

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO  
ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA  
ZA 2001 ROK**

WSTĘP .....	3
I. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI .....	8
1.1 Produkcja .....	8
1.2 Sprzedaż .....	8
1.3 Rynki zbytu i zaopatrzenia .....	9
1.4 Zarządzanie zasobami finansowymi .....	10
1.4.1 Pożyczki, poręczenia i gwarancje udzielone pracownikom i spółkom Grupy Kapitałowej ....	11
1.4.2 Emisja obligacji .....	11
1.4.3 Zarządzanie środkami pieniężnymi .....	12
1.5 Zmiany w majątku finansowym PKN ORLEN S.A. ....	12
1.6 Rachunek zysków i strat .....	14
1.6.1 Przychody i koszty .....	14
1.6.2 Wynik na sprzedaży .....	15
1.6.3 Wynik na pozostałej działalności operacyjnej .....	16
1.6.4 Wynik na działalności finansowej .....	16
1.6.5 Wynik brutto i netto .....	16
1.7 Bilans .....	16
1.8 Wskaźniki finansowe i ocena sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki .....	17
1.9 Przewidywana sytuacja finansowa .....	18
II. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO .....	19
III. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI .....	22
IV. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, O KTÓRYCH RAPORTOWANO W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	25
INFORMACJE DODATKOWE .....	31
1. Informacje o znaczących umowach .....	32
2. Produkcja .....	34
3. Sprzedaż .....	35
4. Zaopatrzenie .....	37
5. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	38
6. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących PKN ORLEN S.A. w ciągu ostatniego roku obrotowego .....	40
7. Wynagrodzenia .....	42
8. Liczba akcji spółki i pozostałych podmiotów grupy kapitałowej, będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	43
9. Akcjonariat PKN ORLEN S.A. ....	44

## WSTĘP

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (PKN ORLEN S.A., Spółka) rozpoczął 2001 rok w nowej strukturze organizacyjnej powstałej po likwidacji Oddziałów.

Strukturę organizacyjną PKN ORLEN S.A. tworzą Zakład Główny oraz 12 Regionalnych Jednostek Organizacyjnych z siedzibami w Białymstoku, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Nowej Wsi Wielkiej, Płocku, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie, Wrocławiu posiadających status pracodawcy w rozumieniu art. 3 Kodeksu Pracy. W skład Regionalnych Jednostek Organizacyjnych wchodzi: Regionalne Biura Handlu Hurtowego i Logistyki, Regionalne Biura Handlu Detalicznego, Regionalne Biura Inwestycji i Remontów oraz Regionalne Biura Finansowe / Biura Finansowe.

Wraz z zakończeniem działalności operacyjnej przez 17 Oddziałów Spółki nie zostały one ujawnione w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W 2001 roku do dnia 6 sierpnia 2001 roku Spółką kierował dziewięcioosobowy Zarząd: Prezes Zarządu, dwóch Wiceprezesów Zarządu oraz 6 Członków Zarządu. Prezes Zarządu Spółki pełni funkcję Generalnego Dyrektora, a Członkowie Zarządu pełnią jednocześnie funkcje Dyrektorów Pionów, każdy w swoim zakresie działania. W strukturze funkcjonował:

1. Pion Generalnego Dyrektora,
2. Pion Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego,
3. Pion Dyrektora ds. Personalnych i Restrukturyzacji,
4. Pion Dyrektora ds. Planowania i Nadzoru Właścicielskiego,
5. Pion Dyrektora ds. Rozwoju i Techniki,
6. Pion Dyrektora Produkcji,
7. Pion Dyrektora Handlu Hurtowego i Logistyki,
8. Pion Dyrektora Handlu Detalicznego,
9. Pion Dyrektora ds. Integracji.

W dniu 6 sierpnia 2001 roku likwidacji uległ pion Dyrektora ds. Planowania i Nadzoru Właścicielskiego, a jego kompetencje w sprawie zabezpieczenia interesów właścicielskich w spółkach oraz koordynowania kontaktów z inwestorami zostały przeniesione do pionu Generalnego Dyrektora. Nadzór nad pozyskiwaniem i weryfikacją projektów inwestycji kapitałowych, importem ropy naftowej oraz planowania operacyjnego przeniesiono do pionu Dyrektora Ekonomiczno - Finansowego. Dodatkowo z pionu Dyrektora Ekonomiczno - Finansowego do pionu Dyrektora Handlu Detalicznego przeniesiono także, zadania związane z utrzymaniem systemów informatycznych Spółki i grupy kapitałowej. Jednocześnie w związku z zakończeniem prac związanych z integracją struktur organizacyjnych byłej Petrochemii Płock S.A. i CPN S.A. rozwiązano pion Dyrektora ds. Integracji.

W dniu 8 lutego 2002 roku Rada Nadzorcza odwołała Andrzeja Modrzejewskiego ze stanowiska Prezesa Zarządu, Generalnego Dyrektora, Jarosława Tyca ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Handlu Detalicznego oraz

Andrzeja Drętkiewicza ze stanowiska Członka Zarządu, Dyrektora Handlu Hurtowego. Z tym dniem na stanowisko Prezesa Zarządu, Generalnego Dyrektora został powołany Zbigniew Wróbel, a także Sławomir Golonka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Andrzej Ernest Macenowicz na stanowisko Członka Zarządu. W związku z powołaniem na stanowisko Wiceprezesa Zarządu pan Sławomir Golonka został odwołany ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Na posiedzeniu w dniu 7 marca 2002 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. dokonała kolejnych zmian w składzie Zarządu, zmniejszając liczbę jego członków z siedmiu do pięciu. W związku z tym z Zarządu Spółki zostali odwołani: Czesław Bugaj ze stanowiska Członka Zarządu - Dyrektora Produkcji, Władysław Wawak ze stanowiska Członka Zarządu - Dyrektora ds. Rozwoju i Techniki oraz Wojciech Weiss ze stanowiska Członka Zarządu - Dyrektora ds. Personalnych i Restrukturyzacji.

Dodatkowo do składu Zarządu został desygnowany Janusz Wiśniewski, któremu powierzono funkcję wiceprezesa Zarządu. Ponadto Rada Nadzorcza powierzyła funkcję wiceprezesa Zarządu Panu Andrzejowi Ernestowi Macenowiczowi, pełniącemu dotychczas funkcję członka Zarządu. W związku z powyższym Zarząd PKN ORLEN S.A. liczy obecnie pięć osób a w jego skład wchodzi:

- Pan Zbigniew Wróbel - Prezes Zarządu,
- Pan Krzysztof Cetnar - Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych,
- Pan Sławomir Golonka - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży,
- Pan Andrzej Ernest Macenowicz - Wiceprezes Zarządu ds. Zasobów Kadrowych i Systemów Zarządzania,
- Pan Janusz Wiśniewski - Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Produkcji.

Oprócz powyższych zmian dokonanych w trakcie 2001 roku w sferze organizacyjno-prawnej znaczący wpływ na funkcjonowanie Spółki wywierają czynniki zewnętrzne, jak również zdarzenia wewnętrzne, podejmowane w celu zapewnienia wysokiej efektywności gospodarczej.

Do najważniejszych czynników zewnętrznych wpływających na wyniki PKN ORLEN S.A. należą:

- Kierunki rozwoju gospodarczego

W 2001 roku nastąpiło dalsze wyhamowanie tendencji wzrostowych w gospodarce polskiej. Tempo wzrostu gospodarczego osiągnęło poziom 1,1% PKB, przy 4,1% w 2000 roku. Niski poziom wzrostu gospodarczego jest efektem przede wszystkim spadającego popytu wewnętrznego. Decydują o tym zmniejszające się wydatki społeczeństwa na zakup towarów i usług

- Wzrost bezrobocia i spadek konsumpcji gospodarstw domowych

Słabnąca aktywność firm oraz ograniczenie tempa inwestycji są jednymi z przyczyn wzrostu bezrobocia. Wskaźnik bezrobocia osiągnął rekordową wielkość i wyniósł na koniec 2001 roku 17,4% ogółu pracujących. W tej sytuacji, ograniczenie tempa wzrostu konsumpcji gospodarstw domowych jest uzasadnione i wynika z niskich wynagrodzeń i rosnącego bezrobocia.

- Inflacja

Średnioroczna stopa inflacji w 2001 roku wyniosła 5,5% i była znacznie niższa od stopy z 2000 roku (10,1%).

- Zniesienie ciał importowych na paliwa

We wrześniu 2000 roku całkowicie zniesiono cła importowe na paliwa sprowadzane do Polski. Rok 2001 był pierwszym pełnym okresem obrachunkowym, w którym PKN ORLEN S.A. działał w warunkach wolnej konkurencji tj. bez istnienia ochrony celnej. Zniesienie ciał importowych oraz barier administracyjnych w zakresie importu paliw przyczyniło się do wzrostu konkurencji w polskim sektorze naftowym.

- Wahania cen ropy naftowej i produktów naftowych

Wynik działalności PKN ORLEN S.A. w dużej mierze zależy od poziomu marży rafineryjnej. Z kolei marża rafineryjna, jaką uzyskuje Spółka uzależniona jest od zmian cen produktów gotowych oraz cen ropy naftowej. Rok 2001 charakteryzował się dużą zmiennością cen ropy, która wpłynęła na obniżenie kosztów działalności Spółki. Średnia cena baryłki ropy Brent z notowań spadła w porównaniu z 2000 rokiem o 14 % do poziomu 24,47 USD/bbl w 2001 roku. Z drugiej strony silny spadek marż z notowań na produktach wpłynął negatywnie na osiągnięte przez Spółkę wyniki. Marża rafineryjna dla ropy Ural w omawianym okresie obniżyła się o 36,7% do poziomu 2,09USD/bbl, a dla ropy Brent o 57,8% do wartości 0,76 USD/bbl (wg opracowania Meryll Lynch).

- Wahania kursu walutowego.

PKN ORLEN S.A. dokonuje większości zakupów ropy naftowej i innych surowców w dolarach amerykańskich i w Euro chociaż większość wpływów ze sprzedaży realizowana jest w złotych. W wyniku powyższych tendencji zmiany kursu złotego w stosunku do walut obcych wywierają istotny wpływ na wynik wypracowany przez Spółkę. Średnioroczny kurs USD zmniejszył się o 5,7% do poziomu 4,0978 złotych (liczony jako średnia arytmetyczna z kursów dziennych ustalanych przez Narodowy Bank Polski w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku). Fluktuacja kursu walutowego posiada istotny wpływ na przychody ze sprzedaży (poprzez kształtowanie cen w Spółce w oparciu o parytet importowy), koszty ropy naftowej oraz innych surowców oraz koszty obsługi zadłużenia wyrażonego w walutach obcych.

- Zmiany w polityce fiskalnej

W 2001 roku stopa podatku dochodowego od osób prawnych wynosiła 28%. W okresie sprawozdawczym Spółce udało się obniżyć efektywną stopę podatku dochodowego bieżącego podatku do poziomu 22%, dzięki nabytemu w ubiegłych latach prawu do ulgi inwestycyjnej.

W 2001 roku stawki podatku akcyzowego były podnoszone 2 razy (1 stycznia 2001 roku i 1 czerwca 2001 roku). Każdorazowe podniesienie jednostkowej ceny paliw ogranicza wielkość popytu na produkty Spółki, co istotnie wpływa na wyniki finansowe PKN ORLEN S.A. w połączeniu z aktualną sytuacją polskiej gospodarki.

- Spadek sprzedaży samochodów

Za stały trend na polskim rynku motoryzacyjnym należy uznać spadek sprzedaży samochodów osobowych. Jest to już drugi rok zmniejszającego się rynku aut w Polsce. Główną przyczyną wywołującą zapaść na rynku nowych samochodów są duże koszty eksploatacji pojazdów oraz nadal wysokie oprocentowanie kredytów na zakup samochodów.

- Konkurencja

Pozycja konkurencyjna PKN ORLEN S.A. na polskim rynku wynika z wykorzystywania w szerokim zakresie własnej infrastruktury logistycznej, dzięki której Spółka korzysta z przewagi kosztowej wobec konkurentów.

Wśród czynników wewnętrznych wpływających na osiągnięte przez Spółkę w 2001 roku wyniki należy wymienić:

- Rozwój programów kartowych

Realizowane przez Spółkę programy kartowe uzyskały aprobatę klientów. Do końca roku program „Vitay” wdrożono na ponad 1200 stacjach własnych i 31 stacjach patronackich (w 2001 roku wydano 1.790 tysięcy kart), natomiast do systemu kart flotowych pozyskano 986 flot. Od początku istnienia powyższych produktów do programu „Vitay” przystąpiło 1.950 tysięcy uczestników a do programu „Flota Polska” 1.050 flot.

Program „Vitay” błyskawicznie stał się najbardziej znanym w kraju programem lojalnościowym, uzyskując zdecydowanie najszerokie grono uczestników. Szacuje się, że 50% sprzedaży w sieci detalicznej realizowana jest obecnie przez uczestników programu. Dodatkowo wraz z wprowadzeniem najnowocześniejszej technologii z wykorzystaniem karty chipowej nastąpi zmiana postrzegania sieci PKN ORLEN poprzez klientów.

Oprócz powyższych produktów w 2001 roku Spółka wdrożyła karty przedpłacone z limitem wartościowym i ilościowym.

- Rebranding

W 2001 roku rozpoczęto proces rebrandingu, który ma na celu wprowadzenie jednolitego wizerunku stacji paliw PKN ORLEN S.A. Zgodnie z planem, wizualizacja dotyczy wszystkich stacji, które nie są przeznaczone do sprzedaży, dzierżawy lub likwidacji. W 2001 roku nową markę wprowadzono na 26 obiektach.

- Realizowany program inwestycyjny

Decydujące znaczenie na wielkość produkcji będzie miało uruchomienie zintensyfikowanej instalacji DRW III. W ten sposób zdolności przerobowe ropy w PKN ORLEN S.A. wzrosną z 13,5 milionów ton do 17,8 milionów ton. Głównym efektem uruchomienia instalacji DRW III będzie obniżenie jednostkowych kosztów przerobu ropy.

- Wdrożenie programu poprawy zysku

Realizowany od dwóch lat z angielską firmą KBC program poprawy zysku pozwolił na redukcję kosztów w Spółce w wysokości 45 milionów USD. Program poprawy zysku polega przede wszystkim na modyfikacji procedur technologicznych i optymalizacji zdolności przerobowych poszczególnych instalacji.

- Program redukcji kosztów

Celem realizowanego programu redukcji kosztów jest:

- wydłużenie cyklu remontowego na poszczególnych instalacjach w związku z rozbudową i modernizacją instalacji,
- optymalizacja struktury zatrudnienia w wyniku działań restrukturyzacyjnych,
- poprawa efektywności wykorzystania majątku poprzez sprzedaż lub wydzierżawienie zbędnych baz magazynowych oraz stacji paliw.

