

Od: PKN ORLEN S.A.
Wysłano: 22 kwietnia 2010 roku
Do: KNF, GPW, PAP
Temat: Korekta raportu bieżącego nr 74/2010 z dnia 22 kwietnia 2010 roku dotyczącego szacunków wybranych danych finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. za 1 kwartał 2010 roku

Raport bieżący nr 74/2010

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna („Spółka”, „PKN ORLEN S.A.”) informuje, iż w opublikowanym w dniu 22 kwietnia 2010 roku raporcie bieżącym nr 74/2010 dotyczącego szacunków wybranych danych finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. za 1 kwartał 2010 roku pojawił się błąd liczbowy:

W Tabeli 2 jest:

Dane operacyjne: Produkcja	jd.	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	1kw'10	zmiana	zmiana
							(1kw'10 / 4kw'09)	(1kw'10 / 1kw'09)
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁵	%	100%	100%	108%	98%	93%	-5 p.p.	-7 p.p.

Powinno być:

Dane operacyjne: Produkcja	jd.	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	1kw'10	zmiana	zmiana
							(1kw'10 / 4kw'09)	(1kw'10 / 1kw'09)
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁵	%	100%	100%	108%	98%	101%	3 p.p.	1 p.p.

Poprawna treść raportu nr 74/2010 z dnia 22 kwietnia 2010 roku:

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 1 kwartał 2010 roku.

Tabela 1.

Dane Makro	jd.	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	1kw'10	zmiana (1kw'10 / 4kw'09)	zmiana (1kw'10 / 1kw'09)
Cena ropy Brent - średnia	USD/b	44,5	59,1	68,1	74,5	76,4	3%	72%
Cena ropy URAL - średnia	USD/b	43,7	58,5	67,8	74,2	75,3	1%	72%
Dyferencjał URAL/Brent ¹	USD/b	1,2	0,9	0,5	0,7	1,4	100%	17%
Modelowa marża rafineryjna ²	USD/b	5,3	4,6	3,1	2,2	4,0	82%	-25%
Modelowa marża petrochemiczna ³	EUR/t	500	487	601	600	629	5%	26%
PLN/USD średni ⁴	PLN	3,45	3,27	2,94	2,82	2,88	2%	-17%
PLN/EUR średni ⁴	PLN	4,50	4,45	4,20	4,17	3,99	-4%	-11%
PLN/USD na koniec okresu ⁴	PLN	3,54	3,17	2,89	2,85	2,87	1%	-19%
PLN/EUR na koniec okresu ⁴	PLN	4,70	4,47	4,22	4,11	3,86	-6%	-18%

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) Wg danych Narodowego Banku Polskiego.

Tabela 2.

Dane operacyjne: Produkcja	jd.	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	1kw'10	zmiana (1kw'10 / 4kw'09)	zmiana (1kw'10 / 1kw'09)
Przerób ropy w Grupie PKN ORLEN	tys. t	6 848	6 560	7 343	6 605	6 233	-6%	-9%
Przerób ropy w Płocku	tys. t	3 573	3 586	3 870	3 498	3 495	0%	-2%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁵	%	100%	100%	108%	98%	101%	3 p.p.	1 p.p.
Uzysk paliw ⁶	%	67%	67%	58%	69%	59%	-10 p.p.	-8 p.p.
Przerób ropy w Unipetrolu	tys. t	1 018	848	1 156	1 087	948	-13%	-7%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁷	%	74%	62%	84%	79%	69%	-10 p.p.	-5 p.p.
Uzysk paliw ⁶	%	63%	62%	63%	65%	62%	-3 p.p.	-1 p.p.
Przerób ropy w ORLEN Lietuva	tys. t	2 158	2 054	2 250	1 944	1 706	-12%	-21%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁸	%	86%	82%	90%	78%	68%	-10 p.p.	-18 p.p.
Uzysk paliw ⁶	%	70%	71%	73%	75%	73%	-2 p.p.	3 p.p.

