

Od: **PKN ORLEN S.A.**
Wysłano: **23 października 2009 roku**
Do: **KNF, GPW, PAP**
Temat: **Szacunki wybranych danych operacyjnych PKN ORLEN S.A. za 3 kwartał 2009 roku**

Raport bieżący Nr 153/2009

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Spółka”, „PKN ORLEN S.A.”) podaje szacunki wybranych danych finansowych i operacyjnych Spółki za 3 kwartał 2009 roku.

Tabela 1.

Dane Makro	jd.	3kw'08	4kw'08	1kw'09	2kw'09	3kw'09	zmiana (3kw'09 / 2kw'09)	zmiana (3kw'09 / 3kw'08)
Cena ropy Brent - średnia	USD/b	115,1	55,5	44,5	59,1	68,1	15%	-41%
Cena ropy URAL - średnia	USD/b	113,3	54,6	43,7	58,5	67,8	16%	-40%
Dyferencjał URAL/Brent ¹	USD/b	2,6	1,8	1,2	0,9	0,5	-44%	-85%
Modelowa marża rafineryjna ²	USD/b	7,1	7,7	5,3	4,6	3,1	-33%	-56%
Modelowa marża petrochemiczna ³	EUR/t	779	783	500	486	584	20%	-25%
PLN/USD średni ⁴	PLN	2,20	2,86	3,45	3,27	2,94	-10%	34%
PLN/EUR średni ⁴	PLN	3,31	3,78	4,50	4,45	4,20	-6%	27%

1) Spread Ural Rdam vs fwd Brent Dtd = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam).

2) Modelowa marża rafineryjna PKN ORLEN = przychody ze sprzedaży produktów (93,5% Produkty = 36% Benzyna + 43% Diesel + 14,5% Ciężki olej opałowy) - koszty (100% wsadu: ropa i pozostałe surowce). Całość wsadu przeliczona wg notowań ropy Brent. Notowania rynkowe spot.

3) Modelowa marża petrochemiczna PKN ORLEN = przychody ze sprzedaży produktów (98% Produkty = 44% HDPE + 7% LDPE + 35% PP Homo + 12% PP Copo) - koszty (100% wsadu = 75% nafty + 25% LS VGO). Notowania rynkowe kontrakt.

4) Kwartałne kursy średnie wg danych Narodowego Banku Polskiego.

Tabela 2.

Dane operacyjne: Produkcja	jd.	3kw'08	4kw'08	1kw'09	2kw'09	3kw'09	zmiana (3kw'09 / 2kw'09)	zmiana (3kw'09 / 3kw'08)
Przerób ropy w Grupie PKN ORLEN	tys. t	7 410	7 057	6 848	6 560	7 343	12%	-1%
Przerób ropy w Płocku	tys. t	3 598	3 594	3 573	3 586	3 870	8%	8%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁵	%	102%	102%	100%	100%	108%	8 p.p.	6 p.p.
Uzysk paliw ⁶	%	65%	66%	67%	67%	58%	-9 p.p.	-7 p.p.
Przerób ropy w Unipetrolu	tys. t	1 217	1 111	1 018	848	1 156	36%	-5%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁷	%	89%	79%	74%	62%	84%	22 p.p.	-5 p.p.
Uzysk paliw ⁶	%	65%	63%	63%	62%	63%	1 p.p.	-2 p.p.
Przerób ropy w ORLEN Lietuva	tys. t	2 513	2 279	2 158	2 054	2 250	10%	-10%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁸	%	101%	91%	86%	82%	90%	8 p.p.	-11 p.p.
Uzysk paliw ⁶	%	69%	70%	70%	71%	73%	2 p.p.	4 p.p.

5) Dla 14,3 mt/r w 2009 r. oraz 14,1 mt/r w 2008 r. w PKN ORLEN.

6) Wskaźnik wyliczony jako: produkcja benzyn, ON, lekkiego oleju opałowego i paliwa JET / wolumen przerobionej ropy.

7) Dla 5,5 mt/r w Unipetrolu: CKA [51% Litvinov (2,8mt/r) i 51% Kralupy (1,7mt/r)] oraz 100% Paramo (1,0 mt/r).

8) Dla 10,0 mt/r w ORLEN Lietuva.

Tabela 3.

Dane operacyjne:	jd.	3kw'08	4kw'08	1kw'09	2kw'09	3kw'09	zmiana (3kw'09 / 2kw'09)	zmiana (3kw'09 / 3kw'08)
Sprzedaż w Grupie PKN ORLEN								
Sprzedaż rafineryjna	tys. t	6 371	5 838	5 630	5 419	6 092	12%	-4%
Sprzedaż detaliczna	tys. t	1 537	1 419	1 340	1 523	1 630	7%	6%
Sprzedaż petrochemiczna	tys. t	1 144	1 035	1 245	1 197	1 126	-6%	-2%

W 3 kwartale 2009 roku PKN ORLEN kontynuował na wszystkich obsługiwanych rynkach detalicznych wzrosty wolumenów sprzedaży w wysokości 7% (kw/kw).

Wzrost sprzedaży wolumenowej segmentu rafineryjnego w stosunku do 2 kwartału 2009 roku wyniósł 12% i dotyczył głównie PKN ORLEN S.A. oraz Unipetrol.

Sprzedaż petrochemiczna z wyłączeniem nawozów sztucznych utrzymała się na poziomie zbliżonym do 2 kwartału 2009 roku przy rosnących marżach.

W rezultacie niższych wolumenów sprzedaży nawozów łączna sprzedaż petrochemiczna była niższa o 6% (kw/kw).

Przerób ropy w PKN ORLEN wzrósł w stosunku do 2 kwartału 2009 roku o 12% i osiągnął poziom zbliżony do rekordowego 3 kwartału 2008 roku.

Wzrost przerobu ropy w PKN ORLEN S.A. wyniósł 8% (kw/kw) i odzwierciedlał dodatkowe zapotrzebowanie wynikające z planowanych postojów remontowych instalacji Hydrokrakingu i HOG, które miały miejsce we wrześniu br.

Zwiększenie przerobów w Unipetrol o 36% (kw/kw) i ORLEN Lietuva o 10% (kw/kw) było możliwe w rezultacie zakończenia postojów remontowych przeprowadzonych w 2 kwartale 2009 roku.

Zarząd PKN ORLEN S.A. szacuje, że w 3 kwartale 2009 roku:

Ujemny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał oraz modelową marżę rafineryjną i petrochemiczną w ujęciu walutowym zostanie tylko częściowo ograniczony poprzez osłabienie PLN względem walut obcych i wyniesie ponad (-) 700 mln PLN (r/r)

Brak efektów zdarzeń jednorazowych, które wystąpiły w 3 kwartale 2008 roku spowoduje obniżenie wyniku operacyjnego za 3 kwartał 2009 roku o (-) 45 mln PLN.

Szacowany wynik operacyjny wg LIFO za 3 kwartał 2009 roku będzie dodatni.

W wyniku rosnących cen ropy naftowej w 3 kwartale 2009 roku szacowany efekt LIFO zwiększający raportowany wynik operacyjny PKN ORLEN wyniesie około 300 mln PLN.

Jednocześnie informujemy, iż w ramach standardowych procedur kwartalnych, zgodnie z MSR 36 (Utrata Wartości Aktywów), prowadzone są analizy wystąpienia przesłanek do przeprowadzenia testów na trwałą utratę wartości aktywów.

Informacje i liczby podane w niniejszym raporcie są szacunkowe i mogą się różnić od wartości, które zostaną opublikowane w dniu 13 listopada 2009 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PKN ORLEN S.A. za 3 kwartał 2009 roku.

Raport sporządzono na podstawie § 5 ust. 1 pkt 25 oraz § 31 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) oraz 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.