- Zmiana zasad funkcjonowania sprzedaży na własnych stacjach paliw

W ubiegłym roku nastąpiło przejście przez Spółkę sprzedaży towarów pozapaliwowych na własnych stacjach paliw. W wyniku tego zabiegu, PKN ORLEN S.A. uzyskuje marże wyższe od prowizji płaconych wcześniej przez agentów. Dodatkowo wprowadzono globalizację zamówień towarów od dostawców, co umożliwiło uzyskiwanie większych rabatów i opustów przy realizacji dostaw.

- Premie jakościowe (ulgi w akcyzie)

W wyniku wprowadzenia do produkcji benzyn z udziałem alkoholu etylowego, Spółka korzystała z ulg w płaconym podatku akcyzowym dla tego paliwa w wysokości 91 złotych/1000 litrów. Dodatkowo wprowadzony do produkcji pod koniec grudnia 2000 roku nowy olej napędowy Ekodiesel Plus 50, który przewyższa obowiązujące wymagania europejskie, spowodował zmniejszenie zobowiązań z tytułu podatku akcyzowego o ok. 42-46 złotych/1000 litrów w porównaniu z akcyzą na oleje o wyższej zawartości siarki.

## **I. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI**

### **1.1 Produkcja**

W 2001 roku przerób ropy wyniósł 12.318,56 tysięcy ton i był o 218,1 tysięcy ton (o 1,7%) niższy niż w roku poprzednim. Największy udział w strukturze przerobu miała ropa rosyjska średniosiarkowa, natomiast udział rop niskosiarkowych (pochodzących z rejonu Morza Bałtyckiego) wyniósł 10,5% tj. o 30% mniej niż w roku 2000. Ograniczenie przerobu rop niskosiarkowych jest w głównej mierze wynikiem optymalnego wykorzystania potencjału instalacji hydrowy rafinacji i hydrokrakingu oraz usprawnień wprowadzonych na Wydziale Olejów Smarowych.

W poniższej tabeli przedstawiono porównanie produkcji podstawowych wyrobów w kompleksie produkcyjnym w Płocku w 2000 i 2001 roku.

Głównymi czynnikami determinującymi w 2001 roku procesy produkcyjne w PKN ORLEN S.A. były :

- zmiana struktury przerabianej ropy (zmniejszenie udziału rop niskosiarkowych),
- zmiana w strukturze popytu na produkty paliwowe (przesunięcie w kierunku zwiększenia produkcji destylatów średnich kosztem benzyn),
- zdecydowana poprawa struktury jakościowej produkowanych paliw silnikowych – produkowano jedynie benzyny bezołowiowe oraz oleje napędowe o zawartości siarki <50 ppm,
- spadająca cena ropy naftowej,
- uruchomienie produkcji benzyn silnikowych z udziałem eteru etylo-tercbutylowego (EETB),
- stabilna praca podstawowych instalacji produkcyjnych,
- postój remontowy kompleksu petrochemicznego,
- optymalizacja kosztów produkcji – realizacja i zakończenie fazy implementacji Programu Poprawy Zysku.

### **1.2 Sprzedaż**

Przychody ze sprzedaży ogółem w PKN ORLEN S.A w 2001 roku wyniosły 23.467.154 tysięcy złotych, co stanowi 93,5% przychodów uzyskanych w roku 2000. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 21.952.900 tysięcy złotych i były niższe niż w 2000 roku o 6,8%, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów osiągnęły poziom 1.514.254 tysięcy złotych, tj. o 1,4 % mniej niż w 2000 roku.

Udział wartościowej sprzedaży produktów własnych w przychodach ogółem ze sprzedaży produktów PKN ORLEN S.A. w roku 2001 wyniósł 72%. W podziale na podstawowe grupy asortymentowe największy udział w wartościowej sprzedaży ogółem produktów dotyczy produktów rafineryjnych (64%), w tym w szczególności benzyn (25%) i oleju napędowego (21%).

W 2001 roku PKN ORLEN S.A. sprzedał 10.882,5 tysięcy ton produktów własnych, o 3% mniej niż w 2000 roku. Największy wolumen oraz udział w ilościowej sprzedaży produktów w 2001 roku uzyskały odpowiednio:

- Benzyny – 3.145,3 tysięcy ton (29%)
- Oleje napędowe – 2.823,8 tysięcy ton (26%)



- Olej opałowy lekki – 1.983,6 tysięcy ton (18%)
- Olej opałowy III – 896,6 tysięcy ton (8%),
- Asfalty – 422 tysięcy ton (4%)
- Paliwo lotnicze – 278 tysięcy ton (3%).

Sprzedaż produktów lekkich ogółem (benzyny, ON, Ekoterm, Jet A-1) wyniosła 8.231 tysięcy ton i była większa o ok. 3% od sprzedaży z 2000 roku, a jej udział w sprzedaży ogółem wzrósł z 71,3% do 75,6%.

Sprzedaż detaliczna paliw (bez uwzględniania sprzedaży oleju opałowego „Ekoterm”) wyniosła 2.006 tysięcy ton i była o 1% niższa od sprzedaży w 2000 roku.

Wolumen sprzedaży detalicznej poszczególnych rodzajów paliw w 2001 roku wyniósł:

- Benzyny bezołowiowe – 1.259 tysięcy ton (wzrost o 6% w stosunku do roku ubiegłego),
- Benzyny ołowiowe – 4,4 tysięcy ton (spadek o 96% w stosunku do roku ubiegłego, co wiązało się z zaprzestaniem produkcji tego typu benzyn przez PKN ORLEN S.A.),
- Olej napędowy – 742,5 tysięcy ton (wzrost o 1% w stosunku do roku ubiegłego).

Dynamikę realizacji sprzedaży detalicznej poszczególnych paliw w 2001 roku w porównaniu do roku 2000 przedstawia poniższa tabela:

Produkt	Dynamika 2001 / 2000
Benzyny ołowiowe	4,01%
Benzyny bezołowiowe w tym:	105,84%
Eurosuper 95	106,24%
Uniwersalna 95	105,27%
Super Plus 98	103,83%
Oleje napędowe	101,29%

W 2001 roku zmieniła się ilościowa struktura sprzedaży produktów własnych w stosunku do 2000 roku. Zmalała sprzedaż benzyn o 3,3% i oleju napędowego o 6%. Zwiększyła się natomiast sprzedaż paliwa lotniczego JET A-1 o 10,1% oraz oleju opałowego lekkiego Ekoterm o 33,2%. W grupie petrochemikaliów w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła sprzedaż polietylenu o 12,1%, farbasolu o 37% i toluenu o 62,4%. Natomiast największy spadek sprzedaży dotyczył: butadienu o 20,3%, benzenu o 14,6%, propylenu o 20,5% oraz glikoli o 17,3% z powodu przerwy remontowej w pracy Olefin.

Sprzedaż usług działalności pomocniczej, bytowej i socjalnej w 2001 roku wyniosła 162.918 tysięcy złotych i była niższa od przychodów z tego tytułu uzyskanych w roku poprzednim o 6,6%.

### 1.3 Rynki zbytu i zaopatrzenia

Większość ropy naftowej kupowanej przez PKN ORLEN S.A. dostarczana jest do Płocka z Rosji. Dostawcami są firmy operujące na rynku ropy rosyjskiej. Jedynym dostawcą, którego udział w zaopatrzeniu Spółki w surowce przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w roku 2001 jest firma J&S.

W 2001 roku w porównaniu do 2000 roku nie nastąpiła znacząca zmiana struktury udziału rynku krajowego

i eksportowego w sprzedaży ogółem. Udział ilościowy sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem obniżył się z 6,7% do 5,2% (według wartości bez akcyzy z 4,8% do 4,4%).

PKN ORLEN S.A. nie jest uzależniony od jednego strategicznego odbiorcy, którego udział przekraczałby 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Pomiędzy rokiem 2000 a 2001 rokiem nastąpiły nieznaczne zmiany w strukturze klientów o największym udziale w przychodach ze sprzedaży ogółem, jednak grupa największych odbiorców pozostaje wciąż ta sama.

Z powyższego wynika, że PKN ORLEN S.A. nie jest uzależniony od jednego czy też kilku odbiorców strategicznych. Inaczej przedstawia się sytuacja odnośnie poszczególnych produktów, głównie z grupy petrochemikaliów. W poszczególnych produktach petrochemicznych będzie to klient kluczowy, chociaż wartość sprzedaży produktu do danego odbiorcy w przychodach ze sprzedaży ogółem nie jest znacząca. Taka sytuacja występuje w następujących produktach:

- Butadien – F.Ch. Dwory – 90,2%,
- Ortoksylen – Z.A. Kędzierzyn – 91,2%,
- Paraksylen – Elana Toruń – 98,6%,
- Tlenek Etylenu – Rokita Brzeg Dolny – 60,6,
- Etylen – Anwil S.A. – 93,2%,
- Benzen – Z.A. Puławy 67,5%
- Propylen - Z.A. Kędzierzyn – 57,5%, Rokita Brzeg Dolny – 18,1%, Zakład Epichlorohydryny – 14,7%,
- Glikole – Elana Toruń – 35,1%,
- Toluen – Organika Zachem Bydgoszcz – 36,1%,
- Fenol – Z.A. Tarnów – 35,3%, Erg Pustków – 13,1%.

#### 1.4 Zarządzanie zasobami finansowymi

W roku 2001 nastąpił spadek zadłużenia finansowego netto Spółki. Wskaźnik zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu posiadanych środków pieniężnych oraz papierów wartościowych przeznaczonych do zbycia) w stosunku do kapitałów własnych uległ zmniejszeniu z poziomu 34,8% w 2000 roku do 30,1% w 2001 roku. W analizowanym okresie nastąpiły stosunkowo niewielkie zmiany w strukturze zobowiązań finansowych, zarówno pod względem terminu ich zapadalności, jak i waluty, w której denominowane jest zadłużenie. Zmiany te przedstawiono w poniższej tabeli:

<b>Udział kredytów i pożyczek:</b>	<b>31.12.2000</b>	<b>31.12.2001</b>
Długoterminowych	51%	47%
Krótkoterminowych	49%	53%
w USD	38%	45%
w PLN	62%	55%

Wzrost udziału zadłużenia finansowego denominowanego w USD jest wynikiem spłaty zadłużenia kredytowego w złotych, przy zachowaniu stałej kwoty kredytu dolarowego.

W roku 2001 Spółka intensywnie wykorzystywała kredyty o charakterze krótkoterminowym, zarówno obrotowe jak i w rachunku bieżącym, dostarczane przez polskie banki jak również emitowała krótkoterminowe papiery dłużne – w ramach programu emisji obligacji.

Informacje o terminach wymagalności kredytów i pożyczek zaciągniętych przez PKN ORLEN S.A. zostały dodatkowo podane w Nocie 17 D i 18 C sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. za 2001 rok.

#### **1.4.1 Pożyczki, poręczenia i gwarancje udzielone pracownikom i spółkom Grupy Kapitałowej**

PKN ORLEN S.A. w 2001 roku udzielił z funduszu prywatyzacyjnego pożyczki z przeznaczeniem na zakup udziałów i akcji spółek powstałych w wyniku restrukturyzacji PKN ORLEN S.A. w wysokości 1.015,1 tysięcy złotych (bez odsetek). Pożyczki te udzielane były na maksymalny okres pięciu lat.

Saldo pożyczek udzielonych z ZFŚS pracownikom i emerytom PKN ORLEN S.A. na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosiło 24.038,7 tysięcy złotych, natomiast saldo pożyczek udzielonych pracownikom spółek grupy kapitałowej podlegających konsolidacji, które podpisały umowę z PKN ORLEN S.A. o prowadzeniu wspólnej działalności socjalnej wyniosło 3.637,8 tysięcy złotych.

PKN ORLEN S.A. nie udzielał innym podmiotom tworzącym Grupę Kapitałową pożyczek oraz gwarancji, natomiast łączna kwota udzielonych poręczeń wyniosła:

- 31.12.2001 roku - 96.864 tysiące złotych (w tym 94.623 tysiące złotych na rzecz jednostek zależnych),
- 31.12.2000 roku - 47.755 tysięcy złotych.

PKN ORLEN S.A. w 2001 roku nie udzielał kredytów, gwarancji, poręczeń oraz innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia jak również przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście. Na dzień 31 grudnia 2001 roku saldo pożyczek udzielonych Członkom Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej nie wystąpiło.

#### **1.4.2 Emisja obligacji**

Emisja obligacji stała się nowym instrumentem służącym pozyskiwaniu środków finansowych przez PKN ORLEN S.A. Kluczowym wydarzeniem 2001 roku było podpisanie 25 maja 2001 roku Umowy Program Emisji Obligacji z konsorcjum 3 banków polskich: Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz BRE Bankiem S.A.

W ramach Programu Spółka ma możliwość emisji obligacji do łącznej kwoty zadłużenia nie przekraczającej kwoty 700 milionów złotych, zarówno krótkoterminowych, jak i średnioterminowych o zapadalności do 3 lat. Z uwagi na charakterystykę polskiego rynku papierów dłużnych, dotychczasowe emisje w ramach Programu odbywały się w oparciu o obligacje krótkoterminowe.

Środki z emisji były przeznaczane na wykup zapadających transz oraz finansowanie działalności bieżącej. Na koniec

2001 roku zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 390 milionów złotych.

#### **1.4.3 Zarządzanie środkami pieniężnymi**

Ze względu na brak wolnych środków w ciągu całego 2001 roku, w Spółce praktycznie nie występowały krótkoterminowe inwestycje finansowe. Środki pochodzące z wpływów bieżących w większości wykorzystywane były na spłatę zadłużenia z tytułu kredytów w rachunku bieżącym lub zagospodarowane na automatycznych lokatach typu „overnight”.

Spółka przykłada bardzo dużą wagę do efektywnego zarządzania przepływami pieniężnymi, zarówno w obrębie własnych rachunków jak również w ramach Grupy Kapitałowej. Od lutego 2001 funkcjonuje system wzajemnej koncentracji środków finansowych w ramach Grupy Kapitałowej. Przyjęta formuła podpisywania dokumentacji pozwala na stopniowe przystępowanie spółek Grupy do umowy, oraz elastyczny podział osiąganych korzyści.

#### **1.5 Zmiany w majątku finansowym PKN ORLEN S.A.**

PKN ORLEN S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku posiadał bezpośrednio akcje i udziały w 118 spółkach prawa handlowego tj. w:

- 68 spółkach zależnych, w których PKN ORLEN S.A. posiada udziały większościowe (powyżej 50%),
- 5 spółkach stowarzyszonych (z udziałem od 20% do 50%),
- 45 pozostałych spółkach (z udziałem mniejszościowym poniżej 20%).

Wartość udziałów i akcji (w cenie nabycia) będących w posiadaniu PKN ORLEN S.A. na 31 grudnia 2001 roku wyniosła 1.302.502 tysięcy złotych i wzrosła w stosunku do roku minionego o 29%, tj. o 290.784 tysięcy złotych.

