



## **Skonsolidowane wyniki finansowe PKN ORLEN za 3 kw. 2008 r.**

*Jacek Krawiec, Prezes Zarządu*

*Sławomir Jędrzejczyk, Wiceprezes ds. Finansowych*

*13 listopada 2008 r.*



**ORLEN**

## Agenda.

---

**Kluczowe wydarzenia w 3 kw. 2008 r.**

**Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe w 3 kw. 2008 r.**

**Slajdy pomocnicze**



## Zysk operacyjny PKN ORLEN (uwzględniający efekt wyceny zapasów) wyniósł w 3 kw. 2008 r. ponad 800 mln PLN

### Czynniki zewnętrzne wpływające na wyniki

- Odwrócenie wzrostowego trendu cen ropy spowodowało obniżenie raportowanego zysku operacyjnego
- Zmiana kursów walut wpłynęła ujemnie na raportowany wynik
- Zmiana marż wpłynęła dodatnio na raportowany wynik operacyjny

### Osiągnięcia operacyjne

- Wzrost przychodów o ponad 30%
- Wzrost wolumenów sprzedaży o kilkanaście procent zarówno w hurcie jak i w detalu.
- Pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych
- Utrzymanie wskaźników zadłużenia na bezpiecznym poziomie



## Realizacja projektów w 3 kwartale 2008 r.

W 3 kw. 2008 r. konsekwentnie wdrażano działania mające na celu wzrost produkcji i sprzedaży paliw, szczególnie oleju napędowego, oraz towarów i usług w segmencie detalicznym.

Segment	Realizowane działania
Rafineria	<ul style="list-style-type: none"><li>• Budowa instalacji Hydroodsiarczania Oleju Napędowego (HON) VII i wytwórni wodoru w Zakładzie w Płocku.</li><li>• Testowanie przerobu wielu różnych gatunków rop w Zakładzie w Płocku</li><li>• Modernizacja instalacji Hydroodsiarczania Oleju Napędowego w Mazeikiu Nafta</li></ul>
Petrochemia	<ul style="list-style-type: none"><li>• Zrealizowano zaplanowany postój remontowy instalacji olefin</li><li>• Budowa instalacji do produkcji paraksylenu i do produkcji kwasu tereftalowego w Płocku</li><li>• Budowa instalacji do ekstrakcji benzenu i frakcji C5 w Grupie Unipetrol.</li></ul>
Detal	<ul style="list-style-type: none"><li>• Otworzono 22 nowe stacje paliw</li><li>• 50 stacji poddano procesowi modernizacji, rebrandingu i przebudowy.</li></ul>
Chemia	<ul style="list-style-type: none"><li>• Maksymalizacja sprzedaży produktów nawozowych.</li><li>• Budowa instalacji tlenowni i zwiększenie wydajności instalacji nawozowych</li><li>• Modernizacja linii produkcyjnych w kompleksie PCW</li></ul>



## Agenda.

---

**Kluczowe wydarzenia w 3 kw. 2008 r.**

**Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe w 3 kw. 2008 r.**

**Slajdy pomocnicze**



## Zysk netto za 3 kwartały narastająco wyższy o ponad 600 mln PLN.

w mln PLN	3kw'07	3kw'08	zmiana r/r	1-3kw'07	1-3kw'08	zmiana r/r
	1	2	3=2/1	4	5	6=5/4
<b>Przychody</b>	<b>17 265</b>	<b>23 058</b>	<b>34%</b>	<b>46 891</b>	<b>63 086</b>	<b>35%</b>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>1 438</b>	<b>1 120</b>	<b>-22%</b>	<b>4 305</b>	<b>4 526</b>	<b>5%</b>
<b>Zysk netto akcjonariuszy jedn. dominującej</b>	<b>593</b>	<b>21</b>	<b>-96%</b>	<b>1 778</b>	<b>2 388</b>	<b>34%</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej (Cash Flow)</b>	<b>629</b>	<b>238</b>	<b>-391</b>	<b>2 538</b>	<b>2 505</b>	<b>-33</b>
<b>Wydatki inwestycyjne (CAPEX)</b>	<b>815</b>	<b>1 138</b>	<b>323</b>	<b>1 986</b>	<b>2 564</b>	<b>578</b>

EBITDA za 3 kw. 2008 r. niższa o ponad 300 mln PLN r/r ze względu na efekt wyceny zapasów.

Zysk netto za 3 kw. 2008 r. niższy ze względu na obniżenie zysku operacyjnego i ujemne różnice kursowe wyceny zobowiązań i kredytów.

Stabilny poziom środków pieniężnych z działalności operacyjnej za 3 kwartały 2008 r.

1) Zysk operacyjny przed amortyzacją



## Wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznym poziomie.

w mln PLN	3kw'07	3kw'08	zmiana r/r	1-3kw'07	1-3kw'08	zmiana r/r
	1	3	3=2/1	4	5	6=5/4
Marża EBITDA (%) <sup>1</sup>	8,3%	4,9%	-3,4p.p.	9,2%	7,2%	-2,0p.p.
Zysk na akcję (PLN)	1,26	0,17	-87%	4,42	5,81	31%
ROACE (%) <sup>2</sup>	6,3%	7,1%	0,8p.p.	6,4%	7,1%	0,7p.p.
Dźwignia finansowa (%) <sup>3</sup>	33,6%	35,7%	2,1p.p.	34,2%	39,4%	5,2p.p.
Dług netto / EBITDA <sup>4</sup>	1,50	1,76	0,26	1,50	1,76	0,26
Zadłużenie netto (mld PLN)	7,33	9,69	2,36	7,33	9,69	2,36

**Wzrost zadłużenia w wyniku kontynuowanego programu inwestycyjnego oraz przeszacowania kredytów dewizowych.  
Poprawa zysku na akcję trzech kwartałów narastająco o jedną trzecią.**

1) Zysk operacyjny przed amortyzacją / przychody.

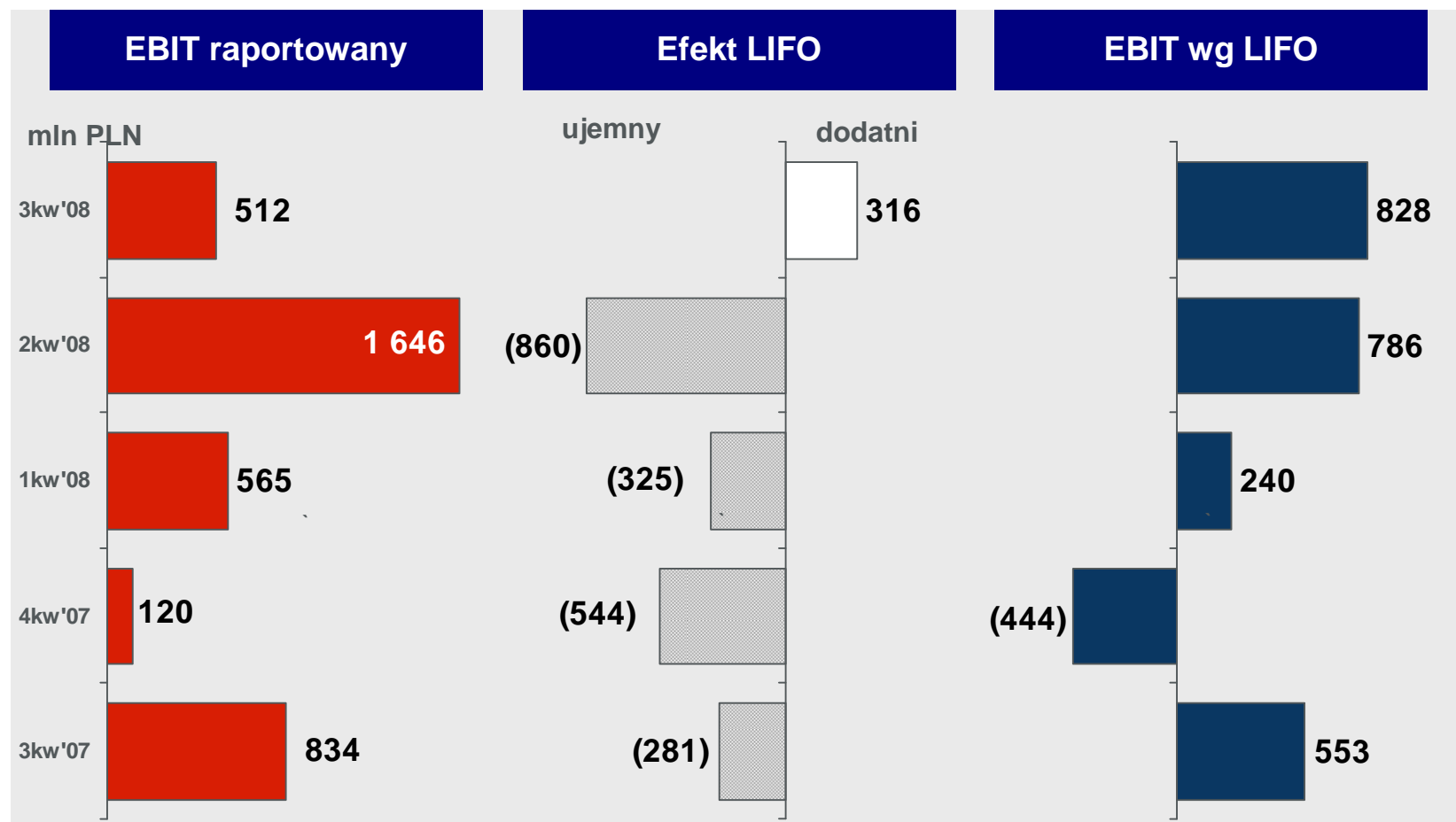
2) ROACE (rentowność zaangażowanego kapitału) = zysk operacyjny z ostatnich czterech kwartałów po opodatkowaniu / średni kapitał zaangażowany w okresie (kapitał własny + dług netto).

