

Od: PKN ORLEN S.A.
Wysłano: 20 października 2008 roku
Do: KNF, GPW, PAP
Temat: Szacunki wybranych danych operacyjnych PKN ORLEN S.A. za 3 kwartał 2008 roku

Raport bieżący Nr 91/2008

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Spółka”, „PKN ORLEN S.A.”) podaje szacunki wybranych danych finansowych i operacyjnych Spółki za 3 kwartał 2008r.

Dane Makro	jd.	3kw'07	4kw'07	1kw'08	2kw'08	3kw'08	zmiana (3kw'08 /2kw'08)	zmiana (3kw'08 /3kw'07)
Cena ropy Brent - średnia	USD/b	74,7	88,4	96,7	121,3	115,4	-5%	54%
Cena ropy URAL - średnia	USD/b	71,9	85,4	93,3	117,6	113,6	-3%	58%
Dyferencjał URAL/Brent	USD/b	2,8	3,0	3,4	3,7	1,8	-51%	-36%
Modelowa marża rafineryjna ¹	USD/b	2,5	3,0	1,3	3,4	2,6	-24%	4%
Modelowa marża petrochemiczna na olefinach ²	EUR/t	412	367	408	340	456	34%	11%
Modelowa marża petrochemiczna na poliolefinach ³	EUR/t	333	302	252	206	229	11%	-31%
Modelowa marża chemiczna ⁴	EUR/t	577	590	577	559	617	10%	7%
PLN/USD średni ⁵	PLN	2,76	2,52	2,39	2,18	2,20	1%	-20%
PLN/EUR średni ⁵	PLN	3,79	3,66	3,58	3,41	3,31	-3%	-13%

1) Modelowa marża rafineryjna PKN ORLEN = przychody ze sprzedaży produktów (88% Produkty = 22% Benzyna, 11% Nafta, 38% ON, 3% LOO, 4% JET, 10% COO) minus koszty (100% wsadu = 88% Ropa Brent, 12% zużycie własne); ceny produktów wg notowań.

2) Modelowa marża petrochemiczna na olefinach = przychody ze sprzedaży produktów (100% Produkty = 50% Etylen, 30% Propylen, 15% Benzen, 5% Toluen) minus koszty (100% wsadu = 70% Nafta, 30% LS VGO); ceny produktów wg notowań.

3) Modelowa marża petrochemiczna na poliolefinach = przychody (100% Produkty = 50% HDPE + 50% Polipropylen) minus koszty (100% wsadu = 50% Etylen + 50% propylen); ceny produktów wg notowań

4) Modelowa marża chemiczna PKN ORLEN = przychody ze sprzedaży PCW (100%) minus koszty (47% Etylen); ceny produktów wg notowań.

5) Kwartalne kursy średnie wg danych Narodowego Banku Polskiego.

Dane operacyjne: Produkcja	jd.	3kw'07	4kw'07	1kw'08	2kw'08	3kw'08	zmiana (3kw'08 /2kw'08)	zmiana (3kw'08 /3kw'07)
Przerób ropy w Grupie PKN ORLEN	tys. t	6 093	5 234	6 501	7 342	7 410	1%	22%
Przerób ropy w Płocku	tys. t	3 513	3 512	3 421	3 606	3 598	0%	2%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁶	%	102%	102%	97%	102%	102%	0p.p.	0p.p.
Uzysk paliw	%	66%	64%	62%	65%	65%	0p.p.	-1p.p.
Przerób ropy w Unipetrolu	tys. t	992	908	1 027	1 179	1 217	3%	23%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁷	%	72%	66%	75%	86%	89%	3p.p.	17p.p.
Uzysk paliw	%	63%	55%	59%	65%	65%	0p.p.	2p.p.
Przerób ropy w Mazeikiu Nafta ⁸	tys. t	1 500	737	1 984	2 464	2 513	2%	68%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁹	%	60%	29%	79%	99%	101%	2p.p.	41p.p.
Uzysk paliw	%	70%	63%	68%	69%	69%	0p.p.	-1p.p.

6) Dla 14,1 mln t/r w 2008r oraz 13,8 mln t/r w 2007r.

7) Dla 5,5 mln t/r w Unipetrolu {Ceska Rafinerska [51% Litvinov (2,8 mln t/r) i 51% Kralupy (1,7 mln t/r)] oraz 100% Paramo (1,0 mln t/r)}.

8) Przerób obejmuje również inne wsady (destylat próżniowy).

9) Dla 10 mln t/r w Mazeikiu Nafta.

Dane operacyjne: Sprzedaż w Grupie PKN ORLEN							zmiana (3kw'08 /2kw'08)	zmiana (3kw'08 /3kw'07)
	jd.	3kw'07	4kw'07	1kw'08	2kw'08	3kw'08		
Sprzedaż hurtowa	tys. t	5 406	4 167	4 982	6 064	5 862	-3%	8%
Sprzedaż detaliczna	tys. t	1 201	1 153	1 147	1 318	1 376	4%	15%
Sprzedaż petrochemiczna	tys. t	736	766	779	848	621	-27%	-16%
Sprzedaż chemiczna	tys. t	481	379	515	394	523	33%	9%

PKN ORLEN S.A. w 3 kwartale 2008r. w porównaniu do 3 kwartału 2007r. znacząco poprawił efektywność operacyjną przede wszystkim w segmencie rafineryjnym i detalicznym. Zwiększono przerób ropy o ponad 20% oraz sprzedaż produktów rafineryjnych w hurcie o około 8% i w detalu o około 15%. Sprzedaż w segmencie petrochemicznym spadła o około 16% przede wszystkim w wyniku przeprowadzonego planowego remontu w części petrochemicznej w zakładzie w Płocku. Sprzedaż segmentu chemicznego wzrosła o 9%, pomimo postojów linii produkcyjnej PCW w Anwil S.A.

Zarząd PKN ORLEN S.A. szacuje, że w 3 kwartale 2008r. w porównaniu do 3 kwartału 2007r. czynniki makroekonomiczne wpłynęły negatywnie na wynik operacyjny EBIT na poziomie ponad 400 mln PLN, głównie z powodu niższego dyferencjału Ural-Brent oraz wyższych cen surowców energetycznych zużywanych na potrzeby własne w procesie produkcyjnym.

Wpływ zmiany cen ropy na wycenę zapasów w 3 kwartale 2008r. zwiększył wynik operacyjny liczony według metody LIFO o około 300 mln PLN w porównaniu do wyniku operacyjnego raportowanego liczonego według metody średnio ważonej wyceny zapasów. W 3 kwartale 2007 roku wpływ ten był odwrotny i wyniósł 267 mln PLN.

Zarząd PKN ORLEN S.A. szacuje, iż raportowany wynik EBIT PKN ORLEN za 3 kwartał 2008r. może stanowić około połowy raportowanego wyniku EBIT PKN ORLEN za 3 kwartał 2007r.

Informacje i liczby podane w niniejszym raporcie są szacunkowe i mogą się różnić od wartości, które zostaną opublikowane w dniu 13 listopada 2008r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PKN ORLEN S.A. za 3 kwartał 2008r.

Raport sporządzono na podstawie: art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 Poz. 1539).

Zarząd PKN ORLEN S.A.