Do głównych inwestycji kapitałowych oraz znaczących zmian w powiązaniach organizacyjnych w 2001 roku należy zaliczyć następujące wydarzenia:

1. Zwiększenie zaangażowania kapitałowego w Anwil S.A. poprzez nabycie od BIG Banku Gdańskiego S.A. 1.522.095 akcji Anwil S.A. o wartości 20.548,3 tysięcy złotych, co spowodowało wzrost udziału PKN ORLEN S.A. w spółce do 74,97%, a wcześniej nabycie od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. 2.100 tysięcy akcji reprezentujących łącznie 14% kapitału akcyjnego spółki za kwotę 58.800 tysięcy złotych oraz 1.869.879 akcji od PGNiG reprezentujących łącznie 12,47% kapitału akcyjnego Anwil S.A. za kwotę 35.527,7 tysięcy złotych. Nabycie akcji Anwil S.A. przez PKN ORLEN S.A. spowodowało, iż stał się on spółką zależną względem PKN ORLEN S.A.
2. Objęcie przez PKN ORLEN S.A. 1.078.550 akcji serii J za kwotę 107.855 tysięcy złotych w spółce Polkomtel S.A. W wyniku podwyższenia kapitału spółki Polkomtel S.A. udział procentowy PKN ORLEN S.A. w kapitale akcyjnym spółki pozostał na dotychczasowym poziomie (19,61%).
3. Zwiększenie zaangażowania finansowego PKN ORLEN S.A. w spółce NOM Sp. z o.o. o kwotę 35 milionów.

- złotych. PKN ORLEN S.A. objął 70 tysięcy nowych udziałów o wartości 500 złotych każdy. Udział PKN ORLEN S.A. nie zmienił się i wynosi 35%.
4. Objęcie obligacji Telewizji Familijnej S.A. na łączną kwotę 26 milionów złotych.
  5. Nabycie od CIECH S.A. 4 udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. za łączną kwotę 12 milionów złotych.
  6. Utworzenie Regionalnego Operatora Rynku – spółki ORLEN Morena Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, zajmującej się sprzedażą detaliczną i hurtową paliw na terenie północnej Polski. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.500 tysięcy złotych. PKN ORLEN S.A. wniósł do spółki wkład pieniężny w wysokości 5.300 tysięcy złotych. Udziałowcami w spółce są: PKN ORLEN S.A. , który posiada 50,48% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz FOX-OIL Sp. z o.o., która posiada 49,52% udziałów w spółce. Akt Notarialny został podpisany 6 lipca 2001 roku Spółka została zarejestrowana w dniu 10 września 2001 roku Na koniec 2001 roku spółka zatrudniała 27 pracowników.
  7. Zarejestrowanie dwóch spółek wypoczynkowych ze 100% udziałem PKN ORLEN S.A.:
    - ZAWITAJ Świnoujście Sp. z o.o. z siedzibą w Świnoujściu z kapitałem zakładowym wynoszącym 530,5 tysiąca złotych. Wkład PKN ORLEN S.A. wyniósł 320 tysięcy złotych w gotówce i 210,5 tysiąca złotych w formie aportu. Akt Notarialny został podpisany 27 sierpnia 2001 roku Spółka została zarejestrowana 9 października 2001 roku i przejęła z PKN ORLEN S.A. 18 pracowników.
    - SAMRELAKS Mąchocice Sp. z o.o. z siedzibą w Mąchocicach o kapitale zakładowym wynoszącym 1.077.500 złotych. Wkład PKN ORLEN S.A. wyniósł 300 tysięcy złotych w gotówce i 1.077,5 tysiąca złotych w formie aportu. Akt Notarialny został podpisany 27 sierpnia 2001 roku Spółka została zarejestrowana 7 grudnia 2001 roku i przejęła z PKN ORLEN S.A. 16 pracowników.
  8. Podwyższenie kapitału zakładowego w spółkach:
    - ORLEN KolTrans Sp. z o.o. o kwotę 2.360 tysięcy złotych w formie gotówki wynoszącej 2.359,7 tysiąca złotych i aportu wynoszącego 700 złotych. Kapitał zakładowy spółki po podwyższeniu wynosi 40.859 tysięcy złotych i dzieli się na 40.859 udziałów o wartości 1 tysiąc złotych każdy udział.
    - SU Krystynka Sp. z o.o. o kwotę 2.195 tysięcy złotych do łącznej kwoty 2.295 tysięcy złotych poprzez utworzenie 4.390 udziałów po cenie nominalnej 500 złotych każdy udział. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez PKN ORLEN S.A. i w całości pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci nieruchomości dotychczas dzierżawionych przez spółkę.
  9. Objęcie 125.272 sztuk akcji spółki WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. po cenie emisyjnej 22 złotych za 1 akcję w zamian za aport rzeczowy o wartości 2.755.994,64 złotych.
  10. Przychody ze sprzedaży posiadanych udziałów w spółkach powstałych w wyniku restrukturyzacji tj. P.U. Zieleń Sp. z o.o. i PHU Malnaft Sp. z o.o. wyniosły 219 tysięcy złotych, a ze sprzedaży akcji spółki BOŚ S.A. 65.998 tysięcy złotych.
  11. Sprzedaż na rzecz pracowników udziałów w następujących spółkach transportowych: Płocku, Krakowie, Lublinie, Nowej Soli, Olsztynie, Warszawie oraz w pozostałych spółkach z restrukturyzacji: Petrotel Sp. z o.o., DW Mazowsze Sp. z o.o., ORLEN Remont Sp. z o.o., Zakład Urządzeń Dystrybucyjnych Sp. z o.o.,

ORLEN KolTrans Sp. z o.o. oraz CPN serwis Mazowsze Sp. z o.o. , za łączną kwotę 380,2 tysiąca złotych

## 1.6 Rachunek zysków i strat

### 1.6.1 Przychody i koszty

Przychody Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2001 roku osiągnęły wartość 23.467.154 tysiące złotych. W porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły się one o 6,5%. Powyższy spadek został spowodowany przede wszystkim aprecjacją złotego w stosunku do dolara oraz utrzymującą się tendencją spadkową cen produktów naftowych na rynkach światowych. Średni kurs dolara w 2001 roku wyniósł 4,10 PLN/USD (liczony jako średnia arytmetyczna z kursów dziennych ustalanych przez Narodowy Bank Polski w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku) i był niższy od kursu z 2000 roku o 5,7%. Dodatkowo w analizowanym okresie nastąpiła znacząca obniżka cen produktów notowanych na giełdach światowych (Eurosuper 95 o 16%, ON o 15% i Ekoterm o 15%). Obydwa czynniki przy stosowanej przez PKN ORLEN S.A. metodzie ustalania cen produktów opartej o parytet importowy miały decydujące znaczenie na obniżenie przychodów ze sprzedaży.

Znaczny wpływ na poziom przychodów miał również fakt, iż w 2001 roku Spółka działała w warunkach wolnej konkurencji tj. bez ochrony celnej. W związku z powyższym poziom cen uległ zmniejszeniu poprzez eliminację z parytetu importowego kwoty cła.

W trakcie 12 miesięcy 2001 roku koszty działalności operacyjnej wyniosły 23.014.233 tysiące złotych i były one o 3,1% niższe od kosztów poniesionych w 2000 roku., głównie w wyniku zmniejszenia kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 10,2% do poziomu 12.221.905 tysięcy złotych. Odwrotne tendencje odnotowano w zakresie kosztów sprzedaży, które wzrosły o 6,0% do poziomu 10.300.249 tysięcy złotych (w wyniku dwukrotnej podwyżki podatku akcyzowego), jak również w odniesieniu do kosztów ogólnego zarządu, które osiągnęły wartość 492.079 tysięcy złotych i były wyższe od kosztów z 2000 roku o 13,9%. Wzrost ten został przede wszystkim spowodowany wydatkami poniesionymi na zakup kart lojalnościowych oraz wzrostem ubezpieczeń majątkowych.

Struktura kosztów operacyjnych w 2000 i 2001 roku przedstawiała się następująco:

	2000 rok	2001 rok
• koszty wytworzenia sprzedanych produktów	51,6%	47,2%
• koszt sprzedanych towarów i materiałów	5,7%	5,9%
• koszty sprzedaży	40,9%	44,8%
• koszty ogólnego zarządu	1,8%	2,1%

Koszty wg rodzajów w 2001 roku osiągnęły wartość 21.347.230 tysięcy złotych i były o 8,3% niższe od kosztów z roku ubiegłego. Zmniejszenie kosztów rodzajowych spowodowane było przede wszystkim niższym kosztem zużycia materiałów i energii. Powyższy koszt w analizowanym okresie wyniósł 9.233.179 tysięcy złotych i był o 22,2% niższy od kosztów poniesionych w 2000 roku. Malejące tendencje w obszarze kosztów zużycia materiałów wynikają z czynników zewnętrznych wśród których główną rolę odgrywa spadek cen ropy naftowej i

kursu walutowego, jak również z czynników zależnych od Spółki do których zaliczyć można zmniejszony w stosunku do poprzedniego roku przerób ropy (o 1,7%). Średnia cena ropy Brent w 2001 roku wyniosła 24,47 USD/bbl, podczas gdy w 2000 roku 28,52 USD/bbl. Koszty ropy w 2000 roku stanowiły 45,2% kosztów rodzajowych ogółem, zaś w 2001 roku osiągnęły poziom 39,5% kosztów rodzajowych. Zmniejszenie ilościowego przerobu ropy o 1,7% wraz ze spadkiem średniej ceny przerobionej ropy z poziomu 838,30 zł/t w roku 2000 do 684,07 zł/t w roku 2001 oraz spadkiem średniego kursu dolara, skutkowało obniżeniem kosztów ropy o 19,2%, czyli 2.082.781 tysięcy złotych.

W 2001 roku dwukrotnie podwyższano stawki podatku akcyzowego. Podwyżki te wpłynęły głównie na zwiększenie kosztów podatków i opłat o 505.798 tysięcy złotych, czyli 5,8% w porównaniu do roku 2000. Inwestycje w środki trwałe przeprowadzone w 2001 roku spowodowały wzrost amortyzacji o 11,5% do poziomu 776.276 tysięcy złotych.

Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników zmniejszyły się o 8,4%. Spadkowa tendencja w zakresie tych kosztów wynika przede wszystkim z trwających procesów restrukturyzacyjnych, których efektem jest spadek zatrudnienia. Na koniec 2001 roku liczba zatrudnionych pracowników wynosiła 7.333 osoby i zmniejszyła się o 313 osób w porównaniu z końcem 2000 roku. W 2001 roku wystąpił wzrost kosztów usług obcych o 11,0% do poziomu 1.461.212 tysięcy złotych, głównie z powodu korzystania przez Spółkę z usług świadczonych przez spółki działalności pomocniczej wydzielone ze struktur PKN ORLEN S.A. Jednocześnie wzrostowi poziomu usług obcych towarzyszył spadek kosztów utrzymania służb wewnętrznych (utrzymania ruchu).

#### **1.6.2 Wynik na sprzedaży**

W 2001 roku Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. osiągnął zysk ze sprzedaży w wysokości 452.921 tysięcy złotych. Uzyskany wynik stanowi 33,7% wyniku z analogicznego okresu roku ubiegłego. Tak niski poziom wyniku na sprzedaży spowodowały czynniki zewnętrzne, niezależne od Spółki, do których należą:

- spadek notowań cen paliw na giełdach światowych w stosunku do roku ubiegłego (Eurosuper 95 spadek o 16%, olej napędowy spadek o 15%, Ekoterm spadek o 15%) – w wyniku czego nastąpiło obniżenie przychodów ze sprzedaży,
- niższe notowania marż rafineryjnych na paliwa w porównaniu z 2000 rokiem w zakresie:
  - benzyn – średnio z .96,65 USD/tonę do 72,09 USD/tonę,
  - oleju napędowego – średnio z 62,61 USD/tonę do 51,94 USD/tonę,
  - Ekotermu – średnio z 45,29 USD/tonę do 38,11 USD/tonę,
- spadek marż rafineryjnych w 2001 roku o 36,7% do poziomu 2,09 USD/bbl dla ropy Ural, a dla ropy Brent o 57,8% do wartości 0,76 USD/bbl (wg opracowania Meryll Lynch),
- spadek średniego kursu dolara w stosunku do roku ubiegłego o 5,7%,

- spadkowa tendencja cen ropy z 28,52 USD/bbl w roku ubiegłym do 24,47 USD/bbl w 2001 roku, co przy stosowanej przez Spółkę metodzie wyceny zapasów (opóźnienie przenoszenia skutków zmian cen ropy w stosunku do cen wyrobów gotowych) wpłynęło niekorzystnie na wyniki.

### **1.6.3 Wynik na pozostałej działalności operacyjnej**

W porównaniu ze stratą na pozostałej działalności operacyjnej w 2000 roku na poziomie (-)77.723 tysiące złotych, rok 2001 Spółka zakończyła zyskiem na tej działalności w wysokości 110.647 tysięcy złotych. Poprawa wyniku na tej działalności wynika z rozwiązywania rezerw na:

- koszty rekultywacji i skutki usuwania zanieczyszczeń środowiska 102.538 tysięcy złotych,
- karę nałożoną przez UOKiK w efekcie wygranego procesu 40.000 tysięcy złotych,
- ochronę środowiska.

### **1.6.4 Wynik na działalności finansowej**

Wynik na działalności finansowej w 2001 roku wyniósł (-) 230.964 tysiące złotych. Częściowa poprawa wyników – zmniejszenie straty na tej działalności wynika po stronie przychodów ze sprzedaży finansowych aktywów Spółki natomiast po stronie kosztów z mniejszego poziomu ujemnych różnic kursowych. W I kwartale 2001 roku Spółka dokonała zbycia posiadanych akcji BOŚ S.A. Zysk brutto na tej transakcji wyniósł 46.651 tysięcy złotych.

### **1.6.5 Wynik brutto i netto**

W efekcie wyników wypracowanych na poszczególnych działalnościach, Spółka osiągnęła w 2001 roku zysk brutto w wysokości 337.692 tysiące złotych, który stanowi 34,1% wyniku brutto z 2000 roku.

Zysk netto w 2001 roku został wypracowany w wysokości 248.026 tysięcy złotych i stanowił 35,4% zysku osiągniętego w 2000 roku. Za rok 2001 stopa podatku dochodowego od osób prawnych wynosiła 28,0%. Dzięki wykorzystaniu przez Spółkę prawa do premii inwestycyjnej efektywna stopa podatkowa bieżącego podatku w roku 2001 osiągnęła poziom 22,0%.

## **1.7 Bilans**

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2001 roku wyniosła 11.974.767 tysięcy złotych. W porównaniu ze stanem na koniec 2000 roku oznacza to spadek o 568.144 tysiące złotych tj. o 4,5%.