3) Dźwignia finansowa = dług netto / kapitał własny wyliczone wg średniego stanu bilansowego w okresie.

4) Dług (odsetkowy) pomniejszony o gotówkę i papiery krótkoterminowe / (EBITDA + otrzymana dywidenda z Polkomtela).



## Bardzo dobry zysk operacyjny Koncernu wg LIFO w 3 kw. 2008 r. potwierdza poprawę efektywności.



EBIT wg LIFO w 3 kw. 2008 r. lepszy o 50% r/r i 5% kw/kw.





## Efekt wyceny zapasów obniżył raportowany zysk operacyjny.

w mln PLN	3kw2007	2kw2008	3kw2008	zmiana r/r [%]	zmiana kw/kw [%]
	1	2	3	4=3/1	5=3/2
<b>EBIT, w tym segmenty:</b>	<b>834</b>	1 646	<b>512</b>	<b>-39%</b>	-69%
<b>Rafineria<sup>1</sup></b>	<b>462</b>	1 407	<b>184</b>	<b>-60%</b>	-87%
<b>Detal</b>	<b>175</b>	109	<b>247</b>	<b>41%</b>	127%
<b>Petrochemia</b>	<b>294</b>	35	<b>104</b>	<b>-65%</b>	197%
<b>Chemia</b>	<b>56</b>	73	<b>87</b>	<b>55%</b>	19%
<b>Pozostałe<sup>2</sup></b>	<b>-22</b>	74	<b>29</b>	-	-61%
<b>Nieprzypisane<sup>3</sup></b>	<b>-131</b>	-52	<b>-139</b>	<b>6%</b>	167%

**Słabszy wynik w rafinerii z powodu wyceny zapasów.**

**Pogorszenie wyniku w petrochemii głównie ze względu na postój instalacji olefin.**

**Zdecydowane polepszenie wyniku operacyjnego w segmencie detalicznym i chemicznym ze względu na wzrost wolumenów i poprawę marż.**

1) Produkcja, Hurt i Logistyka.

2) Jednostki odpowiedzialne za media, działalność socjalną oraz spółki serwisowe PKN ORLEN.

3) Centrum korporacyjne PKN ORLEN oraz spółki grupy nie objęte powyższymi segmentami.



## Dynamika wzrostu sprzedaży zdecydowanie większa niż wzrost rynku.

w tys. ton	3kw2007	2kw2008	3kw2008	zmiana r/r [%]	zmiana kw/kw [%]
	1	2	3	4=3/1	5=3/2
<b>Wolumen sprzedaży, razem</b>	<b>7 823</b>	8 622	<b>8 608</b>	<b>10%</b>	0%
<b>Wolumen sprzedaży w hurcie</b>	<b>5 406</b>	6 064	<b>6 088</b>	<b>13%</b>	0%
<b>Wolumen sprzedaży paliw w detalu</b>	<b>1 201</b>	1 317	<b>1 376</b>	<b>15%</b>	4%
<b>Wolumen sprzedaży petrochemicznej</b>	<b>736</b>	848	<b>621</b>	<b>-16%</b>	-27%
<b>Wolumen sprzedaży chemicznej</b>	<b>480</b>	393	<b>523</b>	<b>9%</b>	33%

Kilkunastoprocentowe wzrosty wolumenów sprzedaży w hurcie i detalu. Zmniejszenie wolumenu w segmencie petrochemicznym w wyniku planowanego postępu remontowego.



## Wzrost przerobu ropy o 20 % oraz produkcji wysokorentownych średnich destylatów o 17%.

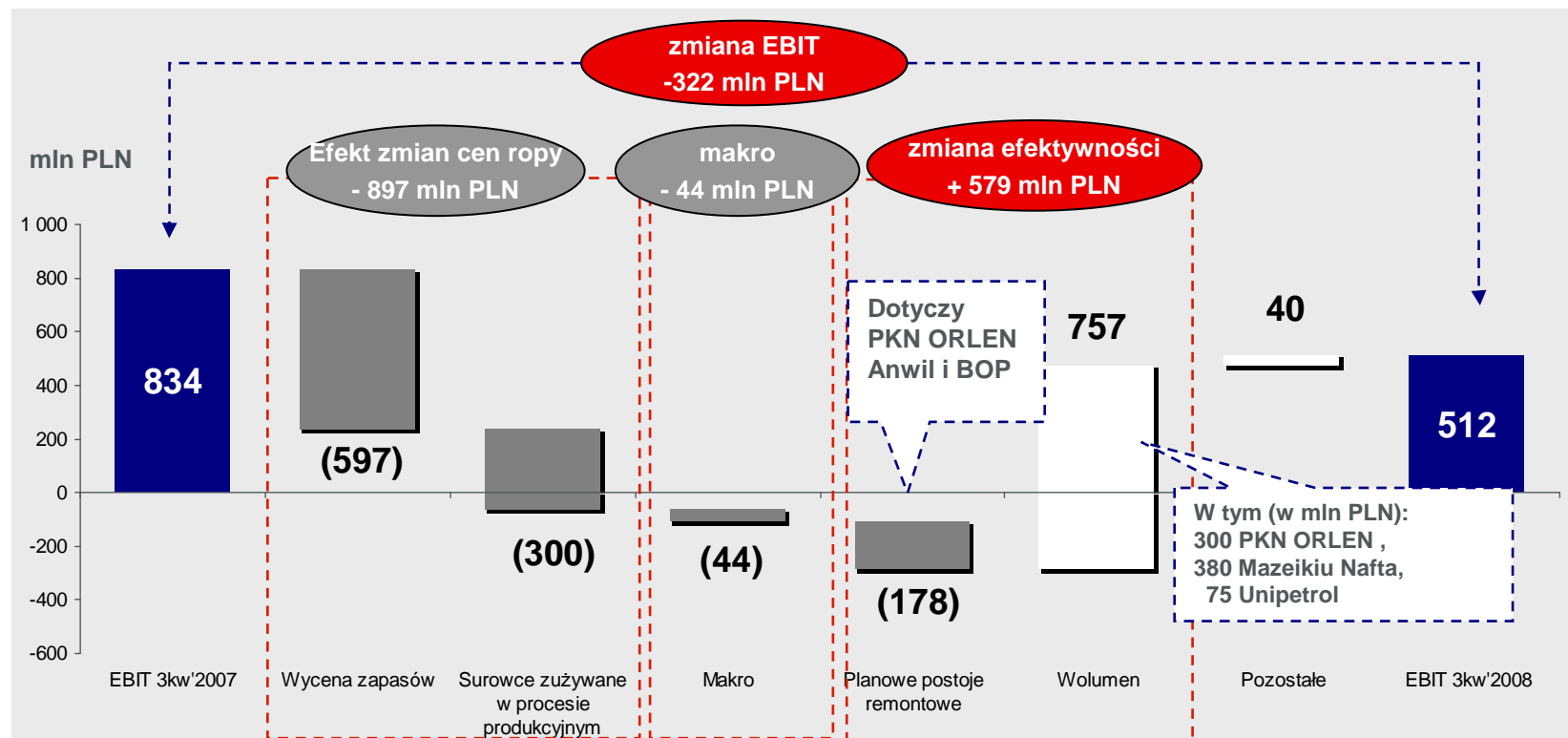
w tys. ton	3kw2007	2kw2008	3kw2008	zmiana r/r [%]	zmiana kw/kw [%]
	1	2	3	4=3/1	5=3/2
<b>Przerób ropy</b>	<b>6 093</b>	7 342	<b>7 342</b>	<b>20%</b>	0%
<b>Produkcja, razem</b>	<b>6 952</b>	7 550	<b>7 942</b>	<b>14%</b>	5%
<b>Produkcja rafineryjna, w tym:</b>	<b>5 356</b>	6 162	<b>6 292</b>	<b>17%</b>	2%
- ON, LOO, JET	<b>2 697</b>	3 170	<b>3 157</b>	<b>17%</b>	0%
- Benzyna, LPG	<b>1 513</b>	1 796	<b>1 868</b>	<b>23%</b>	4%
- Pozostałe <sup>1</sup>	<b>1 146</b>	1 196	<b>1 267</b>	<b>11%</b>	6%
<b>Produkcja petrochemiczna</b>	<b>798</b>	890	<b>790</b>	<b>-1%</b>	-11%
<b>Produkcja chemiczna</b>	<b>798</b>	498	<b>860</b>	<b>8%</b>	73%