5) Dla 15,1 mt/r w 2010 r. przy uwzględnieniu planowanych poziomów przerobu w ujęciu kwartalnym oraz 14,3 mt/r w 2009 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: Sprzedaż w Grupie PKN ORLEN	jd.	1kw'09	2kw'09	3kw'09	4kw'09	1kw'10	zmiana (1kw'10 / 4kw'09)	zmiana (1kw'10 / 1kw'09)
Sprzedaż rafineryjna	tys. t	5 488	5 249	5 885	5 471	4 737	-13,4%	-13,7%
Sprzedaż detaliczna ⁹	tys. t	1 482	1 693	1 826	1 712	1 541	-10,0%	4,0%
Sprzedaż petrochemiczna	tys. t	1 245	1 197	1 126	1 249	1 250	0,1%	0,4%

9) Od 1 kwartału 2010 roku wolumeny sprzedaży realizowane poprzez stacje paliw DOFO wykazywane poprzednio jako sprzedaż hurtowa w segmencie rafineryjnym alokowane są do segmentu Detal. Dane porównywalne za rok 2009 zostały skorygowane. Wolumeny DOFO dla 1,2,3 i 4 kwartału 2009 roku wyniosły odpowiednio (tys. t): 142, 170, 196 i 188.

Modelowa marża rafineryjna i dyferencjał URAL/Brent w 1 kwartale 2010 wzrosły w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku łącznie o 2,5 USD/bbl. Osiągnięte wartości były jednak niższe o (-) 1,1 USD/bbl w porównaniu do 1 kwartału roku 2009.

Modelowa marża petrochemiczna wzrosła odpowiednio o 5% (kw/kw) oraz 26% (r/r).

Jednocześnie w 1 kwartale 2010 roku widoczny był spadek konsumpcji paliw. Wstępne szacunki wskazują na jej obniżenie (r/r) na wszystkich rynkach obsługiwanych przez PKN ORLEN. Istotny wpływ na poziom konsumpcji miały niesprzyjające warunki pogodowe oraz zwiększenie od początku 2010 roku obciążeń podatkowych w Czechach i w Polsce.

Na tle trudnych uwarunkowań rynkowych PKN ORLEN odnotował w 1 kwartale 2010 roku:

- zwiększenie wolumenu sprzedaży detalicznej o 4% (r/r) osiągnięte głównie na rynku polskim i niemieckim przy niższych wolumenach w Czechach,
- zmniejszenie sprzedaży segmentu rafineryjnego o 14% (r/r) przede wszystkim w wyniku spadku konsumpcji oraz wyższego zapotrzebowania segmentu detalicznego,
- wzrost sprzedaży olefin i poliolefin przy niższej sprzedaży PCW.

Przerób ropy w PKN ORLEN w 1 kwartale 2010 roku zmniejszył się o (-) 9% (r/r).

Zmniejszenie przerobu w rafinerii w Płocku wyniosło (-) 2% (r/r). W 1 kwartale 2010 roku przeprowadzono planowane remonty instalacji Reformingu i HON, co wpłynęło na wzrost poziomu zapasów półproduktów i tym samym zmniejszenie wskaźnika uzysku paliw.

Dostosowanie poziomu przerobu ropy do aktualnych warunków rynkowych oraz realizacja planowanego 14 dniowego postoiu remontowego rafinerii ORLEN Lietuva wpłynęły na spadek przerobu ropy o 7% (r/r) w Czechach i 21% (r/r) na Litwie.

Zarząd PKN ORLEN S.A. szacuje, że w 1 kwartale 2010 roku:

Łączny wpływ zmian modelowych marż rafineryjnej i petrochemicznej (r/r), dyferencjału URAL/Brent oraz umocnienia złotego względem USD i EUR przy niższych wolumenach sprzedaży był ujemny i wyniesie około (-) 0,1 mld PLN (r/r).

Ścisła kontrola kosztów działalności oraz brak ujemnych efektów zdarzeń jednorazowych, które wystąpiły w 1 kwartale 2009 roku dotyczących głównie utworzenia rezerw na ryzyka gospodarcze spowodowały poprawę wyniku operacyjnego o około 0,2 mld PLN.

W rezultacie szacowany wynik operacyjny wg LIFO za 1 kwartał 2010 roku będzie dodatni.

W wyniku rosnących cen ropy naftowej w 1 kwartale 2010 roku szacowany efekt LIFO zwiększający raportowany wynik operacyjny PKN ORLEN wyniesie około 0,4 mld PLN.

W efekcie raportowany wynik operacyjny PKN ORLEN za 1 kwartał 2010 roku przekroczy 0,4 mld PLN.

Pozytywny wpływ przeszacowania kredytów w EUR w 1 kwartale 2010 roku wyniesie około 0,3 mld 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 maja 2010 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PKN ORLEN S.A. za 1 kwartał 2010 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.