Po stronie aktywów przeważający udział posiada majątek trwały, którego wartość w aktywach ogółem wynosi 68,0% w porównaniu z 63,0% na koniec 2000 roku. W pasywach dominującą pozycję posiada kapitał własny 57,3% sumy bilansowej wg stanu na koniec 2001 roku w porównaniu z 52,9% na koniec 2000 roku. Z porównania poszczególnych składników bilansu na koniec 2001 roku i 2000 roku wynika:

- przyrost majątku trwałego o 3,1% do poziomu 8.146.426 tysięcy złotych, poprzez wzrost finansowego majątku



trwałego o 321.569 tysięcy złotych, tj. o 34,0%. Jest to wynikiem zwiększenia wartości posiadanych akcji i udziałów, pożyczki dla spółki Polkomtel S.A. w wysokości 98.050 tysięcy złotych oraz objęcia obligacji Telewizji Familijnej S.A. na łączną kwotę 26 milionów złotych,

- zmniejszenie majątku obrotowego o 19,5% w stosunku do końca 2000 roku, głównie w wyniku zmniejszenia stanu zapasów o 25,0%, tj. o 611.686 tysięcy złotych. Bezpośrednią przyczyną zmniejszenia wartości zapasów jest przede wszystkim spadek cen ropy naftowej, który wpływa na wartość materiałów,
- zwiększenie stanu kapitałów własnych o 224.017 tysięcy złotych (o 3,4%) jest głównie efektem wyniku finansowego netto wypracowanego w trakcie 2001 roku,
- spadek zobowiązań ogółem o 714.702 tysiące złotych. Z analizy struktury zobowiązań wynika, spadek zadłużenia kredytowego ogółem o 420.714 tysięcy złotych, głównie poprzez zmniejszenie kredytów długoterminowych o 25,7%, krótkoterminowych o 13,4%) oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 29,3%. W 2001 roku Spółka korzystała w szerszym zakresie ze finansowania w postaci emisji własnych papierów dłużnych. Zaangażowanie Spółki z tego tytułu zwiększyło się w porównaniu z końcem 2000 roku o 103,6% do poziomu 390 milionów złotych.

#### **1.8 Wskaźniki finansowe i ocena sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki**

Sytuacja finansowa Spółki pozostaje stabilna i bezpieczna, o czym świadczy przyznanie Spółce przez agencję ratingową Fitch oceny kredytowej w przedziale inwestycyjnym, czyli BBB oraz zmniejszenie w 2001 roku zadłużenia finansowego. Spółka posiada dużą zdolność kredytową, która umożliwia jej stosunkowo tanie i szybkie pozyskanie środków zewnętrznych. Dzięki zaciągniętemu długoterminowemu kredytowi konsorcjalnemu Spółka otworzyła sobie drogę efektywnego pozyskania środków z zagranicy, zaś aranżacja programu emisji obligacji pozwala na wykorzystywanie tańszych niż bankowe źródeł finansowania. Spółka zamierza kontynuować strategię pozyskania środków o charakterze długoterminowym z zagranicy oraz zwiększać zakres emisji obligacji krajowych.

Na koniec 2001 roku wskaźnik płynności bieżącej osiągnął wartość 1,00, a szybki 0,43. W porównaniu do poprzedniego roku wskaźnik bieżącej płynności nieznacznie się obniżył, poprzez większy spadek majątku obrotowego niż zobowiązań krótkoterminowych. Pomimo tego zjawiska płynność finansowa jest stabilna z uwagi na specyficzną sytuację Spółki. Korzystne terminy płatności za dostawy wyrażone poprzez rotację zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług / wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz koszt wytworzenia sprzedanych produktów) wynoszącą 37 dni w porównaniu z niskim poziomem wskaźnika rotacji należności w dniach (średni stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów) wynoszącym 19 dni pozwalają na terminowe regulowanie zobowiązań Spółki z bieżących wpływów.

Na koniec 2001 roku poprawie uległy wskaźniki zadłużenia Spółki. Wskaźnik zadłużenia finansowego netto kapitałów własnych Spółki (kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe minus środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu do kapitałów własnych) uległ zmniejszeniu z poziomu 34,8% w 2000 roku do 30,1% na koniec 2001r.

Wykonalność planów inwestycyjnych PKN ORLEN S.A. w dużym stopniu zależy od dostępności wystarczających środków finansowych, zarówno własnych, jak i pochodzenia zewnętrznego. Natura planowanych w najbliższym czasie zamierzeń inwestycyjnych sprawia, że Spółka posiada dużą swobodę w wyborze dostępnych źródeł finansowania. Z tego powodu realizacja zamierzeń inwestycyjnych jest w pełni możliwa w oparciu o środki generowane z działalności operacyjnej, ze środków zewnętrznych pochodzące z rynków pieniężnych jak również z emisji własnych papierów dłużnych. Jednym z głównych czynników uwiarygodniających realność zamierzeń inwestycyjnych jest wysoka zdolność kredytowa Spółki charakteryzująca się niskim wskaźnikiem zadłużenia netto kapitałów własnych Spółki.

### **1.9 Przewidywana sytuacja finansowa**

Przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Spółki należy uwzględnić następujące czynniki:

- wahania cen ropy naftowej wpływające na koszty ponoszone przez Spółkę oraz powodujące zmianę marż uzyskiwanych na produktach,
- fluktuacja cen produktów gotowych na rynkach światowych wpływająca poprzez parytet importowy na wysokość cen wyrobów Spółki i tym samym na wielkość przychodów,
- obserwowany spadek konsumpcji paliw w Polsce spowodowany spowolnieniem tempa wzrostu gospodarczego oraz wzrostem bezrobocia i obniżeniem realnych dochodów społeczeństwa,
- fluktuacje kursu walutowego mogące powodować zmiany kosztów obsługi zadłużenia, wzrost kosztów zakupu ropy naftowej i innych surowców wyrażonych w walutach obcych oraz zmiany wysokości cen (przychodów),
- efekty ekonomiczne osiągnięte dzięki kontynuacji programu poprawy zysku przy współpracy z firmą KBC,
- powołanie spółki JV z Basell Europe Holdings BV. Spółka ma zajmować się produkcją petrochemikaliów na bazie istniejących instalacji, a od 2005 roku ma produkować surowce w oparciu o nowe instalacje,
- stałe obniżanie stopy podatku dochodowego dla osób prawnych do poziomu 22% w 2004 roku wpływające na zmniejszenie obciążeń podatkowych Spółki, oraz relatywnie niskie efektywne stopy podatkowe dzięki korzystaniu z ulg inwestycyjnych,
- planowane podwyżki akcyzy na paliwa płynne podwyższające ceny produktów gotowych.

## II. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO

Rok 2001 był bardzo ważnym okresem w zakresie ochrony środowiska w Polsce. Był to rok rewolucyjnych zmian w przepisach prawnych ochrony środowiska, a równocześnie rok kończących się negocjacji z Komisją Europejską w obszarze „Środowisko”, a więc decydujących o dalszych zmianach jakie muszą nastąpić w przedsiębiorstwach w odniesieniu do ochrony środowiska naturalnego.

W 2001 roku w Spółce prowadzono intensywne prace dotyczące identyfikacji i wdrażania nowych obowiązków ekologicznych ciążyących na naszej Spółce. Prace te realizowane są zgodnie z funkcjonującym Systemem Zarządzania Środowiskiem ISO 14001. Działalność PKN ORLEN S.A. w analizowanym okresie zgodna była z przyjętą polityką środowiskową. Ekologiczny Program Dostosowawczy realizowany jest przez Spółkę od 1997 roku. Od początku realizacji zakończono i rozliczono 20 zadań do których zaliczyć trzeba:

- 8 z zakresu ochrony powietrza,
- 4 z zakresu hałasu,
- 3 z zakresu gospodarki odpadami,
- 5 z zakresu gospodarki wodno – ściekowej.

Nakłady inwestycyjne na zadania związane z ochroną środowiska w Zakładzie Głównym w Płocku w 2001 roku wyniosły 225,8 miliona złotych. W stacjach paliw, bazach magazynowych i zakładach odrębnych wykonano łącznie 351 przedsięwzięć z zakresu ochrony środowiska i poniesiono nakłady w wysokości ponad 32 miliony złotych, w tym inwestycje 25,5 miliona złotych.

Rok 2001 był już piątym rokiem realizacji Programu „Odpowiedzialność i Troska”, który jest jednym z punktów Polityki Środowiskowej PKN ORLEN S.A. Do głównych zadań realizowanych w ramach powyższego programu należą:

1. Współpraca z Regionalnym Centrum Edukacji Ekologicznej (RCEE) w Płocku.
2. Kontynuacja współpracy z Radą Programu Restytucji Sokoła Wędrownego w Polsce.
3. Prowadzenie działań przy rozszerzaniu Systemu Zarządzania Środowiskiem, zgodnego z normą ISO 14000 na Regionalne Jednostki Organizacyjne PKN ORLEN S.A.
4. Realizacja działań przy wdrażaniu Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy na Bloku Refiningów.

Osiągnięcia Spółki w dziedzinie ochrony środowiska zostały docenione przez Jury III-ciej edycji Konkursu Ekologicznego „Przyjaźni Środowisku” organizowanym pod Patronatem Honorowym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, podczas którego PKN ORLEN S.A. otrzymał tytuł „Firmy Przyjaznej Środowisku”.

W zakresie prac badawczo-rozwojowych PKN ORLEN S.A. nie prowadzi własnej działalności. Powyższe prace są zlecane instytucjom zewnętrznym (instytutom i ośrodkom badawczym, szkołom wyższym oraz różnego rodzaju spółkom prowadzącym taką działalność).

Do najważniejszych tematów realizowanych w 2001 roku można zaliczyć:

1. Kontrakt z angielską firmą KBC na program poprawy zysku poprzez optymalizację produkcji.
2. Opracowanie technologii produkcji nowej benzyny silnikowej bezołowiowej 98 o wyższych walorach użytkowych Instytut Technologii Nafty w Krakowie.
3. Badanie stabilności frakcji oleju napędowego z instalacji HOG po całkowitej wymianie katalizatora – wykonane przez Instytut Chemii i Technologii Nafty i Węgla Politechniki Wrocławskiej.
4. Pracę badawczą „Dobór uniwersalnego pakietu dodatków uszlachetniających do wszystkich gatunków olejów napędowych” wykonana przez pracowników Instytutu Technologii Nafty w Krakowie.
5. Pracę badawczą „Płyiny i koncentraty płynów niskozamarzających do układów chłodzenia silników spalinowych, dostosowanie technologii do wymagań produkcyjnych i handlowych (QAL)” wykonana przez pracowników Politechniki Warszawskiej –Wydział Budownictwa, Mechaniki i Petrochemii w Płocku
6. Pracę badawczą „Badania dostępnych na rynku koagulantów i flokulantów pod kątem wykorzystania ich w procesie uzdatniania wody ściekowej przeznaczonej do produkcji wody gospodarczej i ppoż”. – wykonaną przez pracowników Politechniki Warszawskiej , Wydział Budownictwa, Mechaniki i Petrochemii w Płocku
7. Prace zrealizowane przez Ośrodek Badawczo-Rozwojowy Przemysłu Rafineryjnego w Płocku w zakresie: procesów rafineryjnych, petrochemicznych, korozji i erozji, ochrony środowiska, gospodarki wodno-ściekowej oraz informatyki.

W zakresie rozwoju technicznego do najważniejszych prac związanych z rozbudową infrastruktury komputerowej Spółki w 2001 roku należy zaliczyć:

1. Doprowadzenie do pełnej integracji centralnego systemu zarządzania Spółką SAP R/3 z systemami kasowo-zarządzającymi na stacjach paliw.
2. Rozbudowę systemu raportyzacji – głównie w obszarze sprzedaży detalicznej.
3. Uruchomienie systemu kart lojalnościowych.
4. Wdrożenia technologii opartej na Internecie do wymiany informacji i dokumentów z partnerami.
5. Objęcie systemem czasu rzeczywistego praktycznie wszystkich instalacji produkcyjnych w PKN Orlen S.A.
6. Zmodernizowanie i ujednolicenie infrastruktury informatycznej na wszystkich stacjach PKN Orlen S.A.
7. Wdrożenie systemu elektronicznych zakupów EBP (Enterprise Buyer Professional)
8. Zorganizowanie jednolitego serwisu sprzętu i oprogramowania na stacjach.
9. Wprowadzenie centralnego systemu informacji o stacjach.
10. Wdrożenie systemu kart lojalnościowych dla klientów indywidualnych i flotowych bazujących na technologii mikroprocesorowej.
11. Wdrożenie elementów hurtowni danych dla potrzeb sprzedaży detalicznej i hurtowej.
12. Zbudowanie systemu zamawiania towarów dla stacji paliwowych i materiałów biurowych z wykorzystaniem technologii internetowych.
13. Wdrożenie polityki bezpieczeństwa systemów informatycznych.
14. Ujednolicenie bazy sprzętowej i środowisk operacyjnych.
15. Wprowadzenie poczty elektronicznej i systemów dystrybucji oprogramowania.

16. Uruchomienie wewnętrznego portalu informacyjnego.
17. Bieżącą modernizację bazy sprzętowej.
18. Wprowadzenie zasad monitoringu kosztów systemów informatycznych.
19. Wdrożenie norm ISO w obszarze gospodarki systemami informatycznymi.

### III. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W 2001 roku opracowano i przyjęto Program Rozwoju Spółki na lata 2001-2010. Przewidywane kierunki rozwoju uwzględniają efekty wdrożenia następujących działań:

- **Realizacja programu rozwoju części produkcyjnej Spółki**

Najważniejszym wydarzeniem w części produkcyjnej spółki będzie uruchomienie zintensyfikowanej instalacji DRW III. Równocześnie trwale wyłączona z ruchu zostanie instalacja DRW I. Uwzględniając oba te fakty, sumaryczne zdolności przerobowe ropy w PKN ORLEN S.A. wzrosną z 13,5 milionów ton do 17,8 milionów ton. Głównym efektem uruchomienia instalacji DRW III będzie obniżenie jednostkowych kosztów przerobu ropy.

- **Rozwój części petrochemicznej Spółki**

W ostatnim czasie prowadzone są działania mające na celu podniesienie efektywności części petrochemicznej PKN ORLEN S.A. Przyjęty w Strategii PKN ORLEN S.A. na lata 2001-2010 rozwój tej części, zakładający intensyfikację istniejących instalacji olefin oraz rozbudowę mocy produkcyjnych polietylenu i polipropylenu, jest postrzegany jako przedsięwzięcie technicznie i ekonomicznie wyjątkowo korzystne, budzące jednocześnie zainteresowanie renomowanych na świecie producentów poliolefin. Z jednej strony utrzymująca się dobra koniunktura na rynku petrochemikaliów, a z drugiej duże możliwości produkcyjne PKN ORLEN S.A. wskazują na celowość współpracy z silnym partnerem w tym zakresie. Powołanie spółki JV z Basell Europe Holdings BV, światowym producentem i dystrybutorem poliolefin, ma na celu zwiększenie udziału PKN ORLEN S.A. w rynku wyrobów petrochemicznych. Spółka ma zajmować się produkcją petrochemikaliów na bazie istniejących instalacji, a od 2005 roku ma produkować surowce w oparciu o nowe instalacje. Wariant ten zakłada partnerstwo PKN ORLEN i Basell, w którym ryzyka jak i przyszłe korzyści finansowe będą rozłożone po równo między obie strony.

