

Od: PKN ORLEN S.A.
Wysłano: 18 lipca 2008 roku
Do: KNF, GPW, PAP
Temat: Szacunki wybranych danych operacyjnych Grupy PKN ORLEN S.A. za 2 kwartał 2008 roku

Raport bieżący Nr 58/2008

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Spółka”, „PKN ORLEN S.A.”) podaje szacunki wybranych danych finansowych i operacyjnych dla Grupy PKN ORLEN S.A. za 2 kwartał 2008r.

Dane Makro	jd.	2kw'07	3kw'07	4kw'07	1kw'08	2kw'08	zmiana (2kw'08 /1kw'08)	zmiana (2kw'08 /2kw'07)
Cena ropy Brent - średnia	USD/b	68,9	74,9	88,4	96,7	121,0	25%	76%
Cena ropy URAL - średnia	USD/b	65,2	72,1	85,4	93,3	117,3	26%	80%
Dyferencjał URAL/Brent	USD/b	3,7	2,8	3,0	3,4	3,7	9%	0%
Modelowa marża rafineryjna ¹	USD/b	5,9	2,6	2,7	1,3	3,4	162%	-42%
Modelowa marża petrochemiczna na olefinach ²	EUR/t	420	422	380	423	359	-15%	-15%
Modelowa marża petrochemiczna na poliolefinach ³	EUR/t	320	333	302	252	206	-18%	-35%
Modelowa marża chemiczna ⁴	EUR/t	559	576	590	577	559	-3%	-0%
PLN/USD średni ⁵	PLN	2,82	2,76	2,53	2,39	2,18	-9%	-23%
PLN/EUR średni ⁵	PLN	3,80	3,79	3,66	3,58	3,41	-5%	-10%

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.	2kw'07	3kw'07	4kw'07	1kw'08	2kw'08	zmiana (2kw'08 /1kw'08)	zmiana (2kw'08 /2kw'07)
Przerób ropy w Grupie PKN ORLEN	tys. t	6 018	6 093	5 234	6 501	7 342	11%	22%
Przerób ropy w Płocku	tys. t	3 273	3 513	3 512	3 421	3 606	5%	10%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁶	%	95%	102%	102%	97%	102%	5p.p.	7p.p.
Uzysk paliw	%	59%	66%	64%	61%	65%	4p.p.	6p.p.
Przerób ropy w Unipetrolu	tys. t	1 167	992	908	1 027	1 179	15%	1%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁷	%	85%	72%	66%	75%	86%	11p.p.	1p.p.
Uzysk paliw	%	60%	63%	55%	60%	65%	5p.p.	5p.p.
Przerób ropy w Mazeikiu Nafta ⁸	tys. t	1 499	1 500	737	1 984	2 464	24%	64%
Wskaźnik wykorzystania mocy ⁹	%	60%	60%	29%	79%	99%	20p.p.	39p.p.
Uzysk paliw	%	69%	70%	63%	73%	69%	-4p.p.	0p.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	jd.	2kw'07	3kw'07	4kw'07	1kw'08	2kw'08	zmiana (2kw'08 /1kw'08)	zmiana (2kw'08 /2kw'07)
Sprzedaż hurtowa	tys. t	4 780	5 406	4 167	5 066	6 108	21%	28%
Sprzedaż detaliczna	tys. t	1 114	1 201	1 153	1 147	1 318	15%	18%
Sprzedaż petrochemiczna	tys. t	790	736	766	779	816	5%	3%
Sprzedaż chemiczna	tys. t	444	481	379	515	394	-23%	-11%

PKN ORLEN w 2 kwartale 2008r. znacząco poprawił efektywność operacyjną przede wszystkim w segmencie rafineryjnym i detalicznym w porównaniu do 2 kwartału 2007r. Zwiększono produkcję w Zakładzie Produkcyjnym Płocku o 10%, a w Mazeikiu Nafta osiągnięto pełne zdolności produkcyjne. W celu maksymalizacji realizowanej marży poprawiono uzysk paliw, ukierunkowany głównie na produkcję średnich destylatów. W segmencie petrochemicznym i chemicznym pod koniec 2 kwartału 2008r. rozpoczęto planowane postroje remontowe głównych instalacji (dotyczy wytwórni olefin w Płocku od 25 czerwca 2008r. oraz linii produkcyjnej PCW w Anwil S.A. we Włocławku od 29 czerwca 2008r.).

