

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

**RAPORT ROCZNY
ZA 2001 ROK**

PŁOCK, KWIECIEŃ 2002

WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A. Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności Spółki oraz okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ulicy Chemików 7 („Spółka”, „PKN ORLEN”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 1993 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną. Spółka została zarejestrowana pod nazwą Mazowieckie Zakłady Rafineryjne i Petrochemiczne „Petrochemia Płock” Spółka Akcyjna w Sądzie Rejonowym w Płocku, w dniu 1 lipca 1993 roku pod numerem RHB VIII 780.

W dniu 19 maja 1999 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki podjęto uchwałę w sprawie połączenia Spółki z Centralą Produktów Naftowych „CPN” Spółka Akcyjna („CPN”) w drodze inkorporacji CPN do Spółki. W dniu 7 września 1999 roku CPN została wykreślona z rejestru handlowego i tego samego dnia nastąpiło połączenie Spółki z CPN.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 maja 1999 roku zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Płocku w dniu 20 maja 1999 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3 kwietnia 2000 roku zarejestrowaną w dniu 12 kwietnia 2000 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

Struktura kapitału akcyjnego Spółki na dzień 31 grudnia 2001 roku jest następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna emisji (zł)
Seria A	336.000.000	420.000.000,00
Seria B	6.971.496	8.714.370,00
Seria C	77.205.641	96.507.051,25
	-----	-----
Razem	420.177.137	525.221.421,25
	=====	=====

W dniu 15 maja 2000 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego w drodze emisji 11.344.784 akcji zwykłych na okaziciela serii D przeznaczonych do objęcia przez posiadaczy obligacji serii A zamiennych na akcje, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja ta została przeprowadzona w ramach Programu Motywacyjnego opisanego w Nocie 11.

W czerwcu 2001 roku, Rada Nadzorcza PKN ORLEN zatwierdziła listę osób uprawnionych do nabycia I transzy obligacji serii A zamiennych na akcje PKN ORLEN serii D. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania obligacje te nie zostały objęte. W związku z tym nie nastąpiła ich wymiana na akcje serii D. Dodatkowe informacje przedstawiono w Nocie F pkt.e i w Nocie 11.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 19 maja 1999 roku w związku z połączeniem Spółki z CPN zmieniony został przedmiot działalności Spółki. Zgodnie z brzmieniem Statutu, który został uchwalony przez WZA w dniu 19 maja 1999 roku i zmieniony 6 lipca 2001 roku, przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna, usługowa i handlowa, a w szczególności:

- przerób ropy naftowej oraz wytwarzanie produktów i półproduktów ropopochodnych/rafineryjnych i petrochemicznych,
- prowadzenie działalności handlowej w obrocie krajowym i zagranicznym na rachunek własny, na zlecenie i w komisie, a w szczególności: obrót ropą naftową, paliwami ropopochodnymi i innymi, sprzedaż pojazdów mechanicznych oraz części i akcesoriów do nich, sprzedaż artykułów przemysłowych i spożywczych,
- prowadzenie działalności badawczej, projektowej, rozwojowej, budowlanej, produkcyjnej na własny rachunek i w komisie, w dziedzinach związanych z przetwarzaniem, magazynowaniem, konfekcjonowaniem i obrotem paliwami stałymi, ciekłymi i gazowymi oraz pochodnymi produktami chemicznymi i transportem drogowym, kolejowym, wodnym i rurociągowym,
- prowadzenie działalności transportowej w zakresie transportu drogowego, kolejowego, wodnego i rurociągowego,
- magazynowanie, składowanie i przechowywanie ropy naftowej i paliw płynnych oraz tworzenie i utrzymywanie zapasów paliw na zasadach określonych właściwymi przepisami,
- świadczenie usług związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności: dokonywanie przeładunków morskich i lądowych, uszlachetnianie paliw i gazów, w tym etylizacja, barwienie, dodawanie komponentów,
- skup, obrót i przerób olejów przepracowanych oraz innych odpadów chemicznych,
- wytwarzanie, przesyłanie i obrót energią ciepłą i elektryczną,
- dokonywanie remontów urządzeń związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności instalacji rafineryjnych i petrochemicznych, zbiorników paliwowych, stacji paliw oraz środków transportu,
- produkcja metalowa i przetwórstwo tworzyw sztucznych,
- prowadzenie stacji paliw, barów, restauracji i hoteli,
- prowadzenie kapitałowej działalności inwestycyjnej, a w szczególności: nabywanie i obrót akcjami i udziałami, tak w obrocie krajowym i zagranicznym,
- prowadzenie szkolnictwa i szkolenia zawodowego oraz spraw socjalno-bytowych.

Symbol podstawowego przedmiotu działalności Spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności: PKD 2320 – wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Spółka prowadzi działalność w ramach segmentu produkcji i dystrybucji wyrobów ropopochodnych.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2001 do 31 grudnia 2001 roku, a porównywalne dane finansowe okres od 1 stycznia 2000 do 31 grudnia 2000 roku.

B. Format oraz ogólne zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości w brzmieniu obowiązującym na dzień 31 grudnia 2001 roku („Ustawa o Rachunkowości”) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych („Rozporządzenie”).

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2001 roku. Przepisy ustawy z dnia 9 listopada 2000 roku o Zmianie Ustawy o Rachunkowości (Dz.U. nr 113, poz. 1186 – „Zmiany”) wchodzi w życie w dniu 1 stycznia 2002 roku i mają zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych sporządzonych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2002 roku. Korekty wymagane w celu spełnienia wymogów przepisów ustawy po zmianach zostaną przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku jako korekta bilansu otwarcia zysku/ (straty) z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2002 roku, ponieważ wynikają one ze zmian zasad (polityki) rachunkowości wymaganych przepisami prawa i zastosowanych w sposób retrospektywny. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zakończono wyliczenia powyższych korekt.

C. Podstawowe zasady i metody rachunkowości

Poniżej przedstawiono zasady rachunkowości stosowane w Spółce.

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	7-50%
Nabyte oprogramowanie komputerowe	10-50%
Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	10-20%
Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	20%
Koszty prac rozwojowych	25-33%

b) Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie. Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od jego realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione, ewentualnie powiększona na dzień aktualizacji o wartość sprzedaży netto pozostałości środka trwałego w momencie likwidacji lub wycofania z używania. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową przez określony z góry okres użytkowania, na podstawie planu amortyzacji przyjętego zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacji środków trwałych:

Budynki i budowle	1,5-10%
Urządzenia techniczne i maszyny	4-30%
Środki transportu	6-20%
Pozostałe środki trwałe	8,5-25%

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych („Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych” z późn. zm.) określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

Składniki majątkowe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

c) Inwestycje rozpoczęte

Nakłady inwestycyjne wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. W ramach inwestycji rozpoczętych wykazywane są również materiały przeznaczone na cele inwestycyjne.

d) Finansowy majątek trwały

Udziały i akcje w innych jednostkach oraz długoterminowe papiery wartościowe są wyceniane według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych trwałą utratą ich wartości. Jeżeli udziały/akcje zostały objęte w zamian za wniesiony aport, różnica między wartością księgową aportu a wartością wniesionych udziałów wykazywana jest jako zmniejszenie wartości finansowego majątku trwałego. Trwała utrata wartości akcji/udziałów i długoterminowych papierów wartościowych obciąża koszty finansowe.

Dłużne papiery wartościowe są wyceniane według cen sprzedaży. Różnice między ceną nabycia a aktualną ceną sprzedaży zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych. Pożyczki długoterminowe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

e) Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały:	Cena nabycia
Półprodukty i produkty w toku:	Rzeczywisty koszt wytworzenia
Produkty gotowe:	Rzeczywisty koszt wytworzenia
Towary:	Cena nabycia

Cena sprzedaży netto wynika z możliwej do uzyskania ceny sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Wartość stanu końcowego rzeczowych składników majątku obrotowego wyceniana jest według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen (kosztów) danego składnika majątku.

f) Należności

Należności są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o rezerwy. Rezerwy na należności tworzone są w oparciu o analizę ściągальności należności od poszczególnych dłużników lub w następstwie likwidacji lub ogłoszenia upadłości dłużników. Rezerwy na roszczenia sporne tworzone są, jeśli sprawa skierowana jest do sądu.

g) Środki pieniężne

Środki pieniężne wyceniane są w ich wartości nominalnej.

h) Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie kosztów do właściwego okresu. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty dotyczące okresów późniejszych niż te, w których je poniesiono m.in. koszty akcyzy (dotyczące zapasu produktów), koszty zużycia katalizatorów, koszty ubezpieczenia, koszty związane z umowami patronackimi, koszty dzierżawy, dyskonto weksli, prowizje od kredytów.

Do biernych rozliczeń zaliczane są koszty dotyczące okresu bieżącego ponoszone w okresie następnym m.in. koszty z tytułu wypłat nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych, koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń oraz niewykorzystanych urlopów pracowników.

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych/rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę/rentę. Wysokość nagrody uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Pracownicy otrzymują również jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę. Odprawy

rentowe przysługują pracownikom, którzy nabyli trwałą niezdolność do pracy. Wielkość wypłat zależy od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej w oparciu o niezależne obliczenia aktuarialne.

Przychody przyszłych okresów obejmują m.in. nadwyżkę niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, kary umowne, odszkodowania, zaliczki na poczet dostaw, otrzymane dotacje i subwencje.

i) Instrumenty finansowe

Opcje walutowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się według wartości godziwej. Różnica między wartością wyceny na koniec okresu, a wartością nabycia opcji lub wartością wyceny na początek okresu odnoszona jest w przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

j) Kapitały własne

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowego majątku trwałego powstał jako skutek aktualizacji wyceny majątku trwałego na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

k) Koszty związane z wymogami ochrony środowiska

Rezerwy na pewne lub prawdopodobne koszty lub straty związane z wymogami ochrony środowiska są tworzone w przypadku istnienia wymogów prawnych lub istniejącej polityki Spółki dotyczących eliminacji skutków zanieczyszczenia środowiska bądź szkodliwych materiałów, a jednocześnie kwota przyszłych wydatków lub strat jest możliwa do oszacowania.

l) Kredyty, pożyczki i zobowiązania

Wycena kredytów i pożyczek przedstawia stan zadłużenia na dzień bilansowy. Zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Część sald kredytów, pożyczek i zobowiązań jest wykazywana jako długoterminowa, jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej. Pozostałe części sald kredytów, pożyczek i zobowiązań są wykazywane jako krótkoterminowe.

m) Wycena transakcji w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie obcej są księgowane po przeliczeniu na walutę polską według kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji.

Udziały w innych jednostkach i długoterminowe papiery wartościowe wyrażone w walucie obcej wykazywane są na dzień bilansowy według kursu, po którym nastąpił ich zakup, jednak w wysokości nie wyższej od obowiązującego na koniec okresu obrotowego średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP.

Pozostałe aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej są przeszacowywane według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na dzień bilansowy.

Różnice kursowe wynikające z przeszacowania rozrachunków i kredytów z tytułu inwestycji, od dnia ich rozpoczęcia do dnia bilansowego lub do dnia przyjęcia do użytkowania powstałych środków trwałych korygują wartość inwestycji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku wyceny środków pieniężnych, udziałów oraz papierów wartościowych na dzień bilansowy zalicza się do przychodów / kosztów finansowych.

Pozostałe różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy rozlicza się w ramach danej waluty i:

- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi zalicza się do kosztów finansowych;
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi zalicza się do przychodów przyszłych okresów.

n) Przychody, koszty oraz ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustalany jest w oparciu o zasadę współmierności przychodów i kosztów. Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania zapłaty lub dokonania płatności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży ustalane są na podstawie zaliczonych do okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży zafakturowanej odbiorcom, z wyłączeniem podatków obciążających sprzedaż oraz upustów. Przychody ze sprzedaży są wykazywane według cen sprzedaży, które obejmują podatek akcyzowy związany ze sprzedażą produktów i towarów Spółki.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich.

Koszty ogólnego zarządu są to koszty działania Spółki jako całości oraz zarządzania nią. Koszty sprzedaży są to koszty związane ze sprzedażą produktów i towarów i obejmują, w szczególności, podatek akcyzowy związany ze sprzedażą produktów Spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Przychody i koszty finansowe zawierają odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, wynik na sprzedaży papierów wartościowych i podobne pozycje. Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza działalnością operacyjną Spółki, głównie szkód w majątku trwałym i otrzymanych odszkodowań.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy jest ustalany zgodnie z zasadami Ustawy o Rachunkowości i obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów Spółki, wynik na operacjach finansowych i nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

o) Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Rezerwy na dodatnie przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony według zasad rachunkowości i przepisów podatkowych są tworzone według metody zobowiązań. Spółka rozpoznaje ujemne przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych jako zmniejszenie rezerwy na dodatnie różnice jedynie w kwocie, w stosunku do której istnieje uzasadniona pewność przyszłej realizacji tych różnic.

p) Ulga inwestycyjna

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 25 stycznia 1994 roku w sprawie odliczeń od dochodów wydatków inwestycyjnych oraz obniżek podatku dochodowego („Rozporządzenie w Sprawie Wydatków Inwestycyjnych”) oraz art.18a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych obowiązującym do 31 grudnia 1999 roku i art. 3.1 Ustawy z 20 listopada 1999 roku o Zmianie Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych obowiązującym od 1 stycznia 2000 roku, Spółka skorzystała w latach 1996 - 2001 z prawa do ulg inwestycyjnych. Środki trwale objęte ulgą są amortyzowane dla celów księgowych na zasadach ogólnych według stawek amortyzacyjnych stosowanych dla poszczególnych środków trwałych. Objęcie nakładów inwestycyjnych ulgą inwestycyjną ewidencjonowane jest pozabilansowo i uwzględniane jedynie w rozliczeniu dochodu podlegającego opodatkowaniu podatkiem dochodowym bieżącym oraz w kalkulacji rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

q) Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu Spółki dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tych sprawozdaniach oraz w notach objaśniających do tych sprawozdań. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki Zarządu dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych. W 2001 roku Spółka zmieniła szacunek przyszłych kosztów związanych z rekultywacją, szerzej opisany w Nocie 16.

D. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych za okresy, za które przedstawiono sprawozdanie finansowe

Wydane opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za okresy objęte niniejszym sprawozdaniem nie zawierały zastrzeżeń.

E. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

Od dnia przejęcia CPN (7 września 1999 roku) do końca 2000 roku Spółka była przedsiębiorstwem wielooddziałowym, grupującym samobilansujące się Oddziały, posiadające częściową samodzielność gospodarczą i finansową. Sprawozdania finansowe Oddziałów, po wyłączeniu obrotów i sald międzyoddziałowych oraz niezrealizowanego wyniku finansowego, składały się na łączne sprawozdanie finansowe Spółki. Od 1 stycznia 2001 w rezultacie zmian struktury wewnętrznej Spółki, Oddziały zaprzestały działalności operacyjnej.

F. Sprawozdania finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”), zamieszczając szczegółowe informacje na temat różnic pomiędzy Polskimi Standardami Rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) w ujęciu wartościowym oraz przedstawiając uzgodnienia podstawowych wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wyjaśnieniem przyczyn tych różnic.

Niniejsze sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości i praktyką księgową stosowaną przez przedsiębiorstwa w Polsce, czego wymaga Ustawa o Rachunkowości, różni się w stosunku do sprawozdań finansowych, które zostałyby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w następujących istotnych obszarach:

a) Wypłata z zysku

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze Spółki mogą dokonać podziału z zysku na cele pracownicze, tj. wypłaty premii lub zasilenia funduszu socjalnego. Takie wypłaty są ujmowane w statutowych sprawozdaniach finansowych, podobnie jak wypłata dywidendy, poprzez zmianę w stanie kapitału własnego. W sprawozdaniach sporządzonych według MSSF takie wypłaty klasyfikowane są jako koszty operacyjne roku, którego dotyczy podział zysku.

b) Dodatnie różnice kursowe

Zgodnie z PSR niezrealizowane dodatnie różnice kursowe są wykazywane jako przychody przyszłych okresów do momentu, w którym zostaną zrealizowane. W sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSSF są one ujęte jako przychody bieżącego okresu.

c) Kapitalizacja kosztów finansowych

Zgodnie z PSR, koszty finansowe wynikające z ogólnego zadłużenia odnoszone są w całości w koszty bieżącej działalności. Koszty finansowe, wynikające z zobowiązań specyficznie odnoszących się do finansowanych określonych projektów inwestycyjnych, poniesione do dnia oddania do użytkowania środków trwałych, zwiększają wartość początkową tych środków trwałych.

W sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z zasadami MSR, koszty finansowe podlegają kapitalizacji zgodnie z alternatywnym rozwiązaniem zawartym w MSR 23 „Koszty finansowe”. Koszty

finansowe wynikające z pozycji zobowiązań specyficznie odnoszących się do nakładów inwestycyjnych podlegają kapitalizacji, a ponadto, koszty finansowe wynikające z pozostałych zobowiązań o naturze ogólnej, w oparciu o wyliczenie średniej efektywnej stopy kosztów finansowych są kapitalizowane w pozostałe nakłady inwestycyjne. Koszty finansowe są kapitalizowane do danych nakładów inwestycyjnych do momentu oddania do użytkowania środków trwałych. Dodatkowo, w rezultacie kapitalizacji wyższych kwot kosztów finansowych zgodnie z MSR niż PSR, występuje dodatkowa amortyzacja wynikająca z różnicy kwot kapitalizacji.

d) Wartość firmy na zakupie akcji pracowniczych CPN

Wartość akcji Spółki wydanych pracownikom CPN w zamian za będące w ich posiadaniu akcje CPN została oszacowana na podstawie wyników pierwszej oferty publicznej sprzedaży akcji Spółki na kwotę 295 milionów złotych. Różnica między tą wartością a udziałem pracowników CPN w aktywach netto CPN na 7 września 1999 roku ustalonych zgodnie z MSR (188 milionów złotych) została wykazana w kwocie początkowej 107 milionów złotych jako wartość firmy w sprawozdaniu MSSF. Wg PSR połączenie nastąpiło przy użyciu metody łączenia udziałów, w związku z czym nie powstała wartość firmy na zakupie akcji.

e) Wycena wbudowanych instrumentów finansowych

W sprawozdaniach finansowych przygotowanych zgodnie z MSSF w wyniku zastosowania MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” wykazano instrumenty finansowe w pozycji majątku obrotowego na dzień 31 grudnia 2001 roku w korespondencji z zyskiem z lat ubiegłych oraz przychodami finansowymi w roku 2001.

f) Wartość godziwa na 31 grudnia 2001 roku prawa do nabycia obligacji zamiennych na akcje

W sprawozdaniach finansowych przygotowanych zgodnie z zasadami MSR wartość godziwa prawa do nabycia obligacji zamiennych na akcje, oszacowana na podstawie estymacji historycznej chwiejności notowań akcji i modelu Blacka - Scholesa, określona na 31 grudnia 2001 została wykazana jako koszt wynagrodzeń w 2001 roku oraz jako zobowiązanie na 31 grudnia 2001 roku.

W sprawozdaniach finansowych przygotowanych zgodnie z PSR wartość godziwa prawa do nabycia obligacji zamiennych na akcje nie jest wykazywana.

g) Podatek odroczony wynikający z powyższych korekt

Kwoty sald podatku odroczonego różnią się w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według PSR i MSR w rezultacie różnic księgowych opisanych powyżej.

h) Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z PSR przychody ze sprzedaży oraz koszty sprzedaży obejmują kwoty podatku akcyzowego, naliczonego przez Spółkę od wyrobów objętych podatkiem akcyzowym. Dla celów sprawozdań finansowych sporządzonych według MSSF, kwota podatku akcyzowego, który został naliczony przez Spółkę, zostanie wyeliminowana z przychodów oraz z kosztów sprzedaży.

i) Zakres sprawozdania finansowego

Pozycje sprawozdania finansowego sporządzane według zasad PSR oraz MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR jest różny od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.

Nota 34. Proponowany podział zysku za rok 2001.

Podział zysku i niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	
Dywidenda (12 groszy na akcję)	50.421.256,44
Kapitał zapasowy	197.605.162,56
Razem	248.026.419,00
	=====

Nota 35. Sposób obliczenia zysku i rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą za 12 miesięcy

Zysk netto (za 12 miesięcy)	(A)	248.026.419,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	(B)	420.177.137
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	(A/B)	0,59
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	(C)	420.177.137
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	(A/C)	0,59

Przy obliczaniu zysku oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto następujące założenia:

- średnia ważona liczba akcji zwykłych emitenta jest to liczba akcji zwykłych pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie, przy czym wagę stanowi długość okresu ustalonego jako całość lub część roku obrotowego,
- średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych została ustalona zgodnie z zasadami MSR.

Nota 36. Podział zysku za rok 2000

Dywidenda (5 groszy na 1 akcję)	21.008.856,85
Kapitał zapasowy	676.821.481,54
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	3.000.000,00

Razem	700.830.338,39
	=====

Nota 37. Sposób obliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2001 roku

Wartość księgowa	(A)	6.859.093.122,93
Liczba akcji	(B)	420.177.137
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	(A/B)	16,32
Przewidywana liczba akcji	(C)	420.177.137
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	(A/C)	16,32

Przy obliczaniu wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję przyjęto następujące założenia:

- liczba akcji zwykłych emitenta jest to liczba akcji ustalona na dzień bilansowy 31 grudnia 2001 roku,
- przewidywana liczba akcji zwykłych została ustalona zgodnie z zasadami MSR.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Informacja o strukturze środków pieniężnych została zaprezentowana w Nocie 9 A.