Udział w produkcji średnich destylatów - oleju napędowego (ON), lekkiego oleju opałowego (LOO) i paliwa lotniczego (JET) - w 3 kw. 2008 r. na wysokim (50%) poziomie produkcji rafineryjnej.

1) Zawiera ciężki olej opałowy, bazy olejowe i inne produkty rafineryjne.



## Wzrost efektywności w Koncernie poprzez zwiększoną sprzedaż w segmentach rafineryjnym i detalicznym.



**Raportowany zysk operacyjny (EBIT) w 3 kw. 2008 r. był pod silnym wpływem zmian ceny ropy, poprzez wycenę zapasów oraz koszty surowców energetycznych zużywanych w procesie produkcyjnym.**

Efekt wyceny zapasów (LIFO): (-) 597 mln PLN, w tym 316 mln PLN w 3 kw. 2008 r. oraz (-) 281 mln PLN w 3 kw. 2007 r.

Efekt makroekonomiczny: (-) 44 mln PLN zawiera: zmianę kursów walut (-) 602 mln PLN, zmianę cracków i dyferencjału Ural/Brent 530 mln PLN oraz efekt na hedgingu 28 mln PLN.

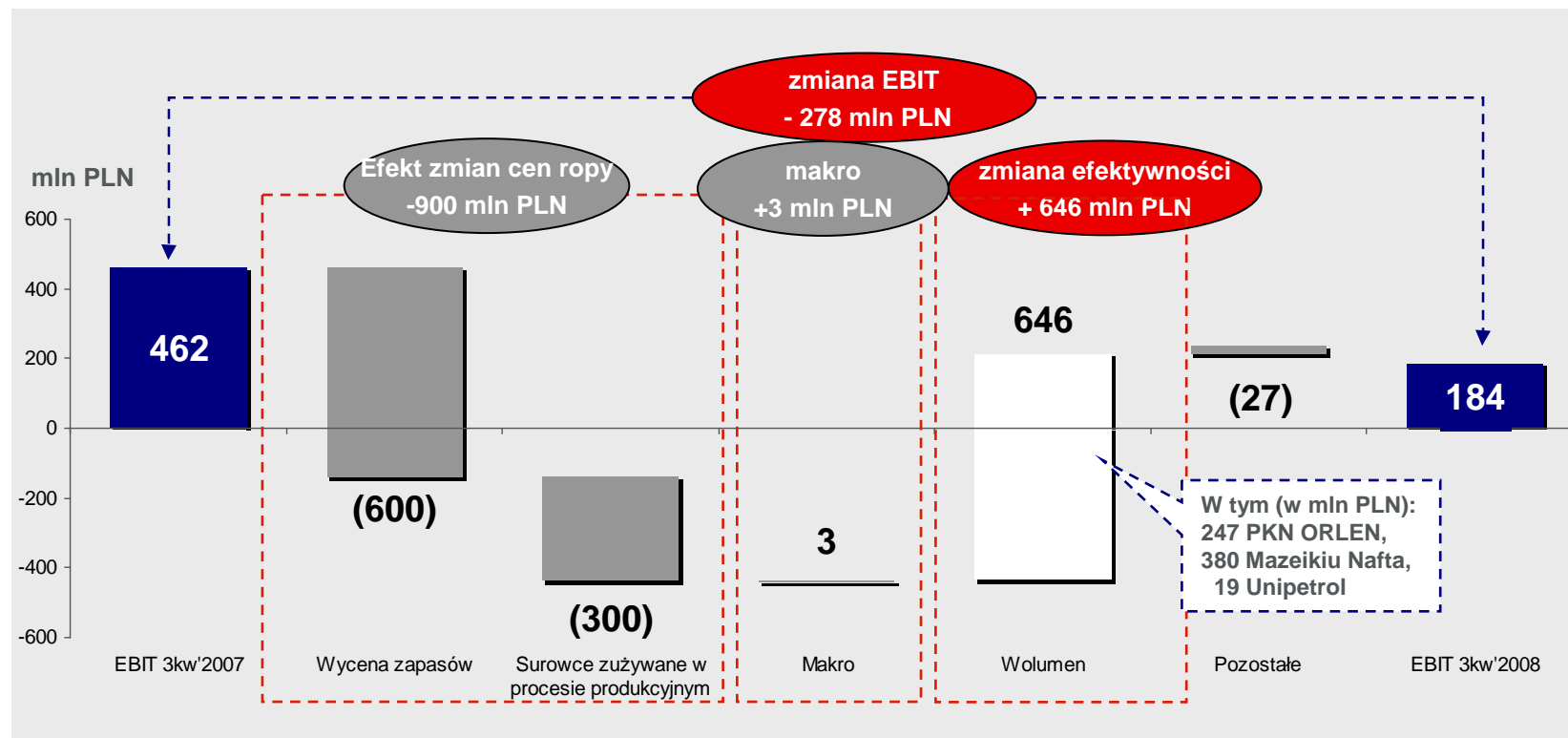
Planowe postoje remontowe: 178 mln PLN dotyczy postojów w PKN ORLEN, BOP i Anwil.

Pozostałe zawiera: pozostałe spółki z grupy, korekty konsolidacyjne oraz wynik na pozostałej działalności operacyjnej.



**ORLEN**

## Rafineria. Pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych.



**Zbilansowany wpływ otoczenia makroekonomicznego w wyniku zrównoważenia się zmiany kursów walut oraz zmiany cracków i dyferencjału Ural/Brent.**

Efekt wyceny zapasów (LIFO): (-) 600 mIn PLN, w tym 317 mIn PLN w 3 kw. 2008 r. oraz (-) 283 mIn PLN w 3 kw. 2007 r.

