, dynamicznego rozwoju Firmy.

Jacek Krawiec

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, flowing letters that appear to be 'JK' followed by a long horizontal stroke.

Prezes Zarządu PKN ORLEN SA