

Od: **PKN ORLEN S.A.**
Wysłano: **2 lutego 2010 roku**
Do: **KNF, GPW, PAP**
Temat: **Szacunki wybranych danych finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. za 4 kwartał 2009 roku**

Raport bieżący Nr 20/2010

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Spółka”, „PKN ORLEN S.A.”) podaje szacunki wybranych danych finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. („PKN ORLEN”) za 4 kwartał 2009 roku.

Tabela 1.

Dane Makro	jd.	4kw'08	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	zmiana (4kw'09 / 3kw'09)	zmiana (4kw'09 / 4kw'08)
Cena ropy Brent - średnia	USD/b	55,5	44,5	59,1	68,1	74,5	9%	34%
Cena ropy URAL - średnia	USD/b	54,6	43,7	58,5	67,8	74,2	9%	36%
Dyferencjał URAL/Brent ¹	USD/b	1,8	1,2	0,9	0,5	0,7	40%	-61%
Modelowa marża rafineryjna ²	USD/b	7,7	5,3	4,6	3,1	2,2	-29%	-71%
Modelowa marża petrochemiczna ³	EUR/t	783	500	487	601	600	0%	-23%
PLN/USD średni ⁴	PLN	2,86	3,45	3,27	2,94	2,82	-4%	-1%
PLN/EUR średni ⁴	PLN	3,78	4,50	4,45	4,20	4,17	-1%	10%
PLN/USD na koniec okresu ⁵	PLN	2,96	3,54	3,17	2,89	2,85	-1%	-4%
PLN/EUR na koniec okresu ⁵	PLN	4,17	4,70	4,47	4,22	4,11	-3%	-1%

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 średnie kursy walut wg danych Narodowego Banku Polskiego.

5) Średnie kursy walut na koniec okresu wg danych Narodowego Banku Polskiego.

Tabela 2.

Dane operacyjne: Produkcja	jd.	4kw'08	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	zmiana (4kw'09 / 3kw'09)	zmiana (4kw'09 / 4kw'08)
Przerób ropy w Grupie PKN ORLEN	tys. t	7 057	6 848	6 560	7 343	6 605	-10%	-6%
Przerób ropy w Płocku	tys. t	3 594	3 573	3 586	3 870	3 498	-10%	-3%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁶	%	102%	100%	100%	108%	98%	-10 p.p.	-4 p.p.
Uzysk paliw ⁷	%	66%	67%	67%	58%	69%	11 p.p.	3 p.p.
Przerób ropy w Unipetrolu	tys. t	1 111	1 018	848	1 156	1 087	-6%	-2%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁸	%	79%	74%	62%	84%	79%	-5 p.p.	0 p.p.
Uzysk paliw ⁷	%	63%	63%	62%	63%	65%	2 p.p.	2 p.p.
Przerób ropy w ORLEN Lietuva	tys. t	2 279	2 158	2 054	2 250	1 944	-14%	-15%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁹	%	91%	86%	82%	90%	78%	-12 p.p.	-13 p.p.
Uzysk paliw ⁷	%	70%	70%	71%	73%	75%	2 p.p.	5 p.p.

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

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

8) 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).

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

Tabela 3.

Dane operacyjne: Sprzedaż w Grupie PKN ORLEN	jd.	4kw'08	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	zmiana (4kw'09 / 3kw'09)	zmiana (4kw'09 / 4kw'08)
Sprzedaż rafineryjna	tys. t	5 838	5 630	5 419	6 081	5 658	-7%	-3%
Sprzedaż detaliczna	tys. t	1 419	1 340	1 523	1 630	1 524	-7%	7%
Sprzedaż petrochemiczna	tys. t	1 035	1 245	1 197	1 126	1 250	11%	21%

W 4 kwartale 2009 roku PKN ORLEN zwiększył wolumen sprzedaży detalicznej o 7% (r/r), szczególnie dzięki wzrostom wypracowanym na rynku polskim i niemieckim.

Wyższe zapotrzebowanie segmentu detalicznego oraz znaczny spadek konsumpcji głównie na rynkach obsługiwanych przez ORLEN Lietuva spowodowało zmniejszenie sprzedaży segmentu rafineryjnego o 3% (r/r).

Łączny wolumen sprzedaży segmentu rafineryjnego oraz detalicznego PKN ORLEN utrzymywał się na poziomie porównywalnym z 4 kwartałem 2008 roku i wyniósł 7,2 mln t.

Wzrost sprzedaży segmentu petrochemicznego o 21% (r/r) został osiągnięty dzięki poprawie sprzedaży produktów petrochemicznych oraz nawozów.

Przerób ropy w PKN ORLEN w 4 kwartale 2009 roku zmniejszył się o 6% (r/r).

PKN ORLEN zoptymalizował poziom przerobu ropy i wykorzystania mocy, dostosowany do zapotrzebowania na rynku (szczególnie w ORLEN Lietuva) oraz dzięki zagospodarowaniu półproduktów zgromadzonych 3 kwartale 2009 roku (szczególnie PKN ORLEN S.A. i Unipetrol).

Zarząd PKN ORLEN S.A. szacuje, że w 4 kwartale 2009 roku:

Ujemny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał, modelową marżę rafineryjną i petrochemiczną oraz zmiany kursów walut obcych zostanie częściowo ograniczony poprzez wyższe wolumeny sprzedaży segmentu petrochemicznego i wyniesie ok. (-) 0,9 mld PLN (r/r).

Dodatkowo, dodatnie efekty zdarzeń o charakterze jednorazowym występujących w 4 kwartale 2009 roku związanych głównie ze zbyciem nadwyżek praw do emisji CO₂ oraz programów optymalizacyjnych zwiększyły wynik operacyjny o ok. 0,3 mld PLN (r/r).

W rezultacie szacowany wynik operacyjny wg LIFO za 4 kwartał 2009 roku przekroczy wynik osiągnięty w 3 kwartale 2009.

W wyniku rosnących cen ropy naftowej w 4 kwartale 2009 roku szacowany efekt LIFO zwiększający raportowany wynik operacyjny PKN ORLEN wyniesie ponad 0,15 mld PLN.

Saldo na działalności finansowej w 4 kwartale 2009 roku będzie ujemne i przekroczy (-) 0,1 mld PLN. Dodatkowo różnice kursowe z przeszacowania kredytów w EUR, zostały zniwelowane poprzez ujemne różnice kursowe z przeszacowania zobowiązań handlowych w USD na skutek osłabienia się PLN względem USD w grudniu 2009 roku.

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.

Dodatkowo, zgodnie z MSR 10 (Zdarzenia następujące po dniu bilansowym) na wyniki raportowane mogą mieć wpływ zdarzenia następujące po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych, w szczególności dotyczące oceny ryzyk.

Informacje i liczby podane w niniejszym raporcie są szacunkowe i mogą się różnić od wartości, które zostaną opublikowane w dniu 25 lutego 2010 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PKN ORLEN S.A. za 4 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.