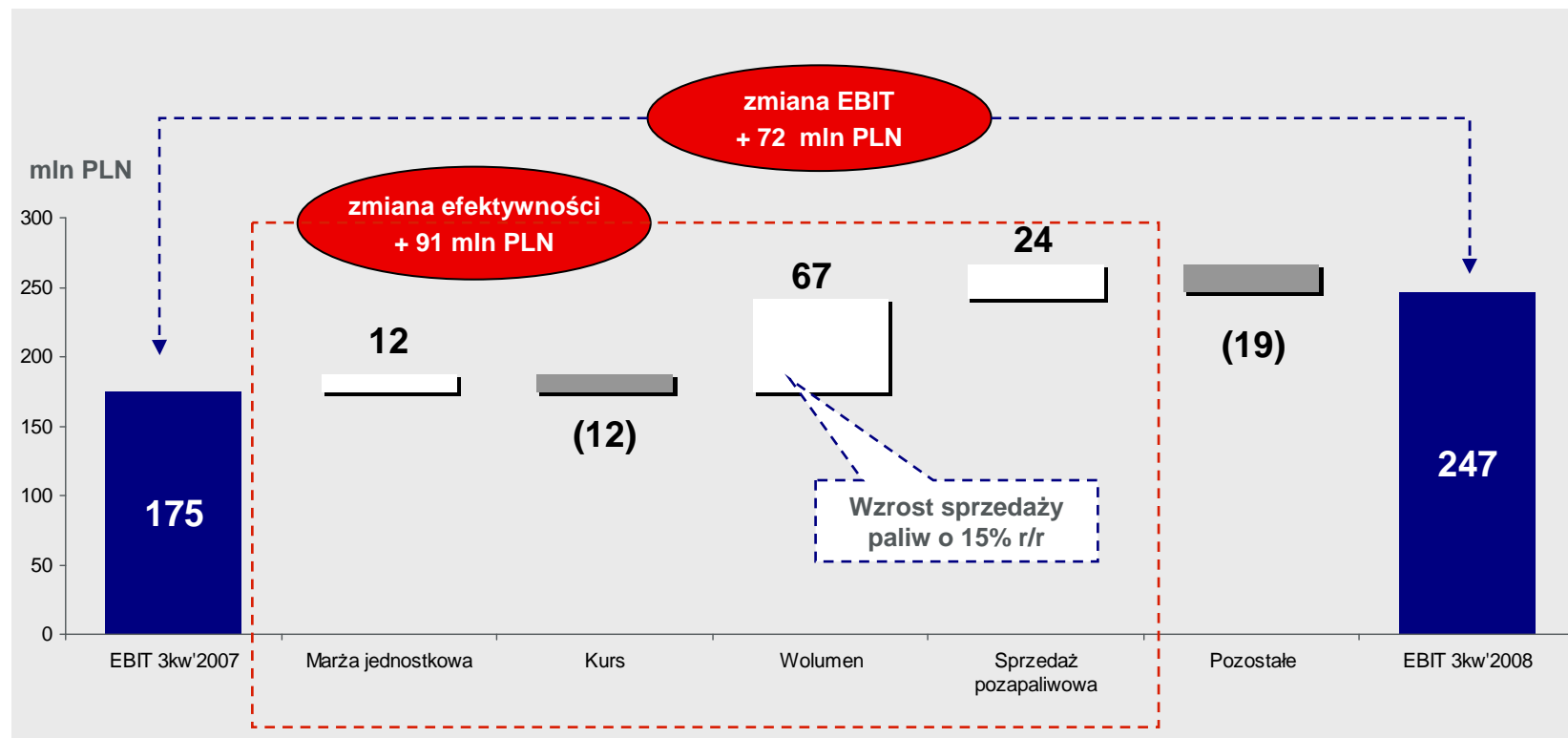
Efekt makroekonomiczny: 3 mIn PLN zawiera: zmianę kursów walut na (-) 483 mIn PLN oraz zmianę cracków i dyferencjału Ural/Brent 476 mIn PLN oraz efekt na hedgingu 10 mIn PLN.

Pozostałe zawiera: pozostałe spółki z grupy, korekty konsolidacyjne oraz wynik na pozostałej działalności operacyjnej.



**ORLEN**

## Detal. Bardzo dobry wynik segmentu poprzez utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu sprzedaży.

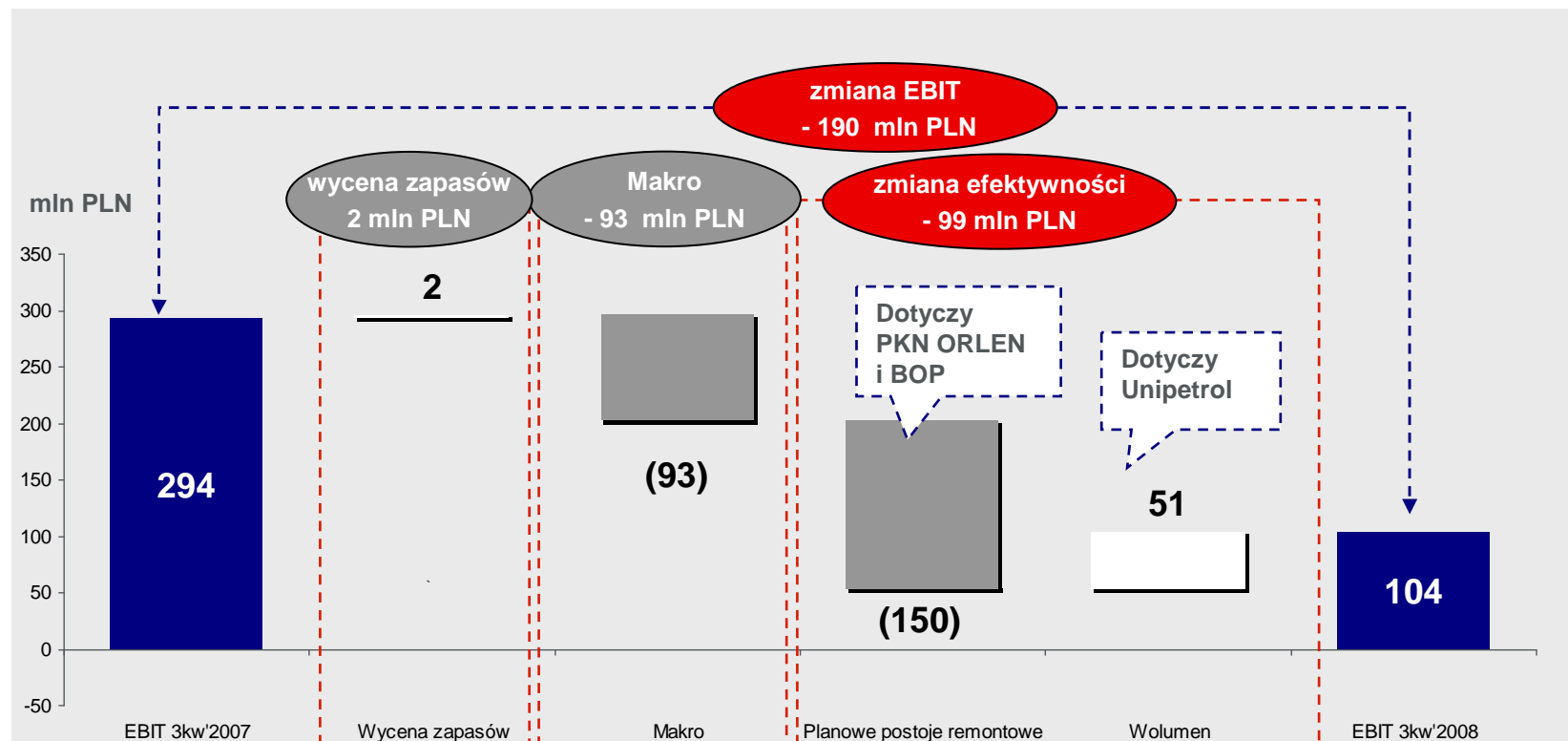


Konsekwentnie wdrażana strategia rozwoju detalu w regionie pozwala na stabilny wzrost udziału w rynku paliw oraz sprzedaży pozapaliwowej.

Pozostałe zawiera: korekty konsolidacyjne oraz wynik na pozostałej działalności operacyjnej.



## Petrochemia. Obniżenie wyniku operacyjnego konsekwencją przeprowadzonych planowych remontów postojowych.



**Aprecjacja złota jednym z istotnych zewnętrznych elementów kształtujących wyniki operacyjne w segmencie petrochemicznym.**

Efekt wyceny zapasów (LIFO): 2 mln PLN w 3 kw. 2008 r.