Nota 38. Podział działalności w rachunku przepływu środków pieniężnych

Podział działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową przedstawiono poniżej:

- Do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawową działalnością Spółki, nie wymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej tj. spłaty zobowiązań, wpływ gotówki w związku ze sprzedażą produktów i towarów, płatności podatku dochodowego i spłaty należności ze sprzedaży;
- Do działalności inwestycyjnej zalicza się głównie wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą składników majątku trwałego oraz nabyciem lub sprzedażą akcji i udziałów oraz papierów wartościowych;
- Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływu środków pieniężnych

Należności:	2001 rok
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	149.901
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(20.630)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(19.713)
Pozostałe	4.733
Zmiana stanu należności w rachunku przepływu środków pieniężnych	114.291

Zobowiązania:	2001 rok
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych	(714.702)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótkoterminowych	260.264
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	147.980
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	(306.458)

Rozliczenia międzyokresowe:	2001 rok
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36.998
Zmiana stanu odsetek z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	3.417
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływu środków pieniężnych	40.415

Przychody przyszłych okresów:	2001 rok
Bilansowa zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	41.355
Zmiana z tytułu niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych od kredytów	(31.383)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów w rachunku przepływu środków pieniężnych	9.972

Zapasy:	2001 rok
Bilansowa zmiana stanu zapasów	611.686
Aport przekazany	(406)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływu środków pieniężnych	611.280

Pozostałe pozycje w rachunku przepływu środków pieniężnych

W rachunku przepływu środków pieniężnych za 2001 rok w pozycji B.I.9 w działalności inwestycyjnej wykazano kwotę 27.204 tysięcy złotych, na którą składają się:

Zmiana stanu zaliczek na poczet finansowego majątku trwałego	27.160
Pozostałe	44

	27.204
	=====

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 39. Instrumenty finansowe

W 2001 roku Spółka zawarła kilka transakcji terminowych typu forward na zakup dolarów amerykańskich. Celem kupna waluty po kursie terminowym było zabezpieczenie płatności z tytułu krótkoterminowych zobowiązań handlowych wynikających z zakupu ropy naftowej. Forwardy miały charakter krótkoterminowy, zaś ich łączna kwota stanowi niewielki ułamek całości wolumenu płatności zagranicznych Spółki. Wszystkie transakcje forward zostały rozliczone w 2001 roku. Ryzyka związane z powyższym instrumentem finansowym wynikają z ryzyka kursu USD/PLN oraz ryzyka zmiany stóp procentowych.

Nota 40. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

a) Gwarancje, poręczenia i inne zobowiązania warunkowe

Rodzaj zobowiązania na 31 grudnia 2001 roku

Udzielone gwarancje, poręczenia, w tym:	96.864
- jednostkom zależnym	94.623
- jednostkom stowarzyszonym	-
- pozostałym jednostkom	2.241
Pozostałe zobowiązania warunkowe, w tym:	45.776
- Powództwo Enerco – Industrie (i)	22.736
- powództwo osób fizycznych (ii)	23.040

Razem	142.640
	=====

- (i) Zobowiązanie warunkowe z tytułu powództwa Enerco – Industrie w kwocie 22.736 tysięcy złotych obejmuje nie wpłaconą według powoda właściwemu podmiotowi wartość udziałów (5.000 tysięcy złotych) wraz z odsetkami (17.736 tysięcy złotych).

(ii) Zobowiązania warunkowe z tytułu: - powództwa osób fizycznych o wypłatę wynagrodzenia za projekt wynalazczy w kwocie 22.140 tysięcy złotych, powództwo osoby fizycznej z powodu nieszczęśliwego wypadku członka rodziny wobec trzech stron pozwanych w kwocie 900 tysięcy złotych.

b) Ulgi inwestycyjne

Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Wydatków Inwestycyjnych oraz art.18a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (obowiązującym do 31 grudnia 1999 roku) i art. 3.1 Ustawy z 20 listopada 1999 roku o Zmianie Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (obowiązującym od 1 stycznia 2000 roku), według których podatnik może odliczyć od podstawy opodatkowania w roku podatkowym wydatki inwestycyjne, a w następnym roku podatkowym, kwotę stanowiącą połowę wydatków inwestycyjnych odliczonych od podstawy opodatkowania w poprzednim roku podatkowym, zwaną premią inwestycyjną. Spółka skorzystała w latach 1996-2001 z prawa do ulg oraz premii z tytułu wykorzystanych ulg inwestycyjnych w następujących wysokościach (kwoty odliczeń od dochodu):

	Ulga inwestycyjna	Premia inwestycyjna
Rok 1996	242.773	121.386
Rok 1997	428.303	121.386
Rok 1998	294.689	168.397
Rok 1999	258.662	129.331
Rok 2000	167.444	107.538
Rok 2001	98.444	40.485
	-----	-----
Razem	1.490.315	688.523
	=====	=====

Ulg i premie te mają charakter warunkowy. Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przewidują możliwość utraty prawa do ulg inwestycyjnych jeżeli przed upływem 3 lat od końca roku podatkowego w którym skorzystano z ulgi wystąpi choćby jedna z następujących okoliczności:

- 1) u podatnika wystąpią zaległości za poszczególne lata we wpłacaniu poszczególnych podatków stanowiących dochody budżetu państwa oraz składek na ubezpieczenie społeczne, przekraczające odrębnie z każdego tytułu (w tym odrębnie w każdym z podatków) 3% kwot należnych za te lata; w przypadku podatku od towarów i usług zaległości we wpłatach nie mogą przekroczyć 3% kwoty podatku należnego,
- 2) podatnicy przeniosą - w jakiegokolwiek formie - własność składników majątkowych, z którymi związane były odliczenia od dochodu lub obniżki podatku; nie dotyczy to przeniesienia własności w wyniku przekształcenia formy prawnej, łączenia lub podziału dotychczasowych podmiotów gospodarczych dokonywanych na podstawie przepisów kodeksu handlowego,
- 3) ustaną okoliczności do zaliczania środków trwałych przejętych do odpłatnego korzystania na podstawie umów najmu, dzierżawy lub umów o podobnym charakterze - do składników majątku podatnika,
- 4) podatnik zostanie postawiony w stan likwidacji lub zostanie ogłoszona jego upadłość,
- 5) podatnik otrzyma w jakiegokolwiek formie zwrot wydatków inwestycyjnych.

Organy skarbowe mogą również stwierdzić brak nabycia prawa do ulgi jeżeli w momencie dokonywania odliczeń u podatnika występowały zaległości podatkowe.