- **Efekty programu poprawy zysku**

W obszarze produkcji rafineryjnej powodem do zadowolenia dla PKN ORLEN S.A. jest sukces Programu Poprawy Zysku, prowadzonego przy współudziale KBC. Uzyskano redukcję kosztów wysokości 0,40 USD na baryłkę przerabianej ropy. Łącznie, realizacja wszystkich przedsięwzięć oszczędnościowych wprowadzonych przez PKN ORLEN S.A. przyniosła już teraz 500 milionów złotych korzyści, chociaż osiągnięcie tego poziomu planowane było na rok 2002.

W ramach całego programu zarówno w części rafineryjnej jak i petrochemicznej PKN ORLEN S.A. wyznaczono w sumie około 40 wdrożeń, w tym m.in. zwiększono o 17% zdolności produkcyjne Bloku Olejowego, o 10% obciążenie Hydrokrakingu, Krakingu i Reformingu V, a także wybrano optymalny dobór surowca na instalacje Olefin.

Konsekwentna realizacja kolejnych założeń w tym zakresie zaprocentuje osiągnięciem kolejnych 500 milionów złotych, w wyniku czego w ciągu trzech lat PKN ORLEN S.A. powinien wypracować oszczędności rzędu 1 miliard złotych. W ramach kolejnych przedsięwzięć w tym zakresie planowane jest rozpoczęcie współpracy z z Shell Global Solutions. Spodziewane korzyści z tego tytułu powinny przynieść w ciągu trzech lat 100 milionów złotych z założeniem utrzymania poziomu oszczędności w latach następnych w wymiarze również 100 milionów złotych rocznie. Celem współpracy będzie obniżka kosztów utrzymania ruchu i optymalizacja czasu pracy instalacji.

- **Rozwój infrastruktury rynkowej**

W obszarze inwestycji rynkowych planowana jest kontynuacja prac związanych z:

- budową i modernizacją sieci stacji paliw,
- rebrandingiem,
- modernizacją baz magazynowych,
- budową nowych zbiorników magazynowych na terenie Zakładu Głównego dla potrzeb hurtu,
- budową rurociągów dalekosiężnych,

- inwestycjami dla sieci stacji patronackich,
- franchisingiem.

- **Poprawa efektywności handlu detalicznego**

W 2001 roku w porównaniu z rokiem 2000 wzrosła sprzedaż paliw na stacjach PKN ORLEN S.A. mimo zmniejszenia liczby obiektów w strukturach sieci. Fakt ten oznacza wzrost jednostkowej efektywności funkcjonowania stacji. Do tych osiągnięć przyczynił się również wzrost marży zarówno na benzynach, olejach jak i produktach pozapaliwowych (w sumie o 40%), co stanowi przesłankę do kontynuowania przedsięwzięć racjonalizacyjnych w tym obszarze. Widocznym znakiem zmian są również stacje z nowym logo ORLEN, których w całej Polsce na koniec 2001 roku było 26. Plany przewidują zmianę barw wszystkich stacji własnych sieci ORLEN do końca 2002 roku. Koszty rebrandingu szacowane są na 65 milionów złotych.

Jak wynika z szacunków spółki dotychczasowa zmiana marki stacji na ORLEN spowodowała wzrost sprzedaży o ok. 20% w jednostkach z nowym brandem. Widoczne są również zmiany w sposobie postrzegania stacji PKN Orlen S.A. przez klientów, pod kątem jakości paliw, obsługi i czystości. W ramach standaryzacji obiektów w sieci detalicznej wprowadzone zostały trzy obowiązujące kategorie projektów stacji paliw, jednolity poziom usług, taka sama oferta produktów i system kontroli nad towarami pozapaliwowymi, a dzięki centralnym umowom z dostawcami i zarządzaniu grupami towarów ("category management") uzyskano znaczny przyrost efektywności i marż. Zmniejszeniu uległy nakłady jednostkowe na budowę i modernizację stacji, a także czas realizacji inwestycji. Zgodnie z założeniami strategii w obszarze handlu detalicznego, zmiany na stacjach paliw i ujednolicanie ich standardu będą kontynuowane w najbliższych latach. Przewidywane jest również zawarcie nowych umów franchisingowych z agentami, które pozwoli na zaoferowanie klientom jednakowego poziomu obsługi, także na stacjach stowarzyszonych.

- **Programy lojalnościowe**

Wielkim sukcesem okazały się programy lojalnościowe firmy FLOTA POLSKA i VITAY, które cieszą się popularnością wśród milionów kierowców i generują zyski w sprzedaży detalicznej. Dużą popularność osiągnął program lojalnościowy VITAY, który po niespełna roku funkcjonowania ma już prawie 2 miliony uczestników i daje firmie niekwestionowaną pozycję lidera wśród sieci dystrybucyjnych. Z użyciem kart VITAY realizowane jest ok. 50% sprzedaży detalicznej PKN ORLEN S.A. Podobnym osiągnięciem okazał się program FLOTA POLSKA dla klientów instytucjonalnych posiadających duży tabor samochodowy. Karty Flotowe zapewniają ok. 4% przychodów ze sprzedaży na stacjach sieci ORLEN.

Oprócz powyższych produktów w 2001 roku Spółka wdrożyła nowy produkt na rynku – tzw. karty przedpłacone z limitem wartościowym i ilościowym. Karty te charakteryzują się wysokim poziomem zabezpieczeń i posiadają zalety „elektronicznej portmonetki”. Mogą być stosowane przez firmy jako bezgotówkowa forma zaliczki dla pracowników na wydatki związane z zakupem paliwa.

W przyszłości programy kartowe PKN ORLEN S.A. będą ukierunkowane na stałe pozyskiwanie nowych, jak i utrzymanie dotychczasowych klientów.

- **Ustalenie nowych zasad prowadzenia stacji**

W 2001 roku wprowadzono nowy standard umowy o prowadzenie stacji paliw. Zastosowany został nowy model naliczania wynagrodzenia prowizyjnego dla prowadzących stacje, który zapewnia w sposób klarowny optymalizację kosztów związanych z prowizjami handlowymi dla PKN ORLEN S.A. i równocześnie motywuje prowadzących stacje do zwiększania sprzedaży i lepszej obsługi Klienta.

Koszty prowizji handlowych zostały w nowej umowie o prowadzenie stacji oddzielone od pozostałych kosztów operacyjnych związanych z funkcjonowaniem stacji. Takie rozwiązanie umożliwia wykorzystanie siły przetargowej PKN ORLEN S.A. w negocjacjach z dostawcami usług a w konsekwencji obniżenie kosztów. W sklepach wprowadzono pełną kontrolę nad sprzedażą towarów. Dodatkowo przejęto kontrolę nad sprzedażą usług i wystandaryzowano podstawową ofertę: myjnia i kącik gastronomiczny.

- **Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A.**

Strategia PKN ORLEN S.A w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zakłada koncentrację w zakresie bezpośrednich powiązań spółek z działalnością podstawową i zabezpieczeniem logistycznym PKN ORLEN S.A..

W pozostałych obszarach, nie związanych bezpośrednio z działalnością rafineryjno – petrochemiczną celem jest restrukturyzacja posiadanych aktywów, zmierzająca do konsolidacji, a w konsekwencji pozyskanie inwestorów branżowych, oraz poszukiwanie inwestycji o wysokiej stopie zwrotu, których sprzedaż w przyszłości pozwoli na sfinansowanie i podniesienie efektywności działalności podstawowej PKN ORLEN S.A..

Realizacja strategii przewiduje następujące kierunki działania:

- w spółkach dystrybucyjnych – tworzenie nowych podmiotów z inwestorami zewnętrznymi oraz konsolidację funkcji operacyjnych,
- w spółkach produktowych – utrzymanie pakietów większościowych, umocnienie pozycji dominujących, zacieśnienie współpracy w poszczególnych rodzajach aktywności,
- w spółkach finansowych – inwestowanie w aktywa o wysokiej stopie zwrotu jako późniejsze źródło finansowania działalności podstawowej,
- w spółkach powstałych w wyniku restrukturyzacji – konsolidacja działalności w wybranych obszarach branżowych i prywatyzacja. W tej grupie pozostanie kilka podmiotów ze względu na specyfikę prowadzonej działalności.
- w spółkach, w których PKN ORLEN nabył udziały w wyniku konwersji należności – sprzedaż w krótkim okresie przez powołany w tym celu Fundusz spółek mniejszościowych.

Dodatkowo oprócz powyższych działań w ramach własnej Grupy Kapitałowej, Spółka przewiduje aktywny udział w prywatyzacji sektora paliwowego i chemicznego w Polsce oraz przejmowanie kontroli nad istotnymi spółkami tego sektora.



#### **IV. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, O KTÓRYCH RAPORTOWANO W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA w dniu 11 stycznia 2001 roku odwołało z dotychczasowego składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA:
  1. Andrzeja Bańkowskiego
  2. Janusza Wójcika
  3. Grzegorza Żarebskiego
  4. Michała FrąckowiakaJednocześnie akcjonariusze powołali do Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA następujące osoby:
  1. Marek Łatacz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
  2. Marcin Giżewski - Członek Rady Nadzorczej
  3. Aleksander Olas - Członek Rady Nadzorczej
  4. Jerzy Idzik - Członek Rady NadzorczejSkład Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA po zmianach przedstawia się następująco:
  1. Marek Łatacz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
  2. Ludomir Handzel - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
  3. Szczepan Targowski - Członek Rady Nadzorczej
  4. Andrzej Herman - Członek Rady Nadzorczej
  5. Kalina Grześkowiak-Gracz - Członek Rady Nadzorczej
  6. Marcin Giżewski - Członek Rady Nadzorczej
  7. Aleksander Olas - Członek Rady nadzorczej
  8. Jerzy Idzik - Członek rady Nadzorczej
  9. Marek Wąsowicz - Członek Rady Nadzorczej.
2. W dniu 17 stycznia 2001 roku Spółka została poinformowana przez Franklin Resources, Inc., że Franklin Resources, Inc. i jego spółki zależne Franklin Mutual Advisers, LLC and Templeton Worldwide, Inc. i inne są w posiadaniu 21.063.580 akcji PKN ORLEN S.A., co stanowi 5,01% ogólnej liczby akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
3. W dniu 1 lutego 2001 roku został zakończony proces łączenia spółek Petrogaz Hrubieszów Sp. z o.o., Petrogaz Jaworzno Sp. z o.o., Petrogaz Redaki Sp. z o.o. ze spółką ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o. We wszystkich spółkach PKN ORLEN S.A. posiadał 100% udziałów. Dzięki konsolidacji nastąpi wyeliminowanie wewnętrznej konkurencji pomiędzy spółkami, poprawa rentowności aktywów gazowych będących w posiadaniu PKN ORLEN S.A. oraz wzmocnienie pozycji rynkowej spółki ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o.
4. W I kwartale 2001 roku zakończono rozbudowę Elektrociepłowni Zakładu Głównego w PKN ORLEN S.A. w Płocku. Po uruchomieniu turbozespołu TG-6 dostarczana moc wzrosła do 345 Mwe (z 275 Mwe). Koszt nowej turbiny wynosi 90 milionów złotych. Nakłady inwestycyjne poniesione na turbinę powinny się zwrócić w ciągu najbliższych 4-5 lat na skutek oszczędności wynikających z tańszej energii i ciepła. Dzięki powiększeniu mocy Elektrociepłowni Zakładu Głównego, PKN ORLEN S.A. zmniejszy o około 70 procent zakupy energii u innych dostawców.
5. W dniu 19 marca 2001 roku w siedzibie spółki Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o. o. zostało złożone oświadczenie o objęciu udziałów przez PKN ORLEN S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w spółce NOM Sp. z o.o., PKN ORLEN S.A. obejmie 70.000 (siedemdziesiąt tysięcy złotych) nowych udziałów o wartości 500 złotych każdy, o łącznej wartości 35.000 tysięcy złotych. Udział PKN ORLEN S.A. w kapitale zakładowym spółki NOM Sp. z o.o. w wyniku transakcji pozostanie na dotychczasowym poziomie 35 %.
6. W dniu 20 marca 2001 roku PKN ORLEN S.A. zapłacił kwotę 80.891 tysięcy złotych będącą pozostałą częścią należności z tytułu obejmowanych akcji nowej emisji serii J spółki Polkomtel S.A. Pierwsza rata w wysokości 26.964 tysiące złotych została zapłacona w dniu 29 grudnia 2000 roku. W wyniku podwyższenia kapitału,

- PKN ORLEN S.A. obejmie 1.078.550 sztuk akcji serii J o wartości nominalnej 100 złotych każda. Udział procentowy PKN ORLEN S.A. w kapitale akcyjnym Polkomtel S.A. pozostanie na dotychczasowym poziomie (19,61%). Podwyższenie kapitału spółki Polkomtel S.A. związane było z opłatą za licencję UMTS.
7. W dniu 29 marca 2001 roku Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na zwiększenie zaangażowania powyżej 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Zakładów Azotowych Anwil S.A. Uzyskanie zgody UOKiK było warunkiem koniecznym zakończenia transakcji zakupu przez PKN ORLEN akcji Z.A. Anwil S.A. od Spółki Towarzystwo Finansowe "Silesia" Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej oraz od Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie. W wyniku zakupu powyższych akcji udział PKN ORLEN w Spółce Z.A. "Anwil" S.A. wzrósł do 64,8%.
  8. W dniu 31 marca 2001 roku Rada Nadzorcza Spółki Polkomtel S.A. delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Marka Mroczkowskiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki Polkomtel S.A. Pan Marek Mroczkowski pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN S.A.
  9. Amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (SEC) w dniu 10 maja 2001 roku zatwierdziła program LEVEL I dla PKN ORLEN S.A. W związku z tym, kwity depozytowe PKN ORLEN S.A. stały się dostępne dla wszystkich amerykańskich inwestorów (instytucjonalnych i indywidualnych) i mogą być przedmiotem obrotu na amerykańskim rynku pozagiełdowym (OTC).
  10. W dniu 15 maja 2001 roku Skarb Państwa powołał w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Pana Jarosława Chołodeckiego, odwołując Pana Ludomira Handzela. Jednocześnie w związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie powołania i ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. ustalono na 9 osób, w tym 2 członków niezależnych:
    - 1) Pan Andrzej Herman - jako Przewodniczący
    - 2) Pan Marcin Giżowski - jako członek niezależny
    - 3) Pan Marek Wąsowicz - jako członek niezależny
    - 4) Pani Kalina Grześkowiak-Gracz
    - 5) Pan Jerzy Idzik
    - 6) Pan Aleksander Ołasa
    - 7) Pan Szczepan Targowski
    - 8) Pan Stanisław Kondracikowski
    - 9) Pan Jarosław Chołodecki.
  11. W dniu 28 maja 2001 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd zezwoliła na przeniesienie własności poza rynkiem regulowanym akcji PKN ORLEN S.A. – tzw. akcji premiowych. Akcje te są jedną z preferencji dla Inwestorów Indywidualnych, którzy nabyli akcje Spółki w ofercie sprzedaży w ramach Transzy Inwestorów Indywidualnych.
  12. W dniu 18 czerwca 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polkomtel S.A.- operatora sieci komórkowej Plus GSM wyraziło zgodę na udzielenie spółce pożyczki w wysokości 500 milionów złotych przez jej akcjonariuszy. Akcjonariusze Polkomtela (w tym PKN ORLEN S.A.) będą partycypować w pożyczce proporcjonalnie do posiadanych przez siebie udziałów (Spółka posiada 19,61% akcji Polkomtel S.A.). Środki finansowe uzyskane z pożyczki będą przeznaczone na sfinansowanie wydatków na UMTS.
  13. W dniu 27 czerwca 2001 roku Wiceprezes i Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych PKN ORLEN S.A. Pan Marek Mroczkowski decyzją Rady Nadzorczej Polkomtel S.A. został wybrany na Prezesa spółki Polkomtel S.A. a następnie odwołany został z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Polkomtel S.A.
  14. W dniu 28 czerwca 2001 roku Spółka poinformowała, że przyjęto „Program Rozwoju PKN ORLEN S.A. na lata 2001-2010”. Program dotyczy istotnych kierunków rozwoju PKN ORLEN S.A. w obszarach:
    - produkcji rafinerijnej - w szczególności uwzględnia optymalizację poziomu i struktury przerabianej ropy naftowej spełniającej wymogi jakościowe Unii Europejskiej przewidziane dla paliw płynnych (w

planowanym okresie),

- produkcji petrochemicznej - prowadzi do wzrostu produkcji petrochemikaliów uwzględniającej sytuację rynkową (prognozowaną podaż i popyt, niska podaż tworzyw produkcji krajowej na rynku wewnętrznym, itp.) oraz efekty synergii z częścią rafineryjną,
- infrastruktury marketingowej - w szczególności uwzględnia modernizację i rozbudowę sieci detalicznej oraz systemów logistycznych.