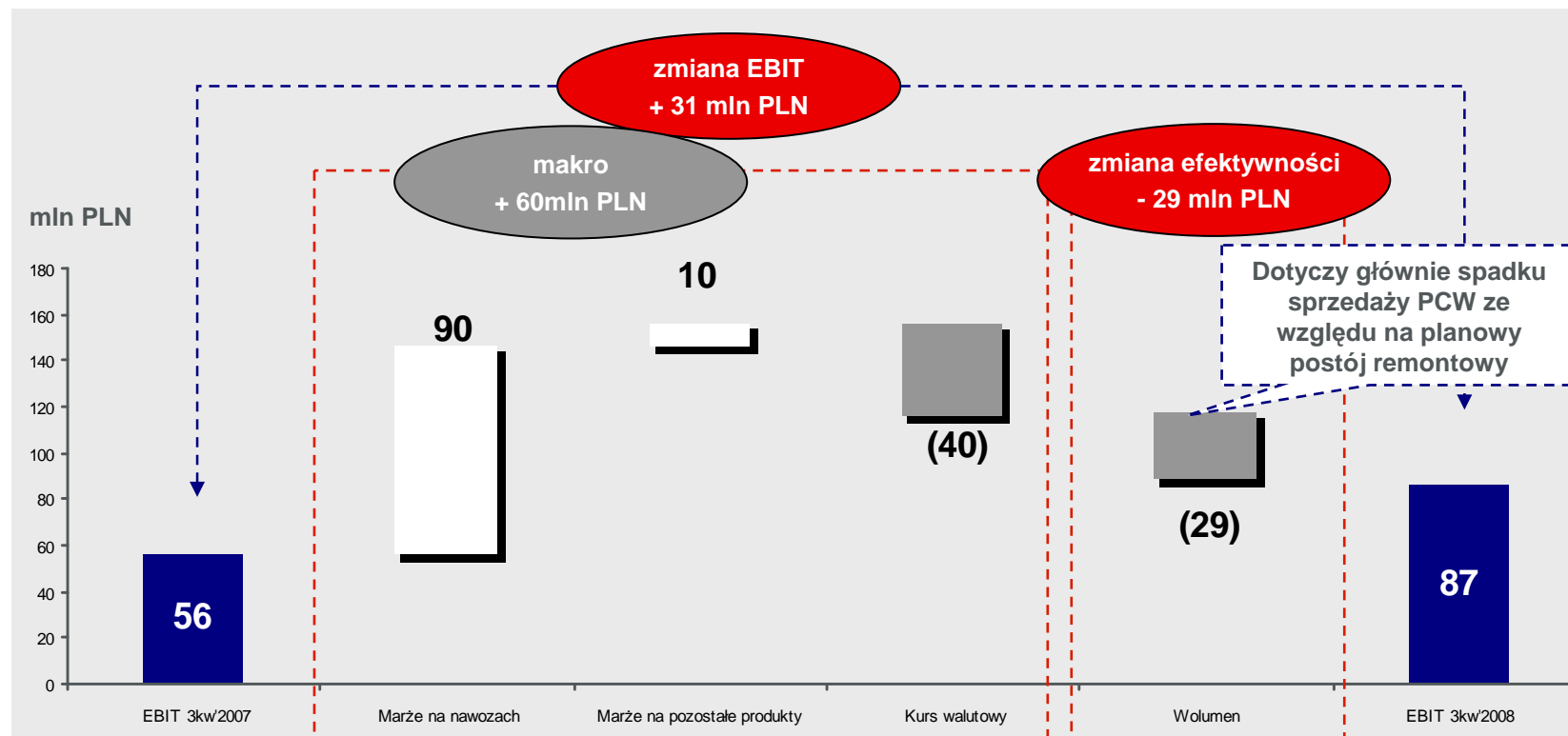
Efekt makroekonomiczny: (-) 93 mln PLN zawiera zmianę kursów walut (-) 121 mln PLN, zmianę cracków 41 mln PLN oraz efekt na hedgingu 18 mln PLN.

Planowe postoje remontowe: 150 mln PLN dotyczy utraconej marży z tytułu mniejszej sprzedaży produktów w PKN ORLEN i BOP.

Pozostałe zawiera: pozostałe spółki z grupy, korekty konsolidacyjne oraz wynik na pozostałej działalności operacyjnej.



## Chemia. Poprawa wyników wsparta zmianą marż na produktach chemicznych.



**Wzrost EBIT segmentu o 31 mln PLN głównie poprzez wykorzystanie dobrej koniunktury na rynku nawozowym.**





## Perspektywy operacyjne na 4 kwartał 2008.

---

### Perspektywy operacyjne na 4 kw. 2008 r.

- **Przerób ropy w 4 kw. 2008 r.**
  - W Grupie PKN ORLEN przewidujemy przerób ropy na poziomie analogicznym do 3 kw. 2008 r. Planujemy utrzymać wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych.
- **Planowe przestoje remontowe i modernizacyjne w 4 kw. 2008 r.**
  - Instalacja olefin w Litwinowie, 25 dni (zakończone)
  - Instalacja Hydroodsiarczania Oleju Napędowego w Mazeikiu Nafta, 3 tyg. (zakończone) .





## Dziękujemy za uwagę

W celu uzyskania dalszych informacji o PKN ORLEN,  
prosimy o kontakt z Biurem Relacji Inwestorskich:

telefon: + 48 24 365 33 90

faks: + 48 24 365 56 88

e-mail: [ir@orlen.pl](mailto:ir@orlen.pl)

[www.orlen.pl](http://www.orlen.pl)



**ORLEN**

## **Agenda.**

---

**Kluczowe wydarzenia w 3 kw. 2008 r.**

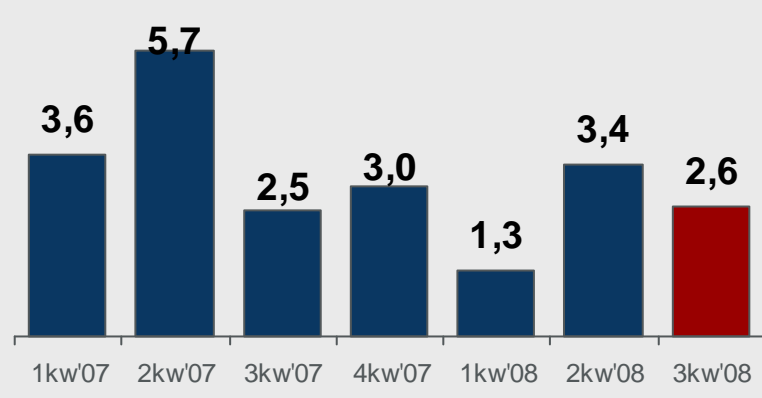
**Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe w 3 kw. 2008 r.**

**Slajdy pomocnicze**

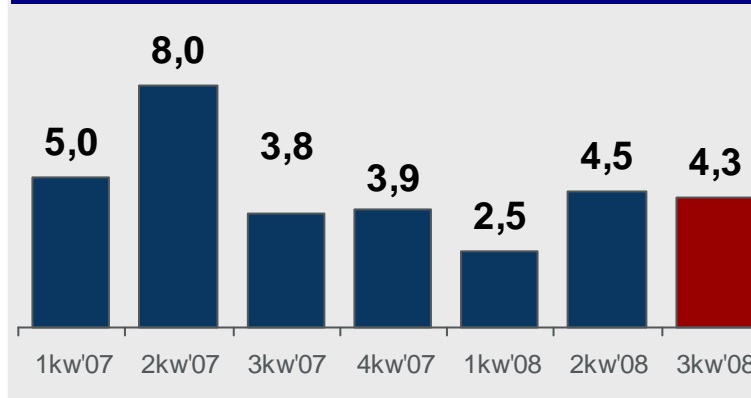


## Warunki makroekonomiczne w rafinerii.

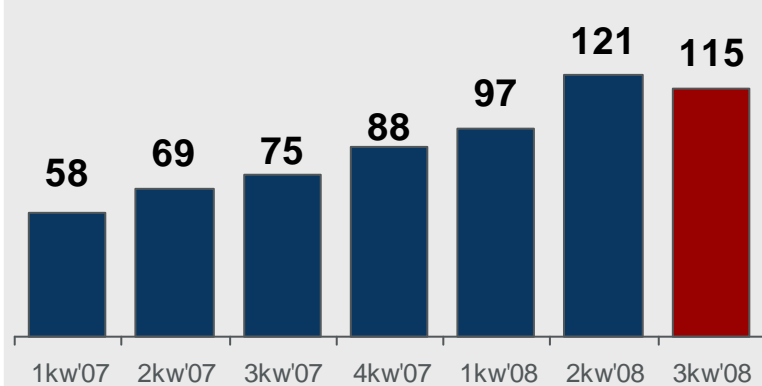
**Modelowa marża rafineryjna PKN ORLEN (Grupa) <sup>1)</sup>**  
Wzrost o 4% r/r do poziomu 2,6 USD/b w 3kw'08 r.



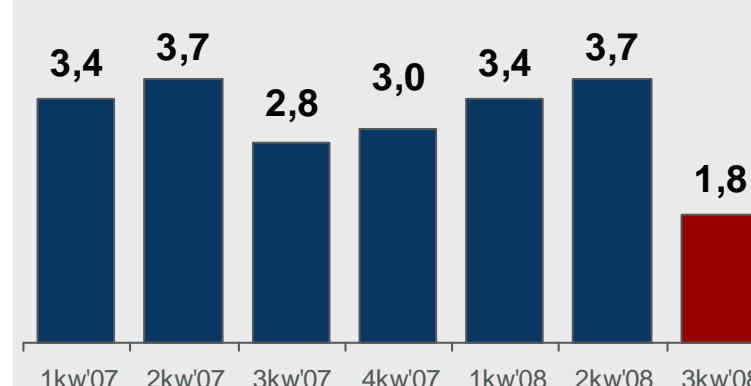
**Modelowa marża rafineryjna PKN ORLEN (Płock) <sup>2)</sup>**  
Wzrost o 13% r/r do poziomu 4,3 USD/b w 3kw'08r.



**Cena ropy Brent**  
Wzrost o 54% r/r do poziomu 115 USD/b w 3kw'08 r.



**Dyferencjał Ural/Brent <sup>3)</sup>**  
Spadek o 35% r/r do poziomu 1,8 USD/b w 3kw'08r.



1) Modelowa marża rafineryjna PKN ORLEN (Grupa) = przychody (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.

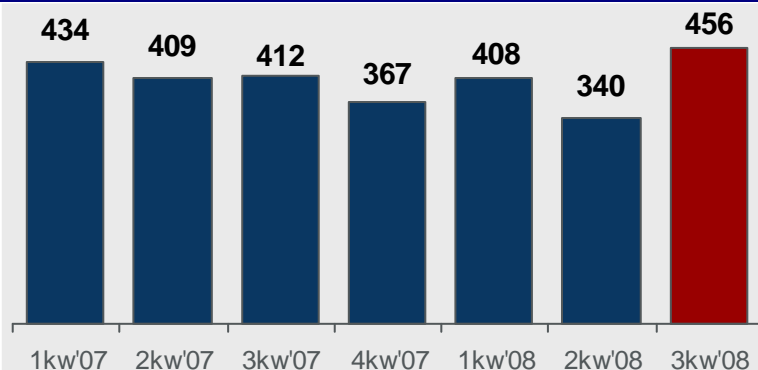
2) Modelowa marża rafineryjna PKN ORLEN (Płock) = Produkty (88,36%) vs. Brent (100%). Produkty zawierają Premium Unl (25,21%), USLD (23,20%), Nafta (16,51%), LOO (15,31%), HSFO (5,44%) i Jet (2,69%)<sup>3)</sup> źródło: Notowania na bazie CIF NWE, za wyjątkiem HSFO FOB ARA.

3) Różnica między notowaniami Brent Dtd i Ural Rdam.

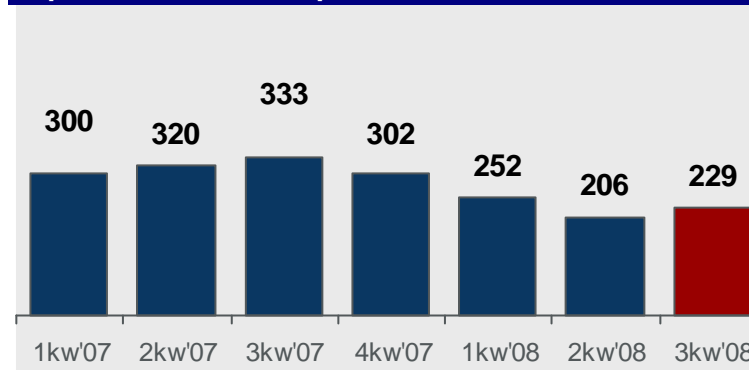


# Warunki makroekonomiczne w petrochemii i chemii.

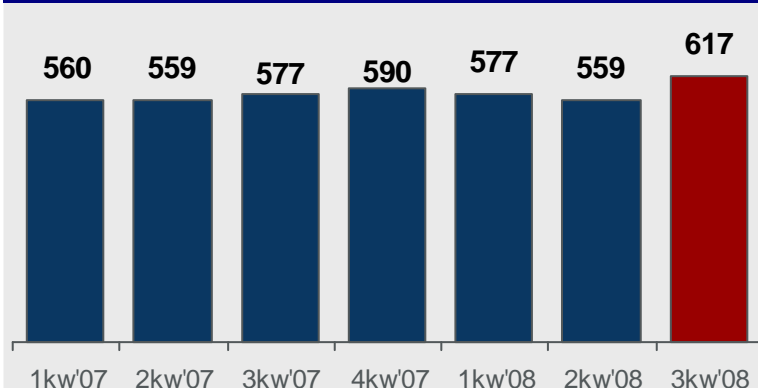
**Modelowa marża petrochemiczna na olefinach <sup>1</sup>**  
**Wzrost o 11% r/r do poziomu 456 EUR/t w 3kw'08**



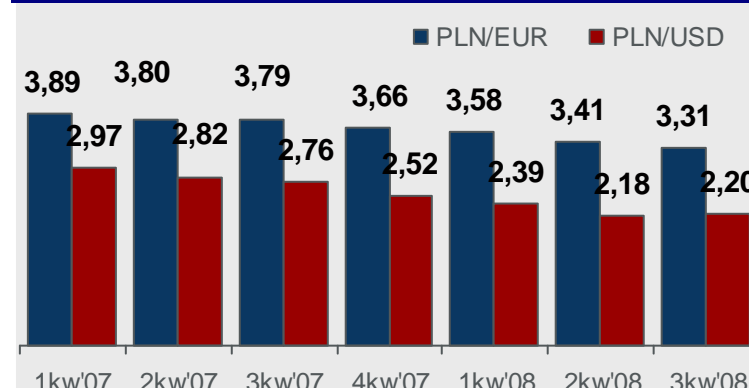
**Modelowa marża petrochemiczna na poliolefinach <sup>2</sup>**  
**Spadek o 31% r/r do poziomu 229 EUR/t w 3kw'08**



**Modelowa marża chemiczna <sup>3</sup>**  
**Wzrost o 7% r/r do poziomu 617 EUR/t w 3kw'08**



**Kurs walutowy PLN/USD i PLN/EUR <sup>4</sup>**  
**Spadek o 20% PLN/USD i 13% PLN/EUR**



1) Modelowa marża petrochemiczna na olefinach = przychody (100% Produkty = 50% Etylen, 30% Propylen, 15% Benzen, 5% Toluen) minus koszty (100% wsadu = 70% Nafta + 30% LS VGO); ceny produktów wg notowań.  
 2) Modelowa marża petrochemiczna na poliolefinach = przychody (100% Produkty = 50% HDPE + 50% Polipropylen) minus koszty (100% wsadu = 50% Etylen + 50% propylen); ceny produktów wg notowań.  
 3) Modelowa marża chemiczna PKN ORLEN = przychody PCW (100%) minus koszty (47% Etylen); ceny produktów wg notowań.  
 4) Źródło: NBP.



