



Pismo Prezesa Zarządu PKN ORLEN

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Rok 2010 był dla PKN ORLEN pod wieloma względami przełomowy. Dzięki konsekwentnej realizacji przyjętej dwa lata wcześniej strategii nasza Firma stanęła mocno na nogach, czego dowodzą osiągnięte w tym roku bardzo dobre wyniki finansowe i operacyjne. PKN wyszedł z globalnego kryzysu wzmocniony – z mniejszym zadłużeniem, wyższą efektywnością operacyjną, silniejszą marką, wyższymi wolumenami sprzedaży, a także znacząco wyższym kursem akcji. Odzyskaliśmy zaufanie inwestorów, Akcjonariuszy i agencji ratingowych oraz umocniliśmy pozycję na regionalnym rynku. PKN ORLEN to obecnie firma z silnymi podstawami do dalszego wzrostu.

W zeszłym roku Spółka wypracowała najwyższy w swej historii jednostkowy roczny zysk operacyjny w wysokości 2,8 mld zł. Wynik netto osiągnął natomiast wartość 2,4 mld zł, najwyższą od 3 lat. Utrzymanie przerobu ropy naftowej na poziomie 14,5 mln ton oraz ożywienie gospodarcze pozwoliło na uzyskanie wolumenów sprzedaży na poziomie około 15 mln ton, przy czym na szczególne podkreślenie zasługują wyniki segmentu detalicznego. Zwiększenie efektywności operacyjnej i działania optymalizacyjne wpłynęły na istotne zmniejszenie zadłużenia o 2,5 mld i poziomu dźwigni finansowej - do 39% na koniec 2010 roku, w ujęciu skonsolidowanym. W 2010 r. kontynuowano również prace nad realizacją największego w Polsce programu optymalizacji poprawy efektywności o wartości ponad 5 mld zł. Wypracowane rezultaty w wyraźny sposób poprawiły sytuację finansową Firmy, zwiększając jej stabilizację. Konsekwencja i skuteczność podejmowanych działań zostały dostrzeżone przez agencje Fitch i Moody's, które podniosły perspektywy ratingu Koncernu z negatywnej do stabilnej. Nasze dokonania zostały również docenione przez rynki kapitałowe - w 2010 kurs PKN ORLEN wzrósł o prawie 35%, podczas gdy indeks WIG 20 o niecałe 15%.

Jednym z rozwiązań, które przyczyniły się do optymalizacji kapitału pracującego a tym samym do istotnej redukcji zadłużenia Spółki, były pierwsze w Polsce transakcje zmieniające formułę przechowywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej. Umowy te zostały zrealizowane w ramach obowiązującego w tym zakresie prawa krajowego i europejskiego. Zastosowanie tego innowacyjnego rozwiązania pozwoliło uwolnić zaangażowane środki pieniężne w wysokości 1,7 mld zł.

Mimo zmagania się przez ostatnie dwa lata najpierw z kryzysem finansowym, a następnie z niespokojnym otoczeniem post-kryzysowym, w minionym roku zrealizowaliśmy wszystkie założenia w obszarze strategicznych inwestycji technologicznych zapewniających wzmocnienie potencjału produkcyjnego zakładu w Płocku, podniesienie jakości produktów rafineryjnych oraz wydłużenie łańcucha tworzenia wartości w obszarze petrochemii.

Zgodnie z planem oddaliśmy do użytkowania wytwórnię wodoru oraz przeprowadziliśmy rozruch technologiczny instalacji hydroodsierczania oleju napędowego HON VII a także zakończyliśmy etap techniczny budowy kompleksu produkcji paraksylenu (PX) w Płocku i kwasu tereftalowego (PTA) we Włocławku.

Wdrożyliśmy również program rozwoju segmentu energetycznego. Pierwszym przedsięwzięciem w tym obszarze było zapoczątkowanie budowy najnowocześniejszego w Polsce kotła parowego, który jest jednym z elementów serii inwestycji na terenie Zakładu Produkcyjnego w Płocku, zaplanowanych do końca 2017 roku. Zrealizowano również budowę rurociągu produktowego łączącego terminale w Ostrowie Wielkopolskim i Wrocławiu wzmacniając pozycję PKN ORLEN w zakresie logistyki paliw.

Dezinwestycje aktywów niestrategicznych (sprzedaż pakietów akcji Polkomtela oraz Anwilu) to kolejne elementy długofalowego planu, którego celem jest wzmocnienie sytuacji finansowej PKN ORLEN i pozyskanie środków, które pozwolą Firmie na utrzymanie obecnego tempa rozwoju. Prace nad sprzedażą udziałów w Polkomtelu prowadzone w ubiegłym roku pozwoliły na osiągnięcie najbardziej zaawansowanego dotychczas etapu w procesie sprzedaży. Natomiast planowanej sprzedaży Anwilu nie sprzyjały warunki rynkowe co spowodowało, że oferty finansowe otrzymane od potencjalnych nabywców nie były dla nas satysfakcjonujące. Podjęte zostały więc prace analityczne mające określić potencjał niezależnej sprzedaży dwóch części produkcyjnych Anwilu: nawozowej i PCW.