Zgodnie z ustawą z dnia 20 listopada 1998 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 144, poz. 931) przy ocenie utraty prawa do odliczeń dokonanych zgodnie z art.18a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (obowiązującym do 31 grudnia 1999 roku) i art. 3.1 Ustawy z 20 listopada 1999 roku o Zmianie Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (obowiązującym od 1 stycznia 2000 roku) z przyczyn, o których mowa w punkcie 1) powyżej, uznaje się, że nie występuje utrata tego prawa, jeżeli podatnik dokona korekty deklaracji podatkowej i ureguje tę zaległość wraz z należnymi odsetkami lub w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji organu pierwszej instancji określającej zobowiązanie podatkowe ureguje taką zaległość wraz z należnymi odsetkami.

c) Zobowiązanie warunkowe Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego

W dniu 9 stycznia 2002 roku po przeprowadzeniu kontroli w Rafinerii Trzebinia S.A. Inspektor Kontroli Skarbowej wydał decyzje określające wysokość zobowiązań i zaległości z tytułu podatku akcyzowego oraz podatku VAT za okres od czerwca do grudnia 1998 roku na łączną kwotę 55 milionów złotych oraz zobowiązanie z tytułu odsetek na łączną kwotę 58 milionów złotych. Od wszystkich tych decyzji złożone zostały odwołania do Izby Skarbowej oraz złożony został wniosek o wstrzymanie wykonania przedmiotowych decyzji.

W dniu 7 lutego 2002 roku Urząd Skarbowy w Chrzanowie wstrzymał wykonanie przedmiotowych decyzji. Jednocześnie Urząd Skarbowy ustanowił zastaw na udziałach stanowiących finansowy majątek trwały Rafinerii Trzebinia S.A. oraz na maszynach i urządzeniach należących do Rafinerii Trzebinia S.A. w wysokości łącznej zaległości podatkowej. Odpowiedniego wpisu dokonano w Rejestrze Zastawów Skarbowych.

W dniu 12 lutego 2002 roku Urząd Skarbowy w Chrzanowie złożył w Sądzie Rejonowym Wydział Ksiąg Wieczystych wniosek o wpis hipoteki przymusowej na nieruchomościach Rafinerii Trzebinia S.A..

W przypadku podtrzymania zastrzeżeń, w toku ewentualnego dalszego postępowania, istnieje ryzyko zwiększenia wyżej wymienionej kwoty zobowiązania o kwoty dotyczące innych okresów niż okres objęty kontrolą.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego postępowanie odwoławcze w wyżej wymienionej sprawie jest w toku i wynik wyżej opisanego postępowania nie jest znany, natomiast w ocenie Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę silne podłoże merytoryczne odwołania oraz uzyskaną opinię prawną, negatywny wynik postępowania jest mało prawdopodobny.

d) Opłata przesyłowa- ZEP S.A.

W związku Rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 14 grudnia 2000 roku w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz zasad rozliczeń w obrocie energią elektryczną (Dz.U. Nr 1 z dnia 15 stycznia 2001 roku) zmienił się sposób rozliczania opłaty przesyłowej. Spółka prowadzi negocjacje z Zakładem Energetycznym Płock S.A. w sprawie wprowadzenia nowej taryfy opłat. Do wysokości dokonanego przez Zarząd Spółki najlepszego szacunku spornej kwoty została utworzona rezerwa.

e) Postępowania antymonopolowe

Spółka jest stroną w czterech postępowaniach antymonopolowych.

W toku dwóch postępowań Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) wydał decyzję nakładającą karę pieniężną. Postępowania te dotyczą:

1. Cen paliw – Spółka złożyła odwołanie do Sądu Antymonopolowego od negatywnej decyzji UOKiK nakładającej na nią karę w wysokości 5 milionów złotych. Sąd Antymonopolowy uchylił decyzję UOKiK zarzucającą PKN ORLEN stosowanie praktyk monopolistycznych, w związku z tym uchylił nałożoną karę pieniężną. W związku z tym w roku 2000 rozwiązano rezerwę na 5 milionów złotych, utworzoną w roku 1999. W dniu 21 lutego 2001 UOKiK wystąpił z kasacją od pozytywnego dla Spółki wyroku do Sądu Najwyższego. Do dnia sporządzania niniejszego sprawozdania Sąd Najwyższy nie wyznaczył terminu rozprawy kasacyjnej.
2. Kształtowania cen gazu ziemnego – Spółka złożyła odwołanie do Sądu Antymonopolowego od negatywnej decyzji UOKiK nakładającej na nią karę w wysokości 40 milionów złotych. Sąd Antymonopolowy w dniu 13 sierpnia 2001 uchylił w całości decyzję UOKiK zarzucającą PKN ORLEN S.A. stosowanie praktyk monopolistycznych, tym samym uchylił nałożoną karę pieniężną, w związku z tym w 2001 roku w całości rozwiązano rezerwę. Od powyższego wyroku w dniu 4 października 2001 roku złożona została, przez UOKiK kasacja. Do dnia sporządzania niniejszego sprawozdania Sąd Najwyższy nie wyznaczył terminu rozprawy kasacyjnej.

W zakresie pozostałych niżej wymienionych, dwóch postępowań do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego właściwe organy nie podjęły ostatecznych decyzji:

3. Odmowa sprzedaży paliw – Spółka złożyła odwołanie do Sądu Najwyższego kasację od negatywnego wyroku Sądu Antymonopolowego nakazującego Spółce zaprzestania stosowania praktyk monopolistycznych.

4. Praktyki ograniczające konkurencję – w dniu 10 października 2001 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie nakazania następującym przedsiębiorcom: PKN ORLEN S.A., BP EXPRESS Sp.z o.o., KAPBROL – Bis Sp. z o.o. oraz Klemens Imioła Firma KI zaniechania stosowania praktyk ograniczających konkurencję poprzez zawarcie porozumienia dotyczącego ustalania cen na stacjach paliw należących do tych firm w Koszalinie.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego ostateczne wyniki postępowań opisanych w punktach powyżej nie były znane. Sprawozdanie finansowe nie zawiera rezerw związanych z powyższymi postępowaniami, bowiem zdaniem Zarządu ostateczne obciążenie Spółki tymi kosztami nie jest prawdopodobne.

W dniu 7 lutego 2002 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok (ogłoszony 21 lutego 2002 roku), którym oddalił kasację UOKiK oraz Polskiej Izby Paliw Płynnych („PIPP”) od wyroku Sądu Antymonopolowego z dnia 23 czerwca 1999 roku.

W zaskarżanym przez UOKiK oraz PIPP wyroku, Sąd Antymonopolowy uchylił decyzję UOKiK z dnia 11 grudnia 1998 roku, wydaną na wniosek PIPP, nakazującą PKN ORLEN zaniechania stosowania praktyki sprzedaży paliw płynnych po jednakowej cenie w Płocku i w Biurach Handlowych PKN ORLEN.

Sąd podkreślił, iż mimo posiadania przez PKN ORLEN pozycji dominującej na rynku paliw płynnych oraz działania na rynkach produkcji hurtowej i detalicznej, to sposób ustalania cen hurtowych nie narusza postanowień ustawy antymonopolowej.

f) Postępowania sądowe toczące się w sprawie unieważnienia uchwał walnych zgromadzeń CPN oraz wykreślenia tej spółki z rejestru handlowego

Spółka jest stroną trzech postępowań sądowych w sprawie unieważnienia uchwał walnego zgromadzenia akcjonariuszy CPN.

Jedno postępowanie dotyczy unieważnienia uchwały z dnia 29 października 1998 roku w przedmiocie obniżenia kapitału akcyjnego CPN poprzez umorzenie części akcji należących do Nafty Polskiej. Postępowanie jest w toku. Sąd nie wyznaczył terminu rozprawy.