Rozbudowa produkcji petrochemicznej w Płocku w szczególności przewiduje:

- intensyfikację produkcji etylenu z 360 tysięcy ton rocznie do 660 tysięcy ton rocznie,
- intensyfikację produkcji propylenu z 240 tysięcy ton rocznie do 445 tysięcy ton rocznie,
- istotny wzrost produkcji benzenu i butadienu (półproduktów dla przemysłu chemicznego),
- budowę światowej skali instalacji przetwórczych w zakresie poliolefin uwzględniających rosnące potrzeby rynku w tym zakresie.

Planowane, łączne nakłady na rozbudowę części petrochemicznej w Płocku wynoszą około 550 milionów USD.

15. W dniu 9 lipca 2001 roku PKN ORLEN S.A. zbył wszystkie 3.825 posiadane udziały spółki Petrogaz Inowrocław Sp. z o.o. Łączna wartość księgowa zbywanych udziałów wyniosła 1.913 tysięcy złotych. Zbycie nastąpiło poprzez wniesienie udziałów aportem do spółki ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o. W zamian za zbywane udziały PKN ORLEN otrzyma 1.912 udziałów spółki ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o. o łącznej wartości 1.912 tysięcy złotych. PKN ORLEN posiada 100 % udziałów spółki ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o.
16. PKN ORLEN S.A. w dniu 12 lipca 2001 roku został poinformowany przez Emerging Markets Growth Fund. Inc. ("EMGF") z siedzibą w Los Angeles, USA, że EMGF jest w posiadaniu 21.230.400 akcji PKN ORLEN SA, co stanowi 5,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
17. W dniu 17 lipca 2001 roku Franklin Resources, Inc. poinformował PKN ORLEN S.A., że Franklin Resources, Inc. i jego spółki zależne Franklin Mutual Advisers, LLC and Templeton Worldwide, Inc. i inne są w posiadaniu 20.715.200 akcji PKN ORLEN S.A., co stanowi 4,93% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W związku z powyższym stan posiadania akcji PKN ORLEN S.A. przez Franklin Resources, Inc. zmniejszył się do poziomu poniżej 5%.
18. W dniu 23 lipca 2001 roku ORLEN POWIERNIK Sp. z o.o. złożyła Członkom Zarządu PKN ORLEN S.A. ofertę nabycia - w ramach programu motywacyjnego - obligacji serii A zamiennych na akcje PKN ORLEN S.A. serii D. Członkowie Zarządu - zgodnie z uchwałą WZA z 15 maja 2000 roku - w 2001 roku zyskali prawo do objęcia łącznej liczby 2.200.000 obligacji zamiennych po cenie nabycia 20,30 złote.
19. W III kwartale 2001 roku Spółka wyemitowała 5 serii obligacji zerokuponowych o łącznej wartości nominalnej 240 milionów złotych z terminem zapadalności od 25 października do 23 listopada 2001 roku. Rentowność wyemitowanych obligacji zawarta jest w przedziale pomiędzy 3M WIBID - 3M WIBOR
20. W dniu 1 sierpnia 2001 roku doradca finansowy akcjonariusza Spółki Nafty Polskiej S.A. - BNP Paribas oraz doradcy finansowi Spółki - CAIB Investment Bank i Lehman Brothers przesłali wybranym podmiotom prowadzącym działalność w sektorze naftowym zaproszenie do złożenia ofert. Zgodnie z treścią zaproszenia, oferty mają dotyczyć, między innymi, nabycia przez te podmioty 17,58% akcji Spółki będących własnością Nafty Polskiej S.A., nabycia przez Spółkę znaczącego pakietu akcji w kapitale zakładowym tych podmiotów, oraz proponowanej struktury integracji ze Spółką. Ponadto w dniu 13 sierpnia 2001 roku Spółka zawarła z Naftą Polską S.A. porozumienie o współpracy. Przedmiotem zawartego porozumienia jest współpraca pomiędzy stronami w zakresie realizacji prowadzonego przez Naftę Polską S.A. trzeciego etapu prywatyzacji Spółki oraz rozważanego przez Spółkę procesu integracji z wybranym podmiotem prowadzącym działalność w sektorze naftowym w regionie.
21. W dniu 6 sierpnia 2001 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. powołała Pana Krzysztofa Cetnara dotychczasowego Członka Zarządu - Dyrektora ds. Planowania i Nadzoru Właścicielskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Ekonomiczno - Finansowego PKN ORLEN S.A. jednocześnie przyjmując

- rezygnację i odwołując Pana Marka Mroczkowskiego z pełnienia tych funkcji. W dniu 6 sierpnia 2001 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. odwołała z Zarządu Spółki Pana Tadeusza Szczerbę - Dyrektora ds. Integracji w związku z zakończeniem prac nad integracją Petrochemii Płock S.A. i CPN S.A. Jednocześnie w dniu 6 sierpnia 2001 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. zatwierdziła plan wieloletni : „Strategia PKN ORLEN S.A. na lata 2001 - 2005 wraz z perspektywą do roku 2010” obejmujący „Program Rozwoju PKN ORLEN S.A. na lata 2001 - 2010”.
22. Sąd Antymonopolowy na rozprawie w dniu 13 sierpnia 2001 roku uchylił w całości decyzję nr RWA - 17/2000 Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 19 lipca 2000 roku zarzucającą Spółce stosowanie praktyk monopolistycznych w zakresie kształtowania cen glikolu monoetylenowego i płynu do chłodziw Petrygo oraz nakładającą na Koncern karę pieniężną w wysokości 40 milionów złotych.
23. W dniu 10 września zarejestrowano w Sądzie Rejonowym w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółkę ORLEN Morena Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. PKN ORLEN S.A. objął w spółce 50,48% udziałów. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.500 tysięcy złotych. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa paliw produkowanych przez PKN ORLEN S.A. Spółka będzie pełnić rolę Regionalnego Operatora Rynku na terenie północnej Polski.
24. W dniu 19 września 2001 roku, zgodnie z par. 8 ust.1 Statutu Spółki, Skarb Państwa powołał w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Pana Andrzeja Tuszyńskiego, odwołując jednocześnie Pana Jarosława Chołodeckiego.
25. W dniu 25 września 2001 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie rozwoju części petrochemicznej PKN ORLEN S.A. Przyjęte do realizacji zadania inwestycyjne dotyczą intensyfikacji produkcji etylenu oraz propylenu. Modernizacja części petrochemicznej rozpocznie się w IV kwartale 2001 roku, a jej zakończenie przewidywane jest na III kwartał 2004 roku. Łączne nakłady inwestycyjne wyniosą blisko 750 milionów złotych.
26. W dniu 29 sierpnia 2001 roku nastąpiło zarejestrowanie w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału spółki Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. o 100 milionów złotych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 240 milionów złotych. PKN ORLEN S.A. jest właścicielem 35% udziałów spółki .
27. W dniu 24 września 2001 roku nastąpiło zarejestrowanie w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału spółki POLKOMTEL S.A. o 550 milionów złotych w drodze emisji 5.500.000 szt. zwykłych akcji imiennych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.050 milionów złotych. PKN ORLEN S.A. jest właścicielem 19,61% akcji spółki.
28. W dniu 1 października 2001 roku PKN ORLEN S.A. złożył oświadczenie o objęciu 6.020 udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąca złotych każdy spółki ORLEN Petrogaz Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w związku z podwyższeniem o kwotę 6 020 tysięcy złotych kapitału zakładowego spółki. Podwyższony kapitał zostanie pokryty wkładem niepieniężnym w postaci rozlewni gazu płynnego w Ugoszczy i Dzierżoniowie. PKN ORLEN S.A. posiada 100% udziałów spółki ORLEN Petrogaz Sp. z o.o.
29. W dniu 3 października 2001 roku Zarząd Nafty Polskiej S.A. podjął uchwałę o przyznaniu wyłączności na negocjacje spółce Magyar Olaj-és Gázipari Rt. z siedzibą w Budapeszcie („MOL”) w sprawie zbycia 17,58% akcji Spółki, Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. zdecydował się przystąpić do wyłącznych negocjacji z MOL w sprawie integracji Spółki i MOL. W związku z powyższym w dniu 12 października 2001 roku Spółka zawarła z MOL i Naftą Polską S.A. umowę o wyłączności („Umowa o Wyłączności”). Podpisanie Umowy o Wyłączności pozostaje w związku z prowadzonymi przez Spółkę działaniami zmierzającymi do integracji Spółki z jednym z koncernów paliwowych działających w Europie Środkowej w powiązaniu z realizacją trzeciego etapu prywatyzacji Spółki.

30. W dniu 25 października 2001 roku Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. przedłużył do końca listopada bieżącego roku umowę o wyłączności rozmów z firmą Basell, w sprawie powołania spółki JV obejmującej całość biznesu poliolefinowego w Płocku. Firma Basell jest światowym producentem poliolefin.
31. W dniu 2 listopada 2001 roku została uruchomiona po przedłużonym postoju remontowym Wytwórnia Olefin II. Tym samym Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. rozpoczął produkcję podstawowych wyrobów petrochemicznych jak: etylen, propylen, tlenek etylenu, glikol, benzen, polietylen, polipropylen.
32. W dniu 26 listopada 2001 roku zgodnie z par. 8 ust.1 Statutu Spółki, Skarb Państwa powołał w skład Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. Pana Sławomira Golonkę, odwołując jednocześnie Pana Andrzeja Tuszyńskiego.
33. W dniu 29 listopada 2001 roku został złożony do Sądu Rejonowego dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi Sąd Gospodarczy XX Wydział KRS I sekcja, wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego spółki ORLEN Petrogaz Nowa Brzeźnica Sp. z o.o. Likwidatorem spółki został Pan Marek Ziach. Udział Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w spółce stanowi 51,99 % udziałów. Likwidacja mieści się w ramach programu restrukturyzacyjnego Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A., w tym struktury dystrybucji gazu płynnego.
34. W dniu 4 stycznia 2002 roku Fitch Ratings Limited („Fitch”) przyznał PKN ORLEN S.A. ocenę kredytową (rating) na poziomie BBB dla zobowiązań długoterminowych oraz ocenę F3 dla zobowiązań krótkoterminowych. Jest to najwyższy poziom oceny ratingowej przyznany polskiemu przedsiębiorstwu produkcyjnemu. Rating odzwierciedla silną pozycję rynkową Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A., względnie niski poziom zadłużenia oraz dobre wskaźniki ich obsługi. Istotnym okazała się również modernizacja części rafinerijnej, dzięki czemu rafineria w Płocku jest obecnie jedną z najnowocześniejszych w regionie. Ocena uwzględnia również plany Spółki w zakresie wydzielania produkcji polimerów i utworzenia spółki JV z firmą Basell NV, światowym liderem w produkcji poliolefin. Inwestycja taka zmniejsza ewentualne ryzyko związane z rozbudową części petrochemicznej przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. W ocenie ratingowej uwzględniono także brak zaangażowania Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w obszarze wydobycia ropy naftowej oraz skupienie przerobu głównie w jednym kompleksie produkcyjnym.
35. Po przeprowadzonej w styczniu 2002 roku kontroli skarbowej w spółce Rafineria Trzebinia S.A. wpłynęły do tej spółki decyzje Inspektora Urzędu Kontroli Skarbowej, w których ustalono zobowiązania podatkowe Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego i podatku od towarów i usług, zaległości podatkowych i odsetek za zwłokę na łączną kwotę 113,6 milionów złotych. Inspektor Urzędu Kontroli Skarbowej zakwestionował wysokość naliczonej ulgi w podatku akcyzowym z tytułu produkcji oleju napędowego z udziałem komponentu uzyskanego z przeróbki oleju przepracowanego. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. podjął działania w celu dokonania szczegółowej analizy kwoty zobowiązań wynikających z przedmiotowych decyzji Inspektora Urzędu Kontroli Skarbowej. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył odwołanie do Izby Skarbowej w Krakowie wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji Inspektora Urzędu Kontroli Skarbowej. Podobne postępowanie toczyło się w odniesieniu do spółki Rafineria Nafty Jedlicze S.A, które zakończyło się korzystnie dla Spółki. PKN ORLEN S.A. posiada 77,06% udziałów w Rafinerii Trzebinia S.A.
36. Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 8 lutego 2002 roku odwołała Pana Andrzeja Modrzejewskiego ze stanowiska Prezesa Zarządu. Ponadto Rada Nadzorcza odwołała Pana Jarosława Tyca ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Handlu Detalicznego w związku z wnioskiem Ministra Skarbu Państwa z dnia 8 lutego 2002 roku o odwołanie na podstawie par. 9 ust. 1 pkt 3 Statutu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. oraz Pana Andrzeja Drętkiewicza ze stanowiska Członka Zarządu, Dyrektora Handlu Hurtowego. Z dniem 8 lutego 2002 roku Rada Nadzorcza Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. powołała na stanowisko Prezesa Zarządu, Generalnego Dyrektora Pana Zbigniewa Wróbla, Pana Sławomira Golonkę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Andrzeja Ernesta Macenowicza na stanowisko Członka Zarządu. W związku z powołaniem na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pan Sławomir Golonka został odwołany ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Z dniem 8 lutego 2002r. Minister Skarbu Państwa powołał w skład Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. Pana Grzegorza

Mroczkowskiego.