## Wyniki Grupy PKN ORLEN w podziale na główne spółki za 3 kw. 2008 r.

wg MSSF w mln PLN	PKN ORLEN (jednostkowy)	Unipetrol	Mazeikiu Nafta	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Grupa PKN ORLEN
	1	2	3	4	5	6
<b>Przychody<sup>1</sup></b>	<b>16 674</b>	<b>4 066</b>	<b>5 337</b>	<b>8 419</b>	<b>-11 438</b>	<b>23 058</b>
<b>EBITDA</b>	<b>481</b>	<b>219</b>	<b>42</b>	<b>357</b>	<b>21</b>	<b>1 120</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>234</b>	<b>149</b>	<b>117</b>	<b>111</b>	<b>-3</b>	<b>608</b>
<b>EBIT</b>	<b>247</b>	<b>70</b>	<b>-75</b>	<b>246</b>	<b>24</b>	<b>512</b>
Przychody finansowe	132	11	-8	38	-30	144
Koszty finansowe <sup>2</sup>	-532	-11	-32	-27	-11	-613
<b>Zysk netto</b>	<b>-106</b>	<b>52</b>	<b>-134</b>	<b>196</b>	<b>63</b>	<b>71</b>
<b>Zysk netto</b> akcjonar. jedn.domin.	<b>-106</b>	<b>51</b>	<b>-134</b>	<b>194</b>	<b>16</b>	<b>21</b>
<b>Efekt LIFO<sup>3</sup>, brutto</b>	<b>-58</b>	<b>40</b>	<b>335</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>316</b>

1) Wyłączenia konsolidacyjne (-) 11 438 mln PLN zawierają ok. (-) 6 372 mln PLN z tytułu sprzedaży ropy naftowej do Mazeikiu Nafta i Unipetrolu.

2) Koszty finansowe zawierają w 3 kw. 2008 r. (-) 409 mln PLN z tytułu ujemnych różnic kursowych.

3) Wyliczone jako różnica pomiędzy zyskiem operacyjnym ustalonym przy wycenie zapasów wg metody LIFO a zyskiem operacyjnym ustalonym przy zastosowaniu metody średniej ważonej.



## Wyniki Grupy PKN ORLEN w podziale na główne spółki za 1-3 kw. 2008 r.

wg MSSF w mln PLN	PKN ORLEN (jednostkowy)	Unipetrol	Mazeikiu Nafta	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Grupa PKN ORLEN
	1	2	3	4	5	6
<b>Przychody</b> <sup>1</sup>	<b>46 213</b>	<b>10 880</b>	<b>14 251</b>	<b>23 430</b>	<b>-31 688</b>	<b>63 086</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 526</b>	<b>661</b>	<b>428</b>	<b>895</b>	<b>16</b>	<b>4 526</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>693</b>	<b>451</b>	<b>333</b>	<b>330</b>	<b>-5</b>	<b>1 802</b>
<b>EBIT</b>	<b>1 833</b>	<b>210</b>	<b>95</b>	<b>565</b>	<b>21</b>	<b>2 724</b>
Przychody finansowe <sup>2</sup>	1 236	53	12	71	-583	789
Koszty finansowe <sup>3</sup>	-426	-131	-72	-80	16	-693
<b>Zysk netto</b>	<b>2 268</b>	<b>97</b>	<b>10</b>	<b>452</b>	<b>-342</b>	<b>2 485</b>
<b>Zysk netto</b> akcjonar. jedn.domin.	<b>2 268</b>	<b>97</b>	<b>10</b>	<b>452</b>	<b>-439</b>	<b>2 388</b>
<b>Efekt LIFO<sup>4</sup>, brutto</b>	<b>-859</b>	<b>-7</b>	<b>6</b>	<b>-9</b>	<b>-</b>	<b>-869</b>

1) Wyłączenia konsolidacyjne (-) 31 688 mln PLN zawierają ok. (-) 17 516 mln PLN z tytułu sprzedaży ropy naftowej do Mazeikiu Nafta i Unipetrolu.

2) Przychody finansowe zawierają w 1-3 kw. 2008 r. 432 mln PLN z tytułu dodatnich różnic kursowych.

3) Koszty finansowe zawierają w 1-3 kw. 2008 r. (-) 47 mln PLN z tytułu ujemnych różnic kursowych.

4) Wyliczone jako różnica pomiędzy zyskiem operacyjnym ustalonym przy wycenie zapasów wg metody LIFO a zyskiem operacyjnym ustalonym przy zastosowaniu metody średniej ważonej.



## EBIT Grupy PKN ORLEN w segmentach za 3 kw. 2008 r.

wg MSSF w mln PLN	PKN ORLEN (jednostkowy)	Unipetrol	Mazeikiu Nafta	Pozostałe	Grupa PKN ORLEN
	1	2	3	4	5
<b>EBIT, w tym segmenty:</b>	<b>247</b>	<b>70</b>	<b>-75</b>	<b>270</b>	<b>512</b>
<b>Rafineria<sup>1</sup></b>	<b>96</b>	<b>-11</b>	<b>-23</b>	<b>122</b>	<b>184</b>
<b>Detal</b>	<b>226</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>247</b>
<b>Petrochemia</b>	<b>18</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>104</b>
<b>Chemia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87</b>	<b>87</b>
<b>Pozostałe<sup>2</sup></b>	<b>53</b>	<b>7</b>	<b>-53</b>	<b>22</b>	<b>29</b>
<b>Nieprzypisane<sup>3</sup></b>	<b>-146</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-139</b>

1) Produkcja, Hurt i Logistyka.

2) Jednostki odpowiedzialne za media, działalność socjalną oraz spółki serwisowe PKN ORLEN.

3) Centrum korporacyjne PKN ORLEN oraz spółki grupy nie zaliczone do innych segmentów.





## EBIT Grupy PKN ORLEN w segmentach za 1-3 kw. 2008 r.

wg MSSF w mln PLN	PKN ORLEN (jednostkowy)	Unipetrol	Mazeikiu Nafta	Pozostałe	Grupa PKN ORLEN
	1	2	3	4	5
<b>EBIT, w tym segmenty:</b>	<b>1 833</b>	<b>210</b>	<b>95</b>	<b>586</b>	<b>2 724</b>
<b>Rafineria<sup>1</sup></b>	<b>1 283</b>	<b>118</b>	<b>257</b>	<b>173</b>	<b>1 831</b>
<b>Detal</b>	<b>423</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>460</b>
<b>Petrochemia</b>	<b>241</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>370</b>
<b>Chemia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>252</b>
<b>Pozostałe<sup>2</sup></b>	<b>184</b>	<b>24</b>	<b>-162</b>	<b>58</b>	<b>104</b>
<b>Nieprzypisane<sup>3</sup></b>	<b>-298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-293</b>

1) Produkcja, Hurt i Logistyka.

2) Jednostki odpowiedzialne za media, działalność socjalną oraz spółki serwisowe PKN ORLEN.

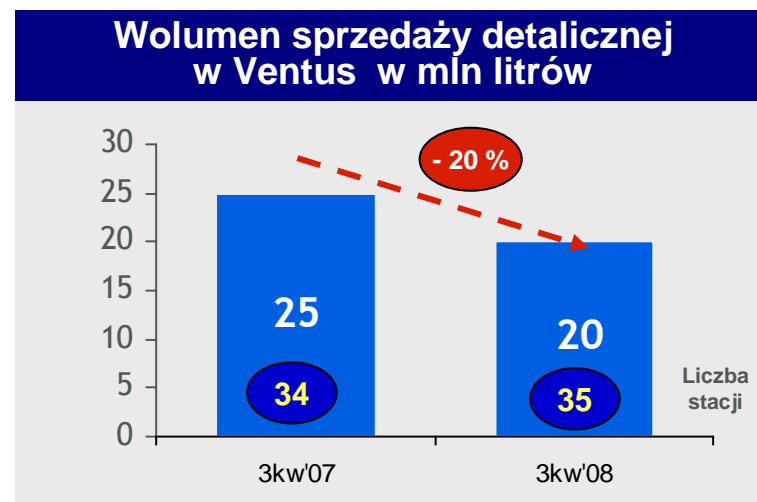
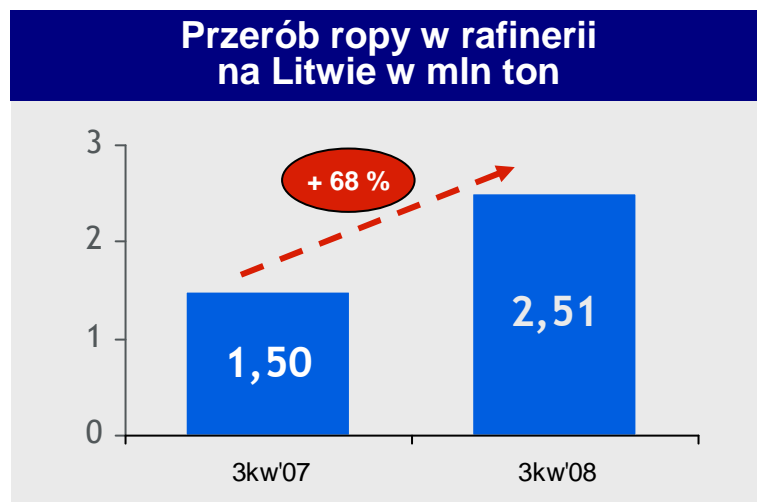
3) Centrum korporacyjne PKN ORLEN oraz spółki grupy nie zaliczone do innych segmentów.