Dwa postępowania dotyczą unieważnienia uchwały z dnia 19 maja 1999 roku w przedmiocie połączenia CPN ze Spółką. W obu sprawach powodowie cofnęli pozwy. Należy przypuszczać, iż umorzenie prowadzonych spraw nastąpi w najbliższym czasie.

g) Program kompensacyjny dla pracowników

Dnia 19 sierpnia 1999 roku pomiędzy Spółką a związkiem zawodowym „Solidarność” działającym w byłej CPN zostało podpisane porozumienie, którego celem było uregulowanie statusu prawnego pracowników CPN w strukturach Spółki po połączeniu. Porozumienie to zostało zaakceptowane przez inne związki zawodowe działające w Spółce i rozszerzone na jej pracowników. Spółka gwarantuje pracownikom zatrudnienie w ciągu 24 miesięcy od daty 1 grudnia 1999 roku. Powyższa umowa wygasła z dniem 30 listopada 2001 roku.

Spółka jest w trakcie negocjacji nowego porozumienia w sprawie uregulowania sytuacji pracowników w przypadku wprowadzenia w Spółce działań restrukturyzacyjnych.

h) Regulacje podatkowe w Polsce

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy dotyczące tych podatków zostały wprowadzone stosunkowo niedawno, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kontroli celnej czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat. Istnieje ryzyko, że odpowiednie władze zajmą odmienne niż Spółka stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe Spółki.

i) Wartość majątku trwałego na gruntach o nieuregulowanym stanie prawnym

Wartość netto majątku trwałego na stałe związanego z gruntem o nieuregulowanym stanie prawnym na 31 grudnia 2001 roku wynosi 23.974 tysiące złotych. Majątek ten zlokalizowany jest głównie na stacjach paliw byłej CPN. Konieczność opuszczenia lub zwrotu tego majątku może mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową lub działalność Spółki.

Nota 41. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2001 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 42. Działalność zaniechana

W 2001 roku Spółka nie zaniechała istotnej działalności i nie planuje zaniechania istotnego rodzaju działalności w okresie następnych 12 miesięcy.

Nota 43. Informacje o koszcie wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby

Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych i środków trwałych realizowanych we własnym zakresie wyniósł w 2001 roku 2.179 tysięcy złotych.

Nota 44. Planowane i poniesione nakłady inwestycyjne po dniu bilansowym 31 grudnia 2001 roku

Planowana wysokość nakładów inwestycyjnych w Spółce do realizacji po 31 grudnia 2001 roku wynosi 7.433.725 tysięcy złotych, w tym planowana wysokość nakładów inwestycyjnych związanych z ochroną środowiska wynosi 137.722 tysiące złotych. Wartość nakładów inwestycyjnych zrealizowanych do końca marca 2002 roku wyniosła 141.087 tysięcy złotych, w tym nakłady na inwestycje związane z ochroną środowiska wyniosły 25.658 tysięcy złotych.

Nota 45. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

a) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej zostały szerzej opisane w Nocie 48.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku Spółka nie udzielała pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W roku 2001 członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ich małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne bliskie im osoby nie zawarły innych znaczących transakcji ze Spółką.

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok 2001
(w tysiącach złotych)

b) Transakcje Spółki ze stronami powiązanymi w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku oraz stan rozrachunków na 31 grudnia 2001 roku

Grupa Kapitałowa PKN ORLEN

	Jednostki zależne objęte konsolidacją 1)	Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją 2)	Jednostki zależne nie objęte konsolidacją 1)	Jednostki stowarzyszone nie objęte konsolidacją 2)	Razem jednostki powiązane w całym roku 2001
Sprzedaż	3.030.732	37.200	35.487	49.474	3.152.893
Zakupy	557.740	23.976	106.677	30.192	718.585
Odsetki do otrzymania	3.641	-	279	347	4.267
Odsetki do zapłacenia	36	-	19	-	55
Należności	289.761	5.371	8.757	4.148	308.037
Zobowiązania	70.160	3.854	11.977	4.338	90.329
Pożyczki wypłacone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	255.076	-	-	-	255.076

1) Spółka poprzez wykorzystanie prawa głosów (powyżej 50% głosów) powołuje osoby do organów nadzorczych tych jednostek, a w niektórych przypadkach również członków zarządu.

2) Spółka posiada znaczący wpływ poprzez przedstawicieli w organach nadzorczych.

Informacje o udziale w kapitale podstawowym oraz o liczbie głosów w stosunku do spółek zależnych i stowarzyszonych podano w Nocie 3D.

c) Transakcje ze znaczącym akcjonariuszem

• **Trzeci etap prywatyzacji Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.**

W dniu 1 sierpnia 2001 roku doradca finansowy akcjonariusza Spółki Nafta Polska 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. 14 sierpnia 2001 roku, Spółka otrzymała kopie ofert złożonych w odpowiedzi na wyżej wymienione zaproszenie. W dniu 13 sierpnia 2001 roku PKN ORLEN zawarł z Naftą Polską S.A. porozumienie o współpracy w zakresie realizacji prowadzonego trzeciego etapu prywatyzacji Spółki oraz rozważanego przez Spółkę procesu integracji z wybranym podmiotem prowadzącym działalność w sektorze naftowym w regionie.

Nota 46. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach i znaczących składnikach finansowego majątku trwałego

a) Polkomtel S.A.

Na dzień 31 grudnia 2001 PKN ORLEN posiadała 4.019.780 akcji Polkomtel S.A. co stanowi 19,61% udziału w kapitale akcyjnym.

Przedmiotem działalności Polkomtel S.A. jest:

- projektowanie, instalacja, eksploatacja oraz zarządzanie systemem GSM na terytorium Polski zgodnie z warunkami koncesji udzielonej spółce,
- świadczenie usług w zakresie telefonii komórkowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej poprzez system GSM,
- sprzedaż produktów i usług związanych z systemem GSM.

W dniu 29 grudnia 2000 roku PKN ORLEN wykonując przysługujące mu prawo poboru dokonał zapisu na 1.078.550 akcji imiennych serii J emitowanych przez Polkomtel S.A., w związku z planowanym rozwojem usług UMTS, co stanowi odpowiednią proporcję do posiadanych 19,61% udziałów. Na poczet wyżej wymienionych akcji PKN ORLEN wpłacił w 2001 roku 107.855 tysięcy złotych. Z dniem 24 września 2001 roku nastąpiło zarejestrowanie w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy, XIX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału spółki Polkomtel S.A. o 550 milionów złotych w drodze emisji 5.500.000 sztuk zwykłych akcji imiennych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.050 milionów złotych.

W dniu 18 czerwca 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polkomtel S.A. wyraziło zgodę na udzielenie spółce pożyczki w wysokości 500 milionów złotych przez jej akcjonariuszy. Akcjonariusze Polkomtel S.A. (w tym PKN ORLEN) partycypują w pożyczce proporcjonalnie do posiadanych przez siebie udziałów. Środki finansowe uzyskane z pożyczki będą przeznaczone na sfinansowanie wydatków na UMTS. W dniu 1 października 2001 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy spółką Polkomtel S.A., a jej akcjonariuszami (w tym PKN ORLEN). PKN ORLEN w 2001 roku udzielił spółce Polkomtel S.A. pożyczki w wysokości 98 milionów złotych.

b) Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku PKN ORLEN posiadał 168.000 udziałów, dających 35% głosów podczas Zgromadzenia Wspólników spółki Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki, której udziałowcami są również Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. w Warszawie (50%) oraz Telekomunikacja Energetyczna Tel-Energo S.A. w Warszawie (15%) wynosi 240 milionów złotych.