37. W dniu 30 stycznia 2002 roku Sąd Rejonowy dla miasta Stołecznego Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Petrotel Sp. z o.o. z kwoty 3.200 tysięcy złotych o kwotę 5.000 tysięcy złotych. Podwyższony kapitał w całości został pokryty wkładem pieniężnym przez głównego udziałowca PKN ORLEN S.A. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.200 tysięcy złotych i dzieli się na 8.200 udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każdy udział, a PKN ORLEN S.A. jest właścicielem 88,80% udziałów w kapitale. Pozostałe udziały posiadają pracownicy spółki Petrotel Sp. z o.o. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich udziałów po zarejestrowaniu zmiany kapitału zakładowego wynosi 8.200. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż usług telekomunikacyjnych na obszarze miasta Płocka i gminy Stara Biała.
38. W dniu 11 lutego 2002 roku na wniosek Rafinerii Trzebinia S.A. złożony w dniu 25 stycznia 2002 roku, Urząd Skarbowy w Chrzanowie postanowieniem z dnia 7 lutego 2002 roku wstrzymał wykonanie decyzji Inspektora Kontroli Skarbowej, w których ustalono zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego i podatku od towarów i usług, zaległości podatkowych i odsetek za zwłokę na łączną kwotę 113,6 milionów złotych. Urząd Skarbowy wydał ww. postanowienie do momentu rozpatrzenia odwołania od ww. decyzji przez Izbę Skarbową w Krakowie.
39. W dniu 13 lutego 2002 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. wyraziła zgodę na planowane zawiązanie spółki joint venture z firmą Basell Europe Holdings B.V. w formie spółki prawa handlowego oraz wniesienie do niej wkładów na pokrycie udziałów w tej spółce.
40. W dniu 21 lutego 2002 roku Sąd Najwyższy ogłosił wyrok w sprawie sygn. akt: I CKN 1041/99, którym oddalił kasację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) oraz Polskiej Izby Paliw Płynnych (PIPP) od wyroku Sądu Antymonopolowego w Warszawie z dnia 23 czerwca 1999 roku. W zaskarżonym przez UOKiK oraz PIPP wyroku, Sąd Antymonopolowy uchylił decyzję UOKiK z dnia 11 grudnia 1998 roku, wydaną na wniosek PIPP, nakazującą Spółce zaniechania stosowania praktyki sprzedaży paliw płynnych po jednakowej cenie w Płocku i w Biurach Handlowych PKN ORLEN S.A. Sąd podkreślił, iż mimo posiadania przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. pozycji dominującej na rynku paliw płynnych oraz faktu, iż Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. działa na rynkach produkcji, sprzedaży hurtowej i detalicznej, to sposób ustalania cen hurtowych przez Koncern nie narusza postanowień ustawy antymonopolowej.
41. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna na posiedzeniu w dniu 21 lutego 2002 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej:
  1. Jerzego Idzika
  2. Marcina Giżewskiego
  3. Marka Wąsowicza
  4. Kalinę Grześkowiak-Gracz
  5. Stanisława Kondracikowskiego
  6. Aleksandra Olasa
  7. Szczepana TargowskiegoZ dniem 21 lutego 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna powołało w skład Rady Nadzorczej:
  1. Edwarda Grzywę
  2. Andrzeja Kratiuka
  3. Macieja Gieręja
  4. Krzysztofa Kluzka
  5. Ryszarda Ławniczaka
  6. Krzysztofa Szlubowskiego
  7. Jana Wągę

## **INFORMACJE DODATKOWE**

## 1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH

1. W dniu 29 grudnia 2000 roku Spółka zawarła umowy:
  - z BP Poland Spółka z o.o. i Spółka, Spółka Jawna. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn spółce BP Poland w roku 2001. Szacunkowa wartość transakcji wynosi 850 milionów złotych.
  - z BP Poland Spółka z o.o. i Spółka, Spółka Jawna. Przedmiotem umowy jest sprzedaż oleju napędowego spółce BP Poland w roku 2001. Szacunkowa wartość transakcji wynosi 650 milionów złotych.
  - z STATOIL Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn spółce STATOIL POLSKA w roku 2001. Szacunkowa wartość transakcji wynosi 940 milionów złotych.
2. W dniu 26 stycznia 2001 roku PKN ORLEN S.A. zawarł z Naftobazy Sp. z o.o. 3-letnią umowę o współpracy w zakresie magazynowania i usług przeładunkowych produktów naftowych i płynów specjalnych. Szacunkowa wartość transakcji wynosi 100 milionów złotych w skali roku. Przedmiotowa umowa zastąpi kilkadziesiąt osobnych kontraktów, które regulowały dotychczasową współpracę stron. W związku z tym pozwoli ona na ujednolicenie i uproszczenie zasad współpracy w zakresie istotnych dla PKN ORLEN S.A. obszarów logistyki i magazynowania.
3. PKN ORLEN S.A. zawarł następujące umowy:
  - ze spółką Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej umowę sprzedaży akcji, przedmiotem której jest nabycie 2.100 tysięcy (słownie: dwa miliony sto tysięcy) akcji imiennych w kapitale zakładowym spółki pod firmą Zakłady Azotowe "Anwil" S.A. z siedzibą we Włocławku, reprezentujących łącznie 14 % kapitału zakładowego spółki Zakłady Azotowe "Anwil" S.A. i uprawniających do 14 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Zakłady Azotowe "Anwil" S.A.,
  - ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży akcji, przedmiotem której jest nabycie 1.869.879 (słownie: milion osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) akcji imiennych w kapitale zakładowym spółki pod firmą Zakłady Azotowe "Anwil" S.A. z siedzibą we Włocławku, reprezentujących łącznie 12,47 % kapitału zakładowego spółki Zakłady Azotowe "Anwil" S.A. i uprawniających do 12,47 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Zakłady Azotowe "Anwil" S.A..

W wyniku zakupu powyższych akcji udział PKN ORLEN w Spółce Z.A. „Anwil” S.A. wzrósł do 64,8%. Łączna kwota transakcji opisanych powyżej wynosi 94.327.701,00 złotych.

4. W dniu 6 czerwca 2001 roku PKN ORLEN S.A. podpisał umowę, której przedmiotem było nabycie od BIG Banku Gdańskiego 1.522.095 akcji spółki Zakłady Azotowe Anwil S.A. Wartość transakcji wyniosła 20.589.379,07 PLN. Przeniesienie prawa własności akcji spółki Zakłady Azotowe Anwil S.A. na PKN ORLEN S.A. oraz rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 12 czerwca 2001 roku. W wyniku zaistniałej transakcji udział PKN ORLEN S.A. w spółce Zakłady Azotowe Anwil S.A. wzrósł z 64,82% do 74,97%.
5. Realizując politykę dywersyfikacji zakupów ropy naftowej w dniu 16 lipca 2001 roku PKN ORLEN SA przedłużył umowę z BMP Trading GmbH&Co. KG na dostawy rosyjskiej ropy REBCO na okres 2002-2005. Umowa zakłada dostawy ropy w ilości 2 000 000 ton rocznie. Zabezpieczeniem realizacji kontraktu jest 5 - letnia gwarancja wystawiona przez Rosyjską Korporację Naftową "YUKOS", z zasobów której pochodzić będzie większa część dostaw. Szacunkowa wartość transakcji według aktualnych cen ropy naftowej wynosi ok. 300 milionów USD w skali roku. Transakcja ta stanowi istotny składnik długoterminowego zabezpieczenia rafinerii PKN ORLEN SA w surowiec w oparciu o stabilne źródło pochodzenia.
6. W październiku 2001 roku została podpisana Umowa Pożyczki od akcjonariuszy dla spółki Polkomtel S.A. Pożyczka w kwocie 500 milionów złotych została udzielona przez akcjonariuszy proporcjonalnie do posiadanych udziałów. PKN ORLEN S.A. pożyczył spółce 98.050 tysięcy złotych. Pożyczka, która została udzielona do dnia 31 grudnia 2006 roku, jest oprocentowana w wysokości stawki WIBOR-6 plus marża 5%. Jednocześnie podpisana została umowa podporządkowania roszczeń zabezpieczająca interesy konsorcjum banków kredytujących Polkomtel S.A. PKN ORLEN S.A. posiada 19,61% akcji spółki Polkomtel S.A.



7. W dniu 31 grudnia 2001 roku PKN ORLEN S.A. zawarł kontrakty roczne z:
  - Firmą BP Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn spółce BP Polska Spółka z o.o. w roku 2002. Szacunkowa wartość transakcji wynosi 1.580 milionów złotych. W przypadku nie wywiązania się PKN ORLEN S.A. z umowy sprzedaży przewiduje ona karę dla Spółki w wysokości 8 % wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
  - Firmą SHELL Produkty Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn spółce SHELL Produkty Polska Sp. z o.o. w roku 2002. Szacunkowa wartość transakcji wynosi 1.220 milionów złotych. W przypadku nie wywiązania się PKN ORLEN S.A. z umowy sprzedaży przewiduje ona karę dla Spółki w wysokości 8 % wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
  - Firmą STATOIL Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż oleju napędowego spółce STATOIL Polska w roku 2002. Szacunkowa wartość transakcji wynosi 720 milionów złotych. W przypadku nie wywiązania się PKN ORLEN S.A. z umowy sprzedaży przewiduje ona karę dla Spółki w wysokości 8 % wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
8. W dniu 3 stycznia 2002 roku została podpisana umowa serwisowa pomiędzy PKN ORLEN S.A. a firmą brytyjską KBC Process Technology Ltd. Umowa ta jest kontynuacją zakończonego Programu Poprawy Zysku realizowanego w latach 1999-2001. Umowa serwisowa jest zawarta do końca 2002 roku. Celem Programu Poprawy Zysku było generowanie i wdrożenie usprawnień procesowych zmniejszających koszty produkcji o 0,40 USD na baryłkę przerobionej ropy. Program Poprawy Zysku został zrealizowany zgodnie z założeniami. Przewidywany efekt realizacji umowy serwisowej to zmniejszenie kosztów produkcji o 0,10 do 0,15 USD na baryłkę przerobionej ropy.
9. W dniu 4 stycznia 2002 roku PKN ORLEN S.A. zawarł umowę z ABB Lumus Global GmbH z siedzibą w Mainz-Kastel w Niemczech na kompleksowe wykonanie intensyfikacji wytwórni Olefin II w Płocku. Inwestycja pozwoli zwiększyć produkcję etylenu z 360 tysięcy ton rocznie do 660 tysięcy ton rocznie i propylenu ze 130 tysięcy ton rocznie do 315 tysięcy ton rocznie. Do czasu zakończenia inwestycji, tj. do końca 2004 roku prowadzone prace inwestycyjne nie zakłócą obecnego poziomu produkcji, a prace wykończeniowe będą przeprowadzone w ciągu planowanego postoju remontowego pod koniec 2004 roku. Umowa opiewa na około 650 milionów złotych.
10. W dniu 22 stycznia 2002 roku została podpisana umowa serwisowa pomiędzy PKN ORLEN a Shell Global Solutions International B.V. (Shell GSI) z siedzibą w Hadze (Holandia). Celem umowy jest wdrożenie programu poprawy zysku PKN Orlen S.A. poprzez racjonalne obniżenie kosztów utrzymania ruchu i optymalizację czasu pracy instalacji produkcyjnych. Umowa serwisowa zawarta została do dnia zakończenia prac; nie później jednak niż do 1 sierpnia 2005 roku. Oszczędności, które ma przynieść program szacuje się po okresie 3 lat na wartość około 100 milionów złotych rocznie.

**2. PRODUKCJA**

Struktura produkcji wg asortymentu

w tonach

Wyszczególnienie	2000	2001	Dynamika 2001/2000
<b>Ropa naftowa</b>	<b>12 536 621</b>	<b>12 318 503</b>	<b>-1,7%</b>
Ropa Rebco	10 646 153	11 022 636	3,5%
Ropy niskosiarkowe	1 890 468	1 295 867	-31,5%
<b>Paliwa:</b>	<b>8 368 726</b>	<b>8 408 574</b>	<b>0,5%</b>
- gaz płynny	252 230	216 977	-14,0%
- benzyny silnikowe	3 182 087	3 175 836	-0,2%
- paliwo JET	261 215	283 163	8,4%
- oleje napędowe	3 147 288	2 759 003	-12,3%
- Ekoterm	1 525 906	1 973 595	29,3%
<b>Pozostałe produkty rafineryjne</b>	<b>1 877 869</b>	<b>1 512 648</b>	<b>-19,4%</b>
<b>Produkty petrochemiczne</b>	<b>932 989</b>	<b>838 633</b>	<b>-10,1%</b>
- etylen	142 965	92 299	-35,4%
- propylen	88 181	70 358	-20,2%
- butadien	45 875	37 837	-17,5%
- tlenek etylenu	14 822	13 846	-6,6%
- aceton	32 757	31 716	-3,2%
- fenol	52 832	51 311	-2,9%
- siarka	91 703	101 524	10,7%
<b>aromaty</b>	<b>126 126</b>	<b>125 139</b>	<b>-0,8%</b>
- benzen	54 668	45 823	-16,2%
- toluen	26 052	25 838	-0,8%
- o-ksylen	8 391	9 212	9,8%
- p-ksylen	26 052	27 027	3,7%
- farbasol	10 963	13 029	18,8%
- inne	0	4 210	
<b>benzyny specjalne (rozpuszczalniki)</b>	<b>51 181</b>	<b>49 570</b>	<b>-3,1%</b>
<b>glikole</b>	<b>110 580</b>	<b>91 215</b>	<b>-17,5%</b>
<b>gazy chłodnicze</b>	<b>13 810</b>	<b>15 587</b>	<b>12,9%</b>
<b>tworzywa sztuczne</b>	<b>253 860</b>	<b>259 755</b>	<b>2,3%</b>
- polietylen LDPE	129 378	137 761	6,5%
- polipropylen	124 482	121 994	-2,0%
<b>Pozostałe produkty</b>	<b>137 549</b>	<b>132 950</b>	<b>-3,3%</b>
Straty	244 070	256 072	4,9%
Odpady	4 518	4 126	-8,7%
Zużycie wewnętrzne	1 910 321	2 029 830	6,3%
<b>RAZEM</b>	<b>13 476 042</b>	<b>13 182 833</b>	<b>-2,2%</b>

### 3. SPRZEDAŻ

Struktura ilościowa sprzedaży produktów własnych

Grupy produktów	Ilość (tony)		Udział produktów w sprzedaży ogółem		Dynamika
	2000	2001	2000	2001	01/00
Benzyny	3 251 000	3 145 287	28,99%	28,90%	96,7%
Oleje napędowe	3 005 000	2 823 802	26,80%	25,95%	94,0%
Paliwo lotnicze JET A-1	252 893	278 346	2,26%	2,56%	110,1%
Olej opałowy lekki (Ekoterm)	1 489 000	1 983 593	13,28%	18,23%	133,2%
<b>Produkty lekkie ogółem</b>	<b>7 997 893</b>	<b>8 231 028</b>	<b>71,31%</b>	<b>75,64</b>	<b>102,92%</b>
Olej opałowy III	1 226 938	896 568	10,94%	8,24%	73,1%
Oleje podstawowe	158 637	117 539	1,41%	1,08%	74,1%
Asfalty	510 558	422 082	4,55%	3,88%	82,7%
Gacze	31 050	23 138	0,28%	0,21%	74,5%
Gaz płynny	253 166	217 514	2,26%	2,00%	85,9%
Siarka	90 150	103 081	0,80%	0,95%	114,3%
Inne rafineryjne	16 117	4 741	0,14%	0,04%	29,4%
<b>Razem produkty rafineryjne</b>	<b>10 284 509</b>	<b>10 015 690</b>	<b>91,71%</b>	<b>92,03%</b>	<b>97,4%</b>
Polietylen	124 543	139 667	1,11%	1,28%	112,1%
Polipropylen	124 462	121 728	1,11%	1,12%	97,8%
Farbasol	9 583	13 141	0,09%	0,12%	137,1%
Toluen	15 932	25 868	0,14%	0,24%	162,4%
Folia polipropylenowa	425	0	0,00%	0,00%	0,0%
Benzyny specjalne	48 831	47 845	0,44%	0,44%	98,0%
Aceton	32 913	31 430	0,29%	0,29%	95,5%
Ortoksylen	9 255	9 057	0,08%	0,08%	97,9%
Paraksylen	24 471	28 560	0,22%	0,26%	116,7%
Butadien	46 227	36 853	0,41%	0,34%	79,7%
Benzen	54 036	46 146	0,48%	0,42%	85,4%
Fenol	53 054	51 408	0,47%	0,47%	96,9%
Propylen	87 183	69 350	0,78%	0,64%	79,5%
Etylen	142 965	92 299	1,27%	0,85%	64,6%
Tlenek etylenu	14 477	13 644	0,13%	0,13%	94,2%
Glikole	109 820	90 802	0,98%	0,83%	82,7%
Petrygo	12 965	14 145	0,12%	0,13%	109,1%
Inne petrochemiczne	18 552	34 913	0,17%	0,32%	188,2%
<b>Razem produkty petrochemiczne</b>	<b>929 693</b>	<b>866 857</b>	<b>8,29%</b>	<b>7,97%</b>	<b>93,2%</b>
<b>Ogółem sprzedaż wyrobów</b>	<b>11 214 202</b>	<b>10 882 547</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>97,0%</b>

Struktura wartościowa sprzedaży w podziale na głównych odbiorców

<b>Udział procentowy w przychodach netto ze sprzedaży</b>	<b>Rok 2000</b>	<b>Rok 2001</b>
BP	3,3%	5,3%
Statoil	1,6%	3,5%
Rafineria Trzebinia	3,0%	2,1%
Petro Tank	2,3%	2,0%
Petrolot	1,5%	1,7%
Petrozachód-Poznań	1,3%	1,3%
RN Jedlicze	1,7%	1,0%
Petrogaz	1,0%	1,0%
Anwil	1,3%	0,9%
Petroprofit	1,3%	0,9%
ESSO	poniżej 0,2%	0,9%
RN Czechowice	0,4%	0,8%
Rafineria Gdańska	poniżej 0,2%	0,6%
Petro-Oil	0,6%	0,6%

Udział pozostałych klientów nie przekraczał 0,5% w przychodach ze sprzedaży ogółem.

#### 4. ZAOPATRZENIE

Struktura podmiotowa dostawców ropy naftowej

<b>Firma</b>	<b>Ilość (tony)</b>	<b>Udział %</b>
BMP	2 116 800,00	16,1%
J&S	8 446 281,31	64,3%
Petraco	499 182,80	3,8%
Petrobaltic	284 520,50	2,2%
Veba	1 194 941,20	9,1%
Vitol	45 990,00	0,4%
Wincor	539 903,70	4,1%
Razem	13 127 619,51	100,0%

**5. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje z podmiotami powiązanymi, których jednorazowa lub łączna wartość transakcji w okresie 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy EURO (kurs PLN/EUR - 3,6509)

Strona transakcji	Sprzedaż w tysiącach złotych	Zakup w tysiącach złotych
Orlen Petrogaz Płock Sp. z o.o.	228 287,1	43 474,4
Orlen Petroprofit Sp. z o.o.	218 449,3	3 174,9
Orlen Petro-Tank Sp. z o.o.	473 017,6	45 648,6
Orlen PetroCentrum Sp. z o.o.	104 447,4	3 168,3
Petrolot Sp. z o.o.	399 846,0	0,0
Orlen Petrogaz Wrocław Sp. z o.o.	3 001,1	851,0
Orlen Petrogaz Inowrocław Sp. z o.o.	223,7	4 143,5
Petrotel Sp. z o.o.	1 902,3	10 081,6
ORLEN Sportowa S.A.	2 376,0	21 930,0
Rafineria Trzebinia S.A.	556 566,4	9 754,6
OrlenMedika	138,6	3 019,1
ORLEN Petrozachód Sp. z o.o.	309 326,2	4 022,1
ORLEN Polimer Sp. z o.o.	48 563,7	0,0
Orlen Projekt S.A.	431,6	22 033,0
OrlenOchrona Sp. z o.o.	606,9	24 613,0
Zakład Budowy Aparatury S.A.	3 116,9	22 949,4
Orlen Transport Płock Sp. z o.o.	34 424,0	22 384,1
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	237 657,1	3 570,7
ORLEN Energorem Sp. z o.o.	597,9	18 844,1
Orlen Atomatyka Sp. z o.o.	720,9	25 698,4
Orlen Remont Sp. z o.o.	2 022,3	29 177,5
Orlen WodKan Sp. z o.o.	1 458,3	18 342,7
OrlenMechanika Sp. z o.o.	1 511,0	37 108,4
OrlenEltech Sp. z o.o.	1 259,4	30 162,3
OrlenWir Sp. z o.o.	800,6	16 993,7
Orlen Budonaft Sp. z o.o. Kraków	836,8	39 295,2
CPN Serwis Wrocław Sp. z o.o.	203,6	4 116,5
CPN Serwis Łódź Sp. z o.o.	165,6	2 384,6
CPN Marine Service Gdańsk Sp. z o.o.	2 252,0	0,0
Naftoport Sp. z o.o.	0,6	9 025,4
Zakłady Azotowe Anwil S.A.	146 797,1	4 328,6
Petrooil Sp. z o.o.	140 301,9	2 136,7
CPN Serwis Szczecin Sp. z o.o.	186,1	2 813,6
CPN Serwis Kraków Sp. z o.o.	238,1	2 886,4
CPN Serwis Mazowsze Sp. z o.o.	5 961,9	7 516,2
CPN Serwis Katowice Sp. z o.o.	316,3	3 749,8
CPN Serwis Poznań Sp. z o.o.	338,4	4 089,3
CPN Serwis Rzeszów Sp. z o.o.	87,2	2 822,9
Centrum Edukacji Przemysłu Naftowego Sp. z o.o.	211,5	5 179,9

Flexpol Sp. z o.o.	34 665,6	0,0
CPN Serwis Podlasie Sp. z o.o.	214,3	2 592,7
CPN Serwis Gdańsk Sp. z o.o.	124,9	3 273,8
CPN Serwis Zachód Sp. z o.o.	134,5	5 022,3
CPN Serwis Nowa Wieś Wielka Sp. z o.o.	263,5	3 462,1
OrlenTransport Olsztyn Sp. z o.o.	3 237,9	9 350,2
OrlenTransport Lublin Sp. z o.o.	2 872,3	16 499,8
OrlenTransport Szczecin Sp. z o.o.	315,8	5 184,5
OrlenTransport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o.	1 556,1	10 308,3
OrlenTransport Poznań Sp. z o.o.	2 909,8	18 048,6
OrlenTransport Słupsk Sp. z o.o.	11 140,1	13 156,3
OrlenTransport Kraków Sp. z o.o.	12 787,3	14 814,2
OrlenTransport Warszawa Sp. z o.o.	1 839,0	9 067,4
OrlenTransport Nowa Sól Sp. z o.o.	2 593,7	18 910,7
Orlen Kol-Trans Sp. z o.o.	3 800,9	10 894,0
PetroNaft Sp. z o.o.	28 334,1	2 153,3
Bitrex Sp. z o.o.	41 210,0	43,4
Piast Sp. z o.o.	47 096,7	4,1
CPN Serwis Słupsk Sp. z o.o.	171,5	4 044,3
Petro-Oil SEEWAX Sp. z o.o.	1 096,0	10 464,6
Petro-Oil Dolnośląskie Centrum Sprzedaży (BUWAR) Sp. z o.o.	0,0	5 090,0
P.U. Zieleń Sp. z o.o.	271,6	5 553,5
Petro-Oil Wielkopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	4,1	4 685,4
Petrooil-Lubelskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	276,7	8 303,8
Petrooil-Podlaskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	0,0	2 296,5
Petrooil-Małopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	2 529,5	6 776,6
Petrooil-Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	0,6	3 288,1
Petrooil-ZachodnioPomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	66,0	4 106,5
Z-d Urzędzeń Dystrybucyjnych Sp. z o.o.	2 098,3	1 841,2
Orlen Morena Sp. z o.o.	16 958,4	283,0

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały wycenione według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku – 3,6509 złotych/ EURO.

## 6. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH PKN ORLEN S.A. W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Członkami Zarządu trzeciej kadencji PKN ORLEN S.A. w 2001 roku były następujące osoby:

Andrzej Modrzejewski	Prezes Zarządu Generalny Dyrektor
Marek Mroczkowski	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Ekonomiczno – Finansowy (do 6 sierpnia 2001 roku)
Jarosław Tyc	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Handlu Detalicznego
Czesław Bugaj	Członek Zarządu Dyrektor Produkcji
Andrzej Drętkiewicz	Członek Zarządu Dyrektor Handlu Hurtowego i Logistyki
Władysław Wawak	Członek Zarządu Dyrektor ds. Rozwoju i Techniki
Wojciech Weiss	Członek Zarządu Dyrektor ds. Personalnych i Restrukturyzacji
Krzysztof Cetnar	Członek Zarządu Dyrektor ds. Planowania i Nadzoru Właścicielskiego do 6 sierpnia 2001 roku) Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy (od 6 Sierpnia 2001 roku)
Tadeusz Szczerba	Członek Zarządu Dyrektor ds. Integracji (do 6 sierpnia 2001 roku)

W okresie sprawozdawczym nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza III kadencji która zakończyła się z dniem 14 maja 2001 roku oraz Rada Nadzorcza IV kadencji która rozpoczęła się z dniem 14 maja 2001 roku w składach:

### III kadencja zakończona 14 maja 2001 roku

Grzegorz Zarębski	Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 10 stycznia 2001 roku)
Marek Łatacz	Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 10 stycznia 2001 roku do 14 maja 2001 roku)
Andrzej Bańkowski	Sekretarz Rady Nadzorczej (do 10 stycznia 2001 roku)
Ludomir Handzel	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 14 maja 2001 roku)
Aleksander Olas	Członek Rady Nadzorczej (od 10 stycznia 2001 roku)
Michał Frąckowiak	Członek Rady Nadzorczej (do 10 stycznia 2001 roku)



Szczepan Targowski	Członek Rady Nadzorczej
Kalina Grześkowiak-Gracz	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Giżewski	Członek Rady Nadzorczej (od 10 stycznia 2001 roku do 1 lutego 2001 roku) Sekretarz Rady Nadzorczej (od 1 lutego 2001 roku do 14 maja 2001 roku)
Janusz Wójcik	Członek Rady Nadzorczej (do 10 stycznia 2001 roku)
Marek Wąsowicz	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Idzik	Członek Rady Nadzorczej (od 10 stycznia 2001 roku do 14 maja 2001 roku)
Andrzej Herman	Członek Rady Nadzorczej

**IV kadencja rozpoczęta 14 maja 2001 roku w składzie:**

Andrzej Herman	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Giżewski	Członek Rady Nadzorczej (od 14 maja 2001 roku do 4 czerwca 2001 roku) Sekretarz Rady Nadzorczej (od 4 czerwca 2001 roku)
Jerzy Idzik	Członek Rady Nadzorczej (od 14 maja 2001 roku do 4 czerwca 2001 roku) Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 4 czerwca 2001 roku)
Kalina Grześkowiak - Gracz	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Chołodecki	Członek Rady Nadzorczej (od 14 maja 2001 roku do 19 września 2001 roku)
Andrzej Tuszyński	Członek Rady Nadzorczej (od 19 września 2001 roku do 21 listopada 2001 roku)
Sławomir Golonka	Członek Rady Nadzorczej (od 21 listopada 2001 roku)
Stanisław Kondracikowski	Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Olas	Członek Rady Nadzorczej
Szczepan Targowski	Członek Rady Nadzorczej
Marek Wąsowicz	Członek Rady Nadzorczej

## 7. WYNAGRODZENIA

Łączną wartość wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących za ostatni zakończony rok obrotowy przedstawia poniższe zestawienie.

<b>Wynagrodzenie w PKN ORLEN S.A.</b>	<b>tysiące złotych</b>
Zarząd Spółki	6.359
Rada Nadzorcza	755

<b>Wynagrodzenia w spółkach zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>tysiące złotych</b>
Zarząd Spółki	371
Rada Nadzorcza	-

W 2001 roku Zarząd i Rada Nadzorcza nie otrzymały nagrody z zysku.

## 8. LICZBA AKCJI SPÓŁKI I POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Osoby zarządzające i nadzorujące PKN ORLEN S.A.	Liczba akcji wg stanu na 31.12.2001 roku:	
	PKN ORLEN S.A.	pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej
<b>Zarząd</b>	<b>15.952</b>	<b>-</b>
1. C. Bugaj	8.163	-
2. W. Wawak	6.920	-
3. W. Weiss	869	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>2.420</b>	<b>-</b>
1. S. Targowski	920	-
2. S. Kondracikowski	1.500	-

**9. AKCJONARIAT PKN ORLEN S.A.**

Struktura akcjonariatu PKN ORLEN S.A. na dzień 31 grudnia 2001 roku.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Nafta Polska S.A.	74.068.050	74.068.050	92 585 063	17,63%
Skarb Państwa	43.633.897	43.633.897	54 542 371	10,38%
The Bank of New York	107.549.600	107.549.600	134 437 000	25,60%
Pozostali	194.925.590	194.925.590	243 656 987	46,39%
<b>Razem</b>	<b>420.177.137</b>	<b>420.177.137</b>	<b>525 221 421</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 7 lutego 2002 roku Spółka powzięła informację o zmniejszeniu o 2,01% przez The Bank of New York liczby posiadanych akcji PKN ORLEN S.A. Również w dniu 27 lutego 2002 roku PKN ORLEN S.A. otrzymał wiadomość o kolejnej 2,19% redukcji liczby akcji Spółki przez w/w bank.

Zarząd PKN ORLEN S.A. nie posiada żadnych informacji o zawartych w ciągu 2001 roku umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.