# Grupa MAZEIKIU NAFTA.

## Główne elementy rachunku wyników<sup>1</sup>.

wg MSSF, mln USD	3kw'07	3kw'08	zmiana r/r	1-3kw'07	1-3kw'08	zmiana r/r
	1	2	3=2/1	4	5	6=5/4
<b>Przychody</b>	<b>1 113</b>	<b>2 389</b>	<b>115%</b>	<b>2 670</b>	<b>6 347</b>	<b>138%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>80</b>	<b>24</b>	<b>-70%</b>	<b>87</b>	<b>201</b>	<b>131%</b>
<b>EBIT</b>	<b>70</b>	<b>6</b>	<b>-91%</b>	<b>58</b>	<b>154</b>	<b>166%</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>75</b>	<b>-26</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>101</b>	<b>77%</b>



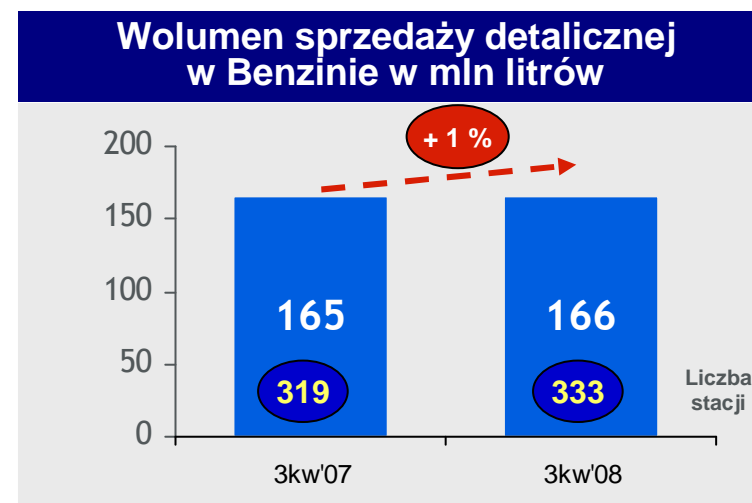
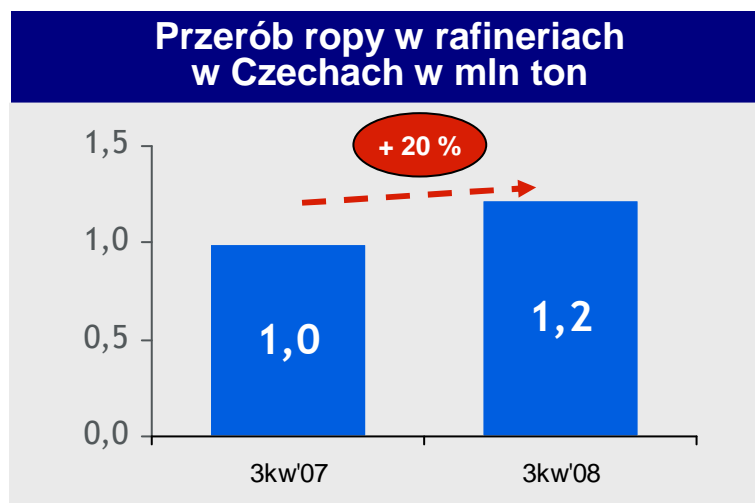
1) Powyższe dane nie podlegają konsolidacji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy PKN ORLEN. Prezentowane dane przedstawiają wyniki Grupy Mazeikiu Nafta zgodnie z MSSF z wyceną aktywów po koszcie historycznym.



# Grupa UNIPETROL.

## Główne elementy rachunku wyników<sup>1</sup>.

wg MSSF, mln CZK	3kw'07	3kw'08	zmiana r/r	1-3kw'07	1-3kw'08	zmiana r/r
	1	2	3=2/1	4	5	6=5/4
Przychody	22 156	29 899	35%	67 629	79 129	17%
EBITDA	1 752	1 638	-7%	7 818	4 831	-38%
EBIT	1 013	772	-24%	5 504	2 263	-59%
Wynik netto	-1 267	557	-	1 800	1 265	-30%



1) Powyższe dane nie podlegają konsolidacji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy PKN ORLEN. Prezentowane dane przedstawiają wyniki Grupy Unipetrol zgodnie z MSSF z wyceną aktywów po koszcie historycznym.



## Podstawowe dane produkcyjne.

Wybrane dane operacyjne	3kw'07	2kw'08	3kw'08	r/r [%]	kw/kw [%]
	1	2	3	4=3/1	5=3/2
<b>Rafineria w Polsce <sup>1</sup></b>					
Przerób ropy naftowej (tys.t)	3 513	3 606	<b>3 597</b>	2,4%	-0,2%
Wykorzystanie mocy przerobowych	102%	102%	<b>102%</b>	0pp	0pp
Uzysk paliw <sup>4</sup>	76%	77%	<b>77%</b>	1pp	0pp
Uzysk średnich destylatów <sup>5</sup>	50%	51%	<b>50%</b>	0pp	-1pp
Uzysk benzyny <sup>6</sup>	26%	26%	<b>27%</b>	1pp	1pp
<b>Rafinerie w Czechach <sup>2</sup></b>					
Przerób ropy naftowej (tys.t)	991	1 179	<b>1 216</b>	22,7%	3,1%
Wykorzystanie mocy przerobowych	72%	86%	<b>89%</b>	17pp	3pp
Uzysk paliw <sup>4</sup>	62%	63%	<b>65%</b>	3pp	2pp
Uzysk średnich destylatów <sup>5</sup>	42%	46%	<b>46%</b>	4pp	0pp
Uzysk benzyny <sup>6</sup>	20%	17%	<b>19%</b>	-1pp	2pp
<b>Rafineria na Litwie <sup>3</sup></b>					
Przerób ropy naftowej (tys.t)	1 500	2 464	<b>2 514</b>	67,6%	2,0%
Wykorzystanie mocy przerobowych	70%	96%	<b>98%</b>	28pp	2pp
Uzysk paliw <sup>4</sup>	67%	68%	<b>69%</b>	2pp	1pp
Uzysk średnich destylatów <sup>5</sup>	37%	39%	<b>40%</b>	3pp	1pp
Uzysk benzyny <sup>6</sup>	30%	29%	<b>29%</b>	-1pp	0pp

1) Dane produkcyjne dotyczą Rafinerii w Płocku, założono moc rafinerii na poziomie 13,8 mt/r. w 2007 r. i 14,1 mt/r w 2008 r.

2) Dane produkcyjne dotyczą rafinerii Ceska Rafinerska [51% Litvinov (2,8mt/r) i 51% Kralupy (1,7mt/r) ] oraz 100% Paramo (1,0 mt/r): razem 5,5 mt/r.

3) Dane produkcyjne dla rafinerii w Możejkach 10 mt/r.

4) Uzysk paliw to suma uzysku średnich destylatów i uzysku benzyn.

5) Uzysk średnich destylatów to relacja ilości wyprodukowanego ON, LOO i JET do ilości przerobu ropy.

6) Uzysk benzyny to relacja ilości wyprodukowanej benzyny do ilości przerobu ropy.

