SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN
SPÓŁKA AKCYJNA
ZA 2002 ROK

WSTĘP 4

I. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA I ZMIANY W NIEJ ZACHODZĄCE 4

1.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2002 ROKU 4
1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2002 ROKU 6
1.3 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ 9
1.3.1 Jednostki zależne podlegające konsolidacji 9
1.3.2 Jednostki stowarzyszone podlegające konsolidacji 29
1.3.3 Spółka o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej nie podlegająca konsolidacji – Polkomtel S.A. 30

II. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ I SPÓŁKAMI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKN ORLEN S.A. ORAZ WPŁYW CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH NA FUNKCJONOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ 32

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ 42

3.1 PRODUKCJA 42

3.2 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH ORAZ RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ 42

3.3 ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI 43
3.3.1 Pożyczki, poręczenia i gwarancje udzielone pracownikom i spółkom Grupy Kapitałowej 43
3.3.2 Emisja obligacji 45
3.3.3 Zarządzanie środkami pieniężnymi 45

3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 46
3.4.1 Przychody 46
3.4.2 EBIT 46
3.4.3 Działalność finansowa 47
3.4.4 Saldo zysków i strat nadzwyczajnych 47
3.4.5 Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto 47

3.5 BILANS 48
3.5.1 Suma bilansowa 48
3.5.2 Zadłużenie finansowe netto 49

3.6 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 49
3.6.1 Działalność operacyjna 49
3.6.2 Działalność inwestycyjna 49
3.6.3 Działalność finansowa 50

3.7 ZATRUDNIENIE 50

3.8 SEGMENTY 51
3.8.1 Segment Rafineryjny 51
3.8.2 Segment Chemiczny 52
3.8.3 Pozostała działalność 53

3.9 OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ 53

3.10 WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI

FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2002 ROKU LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH 54

V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE ROZWOJU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ 62

VI. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, O KTÓRYCH RAPORTOWANO W 2002 ROKU, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 68

INFORMACJE DODATKOWE 73

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH 74

INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH ORAZ O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA ZE WSKAZANIEM POSZCZEGÓLNYCH DOSTAWCÓW 80

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 84

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ I POZOSTAŁYCH SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKN ORLEN S.A. W CIĄGU 2002 ROKU 86

LICZBA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ 93

AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ 94

WSTĘP

Sprawozdanie niniejsze zostało przygotowane zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 01.139.1569 z późniejszymi zmianami).

I. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA I ZMIANY W NIEJ ZACHODZĄCE

1.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2002 ROKU

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (PKN ORLEN S.A., Jednostka Dominująca) według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku posiadał bezpośrednio akcje i udziały w 116 spółkach prawa handlowego:

- 67 spółkach zależnych (z udziałem w kapitale powyżej 50%),
- 5 spółkach stowarzyszonych (z udziałem w kapitale od 20% do 50%),
- 44 spółkach mniejszościowych (z udziałem w kapitale zakładowym poniżej 20%).

Zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej na koniec 2002 roku wyniosło 1.380.897 tysięcy złotych i wzrosło w stosunku do 2001 roku o 104.395 tysięcy złotych. Konsolidacją objęto 76 podmiotów (spółki zależne i stowarzyszone) Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. podzielonych według następujących kryteriów:

1. Spółki o największym znaczeniu ze względu na wielkość obrotów i kapitałów:

- Rafineria Trzebinia S.A. z siedzibą w Trzebini (łącznie z własną grupą kapitałową),
- