

KLUCZOWE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI I KWARTAŁU 2007 ROKU PKN ORLEN S.A. – KOMENTARZ SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	2007	2006
Przychody ze sprzedaży ogółem za I kwartał	13 408 224	11 330 649
Koszty działalności operacyjnej i pozostałe przychody za I kwartał	13 033 462	10 913 263
Zysk z działalności operacyjnej za I kwartał	374 762	417 386
EBITDA za I kwartał	994 386	983 696
Zysk netto za I kwartał	140 429	372 799

1. GŁÓWNE CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE

- spadek dyferencjału z poziomu 3,59 USD/bbl w I kwartale 2006 roku do 3,38 USD/bbl w I kwartale 2007 roku wpłynął na obniżenie EBIT Jednostki Dominującej o 16 milionów złotych,
- pozytywny wpływ rosnących marż (cracków) z notowań na produktach rafineryjnych na EBIT Jednostki Dominującej w wysokości 44 miliony złotych oraz zwiększonego wolumenu sprzedaży produktów o 43 miliony złotych,
- aprecjacja złotego względem dolara wywołała negatywny wpływ na zysk operacyjny Jednostki Dominującej (na dyferencjale i marżach) w wysokości (-) 63 milionów złotych.

2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

- utrzymujący się popyt na nawozy sztuczne oraz panująca koniunktura w budownictwie wpłynęły pozytywnie na wyniki Anwil S.A. – 83 miliony złotych w I kwartale 2007 roku w porównaniu z 52 milionami złotych w analogicznym kwartale 2006 roku,
- zwiększenie wolumenów sprzedaży poliolefin o 11% wpłynęło korzystnie na osiągnięcie zwiększonego o 38 milionów złotych wyniku operacyjnego Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. do poziomu 48 milionów złotych,
- wysoka strata na poziomie operacyjnym Grupy Możejki w wysokości 334 milionów złotych, spowodowana następstwem pożaru, jaki miał miejsce w październiku 2006 roku. W wyniku tego zdarzenia w I kw. 2007 roku Rafineria w Możejkach wykorzystywała jedynie ok. 50% nominalnych mocy produkcyjnych. Dodatkowo w wyniku pożaru wzrosła produkcja wyrobów niskomarżowych, szczególnie ciężkiego oleju opałowego. Duży wpływ na wynik Rafinerii w Możejkach wywarła również awaria rurociągu „Przyjaźń” w lipcu 2006 roku, która spowodowała wyraźne zakłócenie systemu dostaw ropy naftowej do rafinerii. Obecnie zapotrzebowanie rafinerii w ropę jest pokrywane w całości przez dostawy morskie poprzez port w Butyndze, co generuje wyższe koszty w porównaniu do tradycyjnego źródła zaopatrzenia,
- wzrost ilościowej sprzedaży detalicznej paliw silnikowych w Jednostce Dominującej (stacje CODO) o 23% przyczynił się do wzrostu EBIT o 44 miliony złotych, natomiast wzrost sprzedaży towarów i usług pozapaliwowych zwiększył zysk operacyjny o 8 milionów złotych,
- spadek marż detalicznych na benzynach i LPG spowodował zmniejszenie zysku operacyjnego w Jednostce Dominującej o 5 milionów złotych,
- program poprawy efektywności OPTIMA przyniósł wymierne efekty oszczędnościowe w I kwartale 2007 roku w wysokości 88 milionów złotych – wiodącym obszarem oszczędności był segment rafineryjny (hurt i detal) oraz chemiczny, odpowiednio: 49 milionów złotych i 20 milionów złotych,
- koszty stałe w Jednostce Dominującej po wyłączeniu kosztów projektów strategicznych nieznacznie wyższe (o 0,9%) od poziomu z I kwartału 2006 roku.