Komentarz Zarządu do wstępnych danych operacyjnych i makroekonomicznych i za 2 kwartał 2008r.

1. Znacząca poprawa produkcji rafineryjnej poprzez maksymalizację mocy produkcyjnych w Płocku i Mazeikiu Nafta oraz uzysków w Płocku i Unipetrolu. Spodziewany wpływ Mazeikiu Nafta na raportowany wynik EBIT Grupy PKN ORLEN S.A. w 2 kwartale 2008r. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynosi powyżej 200 mln PLN, głównie jako efekt zwiększenia produkcji o ponad 60% rok-do-roku oraz poprzez wpływ wyceny zapasów.
2. Zmniejszenie modelowej marży rafineryjnej Grupy PKN ORLEN z uwzględnieniem zużyć paliwa rafineryjnego na potrzeby własne o 42% w 2 kwartale 2008r. w stosunku do 2 kwartału 2007r. spowodowało ujemny wpływ na wynik EBIT Grupy PKN ORLEN S.A. w wysokości ponad 300 mln PLN.
3. Znaczący spadek marż na poliolefinach w 2 kwartale 2008r. w stosunku do 2 kwartału 2007r. oraz niższa produkcja olefin spowodowała, że wpływ Unipetrolu na wynik operacyjny EBIT Grupy PKN ORLEN S.A. będzie około trzykrotnie niższy niż w 2 kwartale 2007r.
4. Umocnienie się PLN w stosunku do USD i w stosunku do EUR odpowiednio o ponad 20% i 10% w 2 kwartale 2008r. w stosunku do 2 kwartału 2007r. spowodowało ujemny wpływ na wynik EBIT Grupy PKN ORLEN S.A. w wysokości ok. 300 mln PLN (efekt na dyferencjale URAL/Brent i marżach modelowych: rafineryjnej, petrochemicznej i chemicznej).

Zmiana czynników makroekonomicznych w 2 kwartale 2008r. w stosunku do 2 kwartału 2007r. wpłynęła ujemnie na raportowany wynik EBIT Grupy PKN ORLEN łącznie o ponad 600 mln PLN. Z drugiej strony rosnąca cena ropy wpłynęła dodatnio z tytułu zysków realizowanych na zapasach; efekt ten znacząco przewyższył negatywny wpływ otoczenia makro. Dodatkowo zgodnie z wyrokiem Sądu Polubownego-Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie na rachunek bieżący PKN ORLEN S.A. w 2. kwartale 2008r. wpłynęła kwota 84 mln PLN (kwota bez odsetek) z tytułu wygranego sporu ze spółką Polska Grupa Energetyczna S.A. Środki te, ujęte w pozycji pozostałe przychody operacyjne, wpłyną również na końcowy wynik operacyjny PKN ORLEN S.A. za 2. kwartał 2008r. (spór pomiędzy PKN ORLEN S.A. a spółką Polska Grupa Energetyczna S.A. dotyczył umowy sprzedaży udziałów w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w notach do skonsolidowanego raportu półrocznego PKN ORLEN S.A. za pierwsze półrocze 2007r., opublikowanego 27 września 2007r.).

Zarząd PKN ORLEN S.A. szacuje, iż raportowany wynik EBIT Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2008r. może ukształtować się znacząco powyżej od raportowanego wyniku EBIT dla Grupy PKN ORLEN za 2 kwartał 2007r.

Informacje i liczby podane w niniejszym raporcie są szacunkowe i mogą się różnić od wartości, które zostaną opublikowane w dniu 13 sierpnia 2008r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PKN ORLEN S.A. za 2 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.