Przedmiotem działalności tej spółki jest świadczenie międzystrefowych usług telekomunikacyjnych oraz instalacja, eksploatacja, modernizacja i wykorzystanie systemów telekomunikacyjnych.

W perspektywie krótkoterminowej planowane jest także warunkowe dokonanie kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego spółki na łączną kwotę 60 milionów złotych (łącznie kapitał zakładowy Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o. wynosić będzie 300 milionów złotych) z czego PKN ORLEN objąć ma nowe udziały na łączną kwotę 21 milionów złotych.

W 2001 roku wzrosło zaangażowanie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. o kwotę 35 milionów złotych, a także nastąpiła zmiana wartości nominalnej

jednej sztuki udziału ze 100,00 zł/szt. na 500,00 zł/szt. (w dniu 29 sierpnia 2001 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału o 100 milionów złotych i zmiany wartości nominalnej jednej sztuki udziału).

c) Telewizja Familijna S.A.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku PKN ORLEN posiadał 220.000 akcji Telewizji Familijnej S.A. co stanowi 11,96 % udziału w kapitale akcyjnym i uprawnia do 9,61% głosów na WZA.

Przedmiotem działalności Telewizji Familijnej S.A. jest: działalność radiowa i telewizyjna, działalność związana z filmem i przemysłem video, reprodukcja zapisanych nośników informacji, działalność telekomunikacyjna, reklamowa, agencyjna.

W dniu 14 marca 2000 roku zawarta została umowa pomiędzy Spółką, Telewizją Familijną S.A., KGHM Metale S.A., Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A., Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń na Życie S.A., Prokom Investments S.A. oraz Prowincją Zakonu Braci Mniejszych Konwentualnych, na mocy której wymienione podmioty stały się akcjonariuszami spółki Telewizja Familijna S.A. Wartość inwestycji kapitałowej PKN ORLEN wynosi 26 milionów złotych. Na wartość akcji utworzono rezerwę w pełnej wysokości.

W dniu 18 lipca 2001 roku PKN ORLEN nabył 260 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 26 milionów złotych. Dzień wykupu obligacji przypada na 12 marca 2005 roku. Na wartość obligacji utworzono rezerwę w pełnej wysokości.

Nota 47. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w okresie od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku kształtowało się następująco:

Grupa zatrudnionych	Rok 2001
Pracownicy fizyczni	3.376
Pracownicy umysłowi	4.116

	7.492
	=====

Nota 48. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku Zarządowi i Radzie Nadzorczej

Wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenia zasadnicze, premie, nagrodę roczną i świadczenie pieniężne za czas urlopu wypoczynkowego ustalone przez Radę Nadzorczą w kontraktach menadżerskich. Ponadto, Spółka wykupiła dla członków Zarządu polisy ubezpieczenia na życie.

Wynagrodzenia	
Zarząd Spółki	6.359
Rada Nadzorcza	755

	7.114
	=====

Wynagrodzenia w spółkach zależnych

Zarząd Spółki	315
Rada Nadzorcza	-

	315
	====

Wynagrodzenia w spółkach stowarzyszonych

Zarząd Spółki	56
Rada Nadzorcza	-

	56
	====

Nota 49. Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Jednostka dominująca, jednostki stowarzyszone i zależne w roku 2001 nie udzielały pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Spółka oraz jednostki zależne i stowarzyszone nie udzielały zaliczek, kredytów i gwarancji członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Nota 50. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku

W sprawozdaniu finansowym za rok 2001 nie ujęto istotnych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

Nota 51. Wydarzenia po dniu bilansowym

a) Zmiana składu akcjonariatu

PKN ORLEN został poinformowany, że na dzień 26 lutego 2002 roku The Bank of New York posiadał 97.077.976 akcji PKN ORLEN uprawniających do 97.077.976 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 23,10% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

b) Zmiana składu Zarządu

Rada Nadzorcza Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 8 lutego 2002 roku i 7 marca 2002 roku dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki składa się obecnie z pięciu osób:

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

c) Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w dniu 21 lutego 2002 roku oraz Minister Skarbu Państwa w dniu 8 lutego 2002 roku dokonali zmian w składzie Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.

Obecny skład Rady Nadzorczej:

- Andrzej Herman – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Waga – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Mroczkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Maciej Gierej - Członek Rady Nadzorczej
- Edward Grzywa – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kratiuk – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kluzek – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Ławniczak – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Szlubowski – Członek Rady Nadzorczej

d) Planowane zawiązanie spółki joint venture z firmą Basell Europe Holdings B.V.

W dniu 13 lutego 2002 roku Rada Nadzorcza Polskiego Koncernu Naftowego 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. W dniu 21 lutego 2002 roku NWZA Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. przyjęło uchwałę w sprawie wyrażenia stosownych zgód wynikających z przepisów prawa i Statutu Spółki dla zawiązania spółki joint venture z Basell Europe Holdings BV i wniesienie do tejże spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa (włączając w to nieruchomości) Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w postaci Bloku Polimerów. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło również zgodę na zbycie tych nieruchomości (tj. własności lub użytkowania wieczystego powyższych działek gruntu oraz własności położonych na nich budynków) w formie ich wniesienia do spółki joint venture, w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki określonej powyżej. Jeżeli do dnia 30 czerwca 2002 roku Spółka nie podpisze umowy o utworzeniu spółki joint venture na warunkach zaakceptowanych przez Zarząd Spółki, powyższe zgody utracą moc. Zgody o których mowa powyżej zostały udzielone pod warunkiem uzyskania pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Spółki dotyczącej treści wynegocjowanych umów.

e) Oddalenie kasacji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Polskiej Izby Paliw Płynnych

Informację o oddaleniu kasacji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Polskiej Izby Paliw Płynnych podano w Nocie 40 pkt. e.

f) Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Petro-Oil Sp. z o.o.

W dniu 25 marca 2002 Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Petro-Oil Sp. z o.o..

Dotychczasowy kapitał zakładowy spółki Petro-Oil Sp. z o.o. o wartości 14 milionów złotych został podwyższony o 29.558 udziałów o wartości 1.000 złotych każdy do kwoty 43.558 tysięcy złotych. Udziały w podwyższonym kapitale zostały pokryte w całości przez Rafinerię Trzebinia S.A. aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa o wartości 23.719 tysięcy złotych i gotówką w kwocie 5.839 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Petro-Oil Sp. z o.o. struktura udziałowa przedstawia się następująco:

- Rafineria Trzebinia S.A. - 75,58%
- Rafineria Nafty Jedlicze S.A. - 7,71%
- Rafineria Czechowice S.A. - 7,71%
- Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. - 9,00%.

Każdy udział daje prawo jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Przed podwyższeniem kapitału Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. posiadał 28% udziałów w spółce Petro-Oil.

Nota 52. Informacje o zależnościach między poprzednikiem prawnym a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

W dniu 29 czerwca 1993 roku Minister Przekształceń Własnościowych reprezentujący Skarb Państwa przekształcił przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą Mazowieckie Zakłady Rafineryjne i Petrochemiczne „Petrochemia Płock” z siedzibą w Płocku w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa. Kapitał własny Spółki został pokryty funduszem przedsiębiorstwa i funduszem założycielskim przedsiębiorstwa państwowego. Kapitał akcyjny Spółki na dzień przekształcenia wyniósł 420 milionów złotych, pozostała część funduszy przedsiębiorstwa została wykazana jako kapitał zapasowy Spółki. Wszystkie akcje Spółki objął Skarb Państwa. Istniejące w przedsiębiorstwie państwowym fundusze specjalne, według bilansu zamknięcia przedsiębiorstwa, stały się funduszami celowymi w Spółce z zachowaniem dotychczasowego ich przeznaczenia.

Nota 53. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji za ostatnie 3 lata dla każdego z okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie była równa, ani nie przekroczyła wartości 100%, dlatego nie wystąpiła konieczność przedstawiania dodatkowej informacji.

Nota 54. Zmiany w zasadach rachunkowości

W 2001 roku Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdania finansowe za poprzedni okres sprawozdawczy.

Nota 55. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Poza zmianami wynikającymi z zastosowania przepisów Rozporządzenia, Spółka nie dokonała innych zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego. Dane porównywalne za rok 2000 zostały przygotowane zgodnie z Rozporządzeniem.

Nota 56. Wybrane dane finansowe w podziale na segmenty działalności

W myśl oczekiwań inwestorów Spółka sporządza wybrane dane finansowe w podziale na segmenty działalności.

Segmenty branżowe

Działalność operacyjną Spółki podzielono na dwa główne segmenty: Segment Rafineryjny oraz Segment Chemiczny.

- Segment Rafineryjny obejmuje przetwórstwo ropy naftowej oraz sprzedaż hurtową i detaliczną produktów rafineryjnych, obejmujących przede wszystkim paliwa,
- Segment Chemiczny obejmuje produkcję i sprzedaż petrochemikaliów

W skład pozostałej działalności wchodzi między innymi działalność pomocnicza, transportowa oraz działalność serwisowo - konserwacyjna i budowlana.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych.

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok 2001
(w tysiącach złotych)

Dane segmentowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2001 roku:

	Segment rafineryjny	Segment chemiczny	Pozostała działalność	Wylączenia	Razem
Przychody					
Sprzedaż zewnętrzna	21.571.588	1.702.129	193.437	-	23.467.154
Sprzedaż między segmentami	7.354.605	1.107.653	662.300	(9.124.558)	-
Przychody ogółem	28.926.193	2.809.782	855.737	(9.124.558)	23.467.154
Wynik					
Wynik segmentu	650.572	168.804	7.508	-	826.884
Nieprzypisane koszty Spółki					(263.316)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej					563.568
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach					12.732
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego					-
Pozostałe przychody finansowe					239.529
Koszty finansowe					(483.225)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej					332.604
Zyski nadzwyczajne					17.404
Straty nadzwyczajne					(12.316)
Zysk (strata) brutto					337.692
Podatek dochodowy					(89.666)
Zysk (strata) netto					248.026

Pozostałe informacje

	Segment rafineryjny	Segment chemiczny	Pozostała działalność	Wylączenia	Razem
Aktywa segmentu	7.950.501	906.648	1.192.412	-	10.049.561
Nieprzypisane aktywa Spółki					1.925.206
Aktywa ogółem					11.974.767
Zobowiązania segmentu	2.102.427	72.611	207.563	-	2.382.601
Nieprzypisane zobowiązania segmentu					2.733.074
Zobowiązania ogółem					5.115.675

	Segment rafineryjny	Segment Chemiczny	Pozostała działalność	Wylączenia	Razem
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne segmentów	559.807	74.784	57.938	-	692.529
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne					53.990
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem					746.519

	Segment rafineryjny	Segment chemiczny	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Amortyzacja segmentów	548.402	75.802	126.907	-	751.111
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów Spółki					25.165
Amortyzacja ogółem					776.276
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	21.246	32.715	9.602	-	63.563

Segmenty geograficzne

Spółka prowadzi swą działalność przede wszystkim na terenie Polski. Poniższa tabela prezentuje sprzedaż Spółki w podziale geograficznym rynku.

Dane segmentowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2001 roku:

	Segment rafineryjny	Segment chemiczny	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż eksportowa	514.206	295.316	1.390	810.912
Sprzedaż krajowa	21.057.382	1.406.813	192.047	22.656.242
Sprzedaż na zewnątrz, razem	21.571.588	1.702.129	193.437	23.467.154

Wszystkie aktywa PKN Orlen S.A. na 31 grudnia 2001 roku znajdują się na terenie Polski, gdzie także poniesiono wszystkie wydatki inwestycyjne w okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2001 roku.

Nota 57. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

1) Zmiany wprowadzone w stosunku do raportu kwartalnego za IV kwartał 2001

	Zysk netto	Kapitał własny
Dane finansowe ujawnione w raporcie za IV kwartał 2001 roku	335.949	6.947.015
1. Wycena akcji i obligacji wykazanych jako finansowy majątek trwały	(57.004)	(57.004)
2. Wycena rzeczowego majątku trwałego	(27.250)	(27.250)
3. Rezerwa na ryzyko gospodarcze	(9.781)	(9.781)
4. Pozostałe	(14.631)	(14.631)
5. Podatek bieżący/odroczony od powyższych korekt	20.743	20.743
Dane finansowe ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok 2001	248.026	6.859.092

Powyższe korekty nie wpływają na zmianę przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

2) Zmiany wprowadzone w stosunku do Sprawozdania finansowego za rok 2000

	Sprawozdanie finansowe za rok 2000	Sprawozdanie finansowe za rok 2001 – porównywalne dane finansowe za rok 2000
Przewidywana liczba akcji	431.521.921	420.177.137
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	15,38	15,79
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,62	1,67

Zmiany wynikają z odmiennego sposobu obliczania rozwodnionego zysku na jedną akcję i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję za rok 2000 zgodnie z obowiązującymi przepisami Rozporządzenia odnoszącego się do MSR.

Nota 58. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31 grudnia 2001 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń na majątku:

Rodzaj zabezpieczenia na 31 grudnia 2001 roku	Zobowiązania zabezpieczone na majątku	Kwota zabezpieczenia
Hipoteka	30.000	103.872
Cesja należności	239.132	38.895
Pozostałe	131.500	858
	-----	-----
Razem	400.632	143.625
	=====	=====

Nota 59. Obowiązkowe zapasy paliw ciekłych

Zgodnie z ustawą z dnia 30 maja 1996 roku o rezerwach państwowych i zapasach obowiązkowych paliw (Dz. U. Nr 90, poz. 404, z późniejszymi zmianami), Spółka była obowiązana w 1998 roku utrzymywać poziom zapasów paliw ciekłych, który odpowiadał 2% produkcji lub importu w poprzednim roku. Począwszy od roku 1999 wymagany poziom zapasów obowiązkowych wzrasta corocznie o 2% produkcji lub importu, do chwili osiągnięcia maksimum określonego w wyżej wymienionej ustawie, równego 90 dniom produkcji i/lub importu.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

.....
Prezes Zarządu - Zbigniew Wróbel

.....
Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Cetnar

.....
Wiceprezes Zarządu – Sławomir Golonka

.....
Wiceprezes Zarządu – Andrzej Macenowicz

.....
Wiceprezes Zarządu – Janusz Wiśniewski

Płock, 6 maja 2002 roku