Konsekwentnie kontynuowaliśmy działania zmierzające do ewolucji Spółki w kierunku koncernu multi-utility. Proces przekształcania Firmy wymaga jednak czasu i dużego wysiłku inwestycyjnego. Rozwój w tym kierunku wpisuje się w światowe trendy na rynku energetycznym i jest obecnie jednym z naszych kluczowych celów. Działania realizowane w tym zakresie obejmują między innymi poszukiwania surowca na szelfie bałtyckim i w okolicach Sierakowa. Pod koniec minionego roku doprowadziliśmy też do podpisania umowy z Ministerstwem Ochrony Środowiska Ukrainy. Dostęp do tamtejszych złóż węglowodorów otwiera przed nami nowe możliwości w sektorze wydobywania. Perspektywiczne wyniki wstępnych badań złóż gazu łupkowego na Lubelszczyźnie, zachęcają nas również do rozbudowywania i wzmacniania kompetencji w tym zakresie. Jesteśmy przekonani, że – zgodnie z trendami światowymi - wydobywanie gazu niekonwencjonalnego może się stać ważnym elementem dalszego rozwoju także naszej Firmy. Prowadzone są projekty przygotowawcze do eksploatacji złóż na terenie Polski oraz na szelfie łotewskim. Na 2011 rok zaplanowano pierwsze odwierty mające na celu analizę złóż gazu łupkowego w rejonie Lublina.

Podejmujemy także kroki zmierzające do zbudowania segmentu energetycznego. Przygotowania do rozpoczęcia budowy elektrowni gazowej we Włocławku o mocy 400-500 MW weszły w 2010 roku w kolejny etap. Po przeprowadzeniu postępowania w sprawie oddziaływania na środowisko, otrzymaliśmy dwie kluczowe decyzje: środowiskową oraz o przyłączeniu do sieci, które pozwalają nam rozpocząć kolejne fazy projektu.

PKN ORLEN, jako największy koncern w Polsce, nie tylko angażuje się w kluczowe wydarzenia dotyczące branży paliwowej, ale też inicjuje debatę publiczną na ważne tematy dotyczące kwestii gospodarczych. W zeszłym roku zainaugurowaliśmy cykl autorskich konferencji pod hasłem „Future Fuelled by Knowledge”. Już pierwsza odsłona cyklu, zatytułowana „1990-2010-2030. Ile państwa w rynku, ile rynku w państwie?”, a poświęcona polskim przemianom gospodarczym ostatnich 20 lat i pożądaną przyszłą relacji między państwem oraz rynkiem, zgromadziła najwybitniejszych polskich ekonomistów, przedstawicieli polityki oraz biznesu.

Rok 2010 to także okres licznych wyrazów uznania dla działań Spółki. Doceniano zarówno pozycję rynkową Firmy, jak również relacje inwestorskie i ład korporacyjny. Firma analityczna Platts sklasyfikowała Koncern na wysokim 8. miejscu wśród firm rafineryjnych na świecie pod względem wyników finansowych firm segmentu Rafineria i Marketing, a marka ORLEN utrzymała tytuł najcenniejszej polskiej marki w rankingu Rzeczypospolitej. Magazyn Euromoney uznał Koncern za najlepiej zarządzaną firmę w regionie Europy Centralnej, a IR Magazine przyznał nam nagrodę dla najlepszych relacji inwestorskich. Spółka otrzymała również laur Lidera Informatyki, w uznaniu najlepszego wykorzystania rozwiązań informatycznych w sektorze przemysłowym. W minionym roku PKN ORLEN utrzymał się też w elitarnym gronie polskich firm notowanych w ramach Respect Index na warszawskiej GPW. Na to wyróżnienie zasłużyło tylko 16 polskich przedsiębiorstw działających zgodnie z zasadami społecznej odpowiedzialności biznesu.

Jestem przekonany, że ostatnie 12 miesięcy możemy podsumować jako jeden z najlepszych okresów w historii Spółki. Choć sytuacja makroekonomiczna, od której wyniki PKN ORLEN zależą w wysokim stopniu, nie była tak dobra ani stabilna, jak trzy-cztery lata temu, kondycja Firmy jest coraz lepsza. Doskonała sytuacja finansowa, rekordowa wydajność oraz stale rosnące wolumeny sprzedaży, będące wynikiem działań podejmowanych konsekwentnie od trzech lat, stawiają nas w doskonałej pozycji wyjściowej do kontynuacji działalności w bardziej korzystnych warunkach gospodarczych.

Jestem niezmiernie wdzięczny za wysiłek, jakiego w tych trudnych czasach podjęli się członkowie Rady Nadzorczej, Zarządu, a także wszyscy pracownicy Firmy. Dzięki staraniom wszystkich osób, których praca składa się na wyniki PKN ORLEN, na rok 2011 patrzymy teraz z w pełni uzasadnionym optymizmem.

Dariusz Jacek Krawiec
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
PKN ORLEN S.A.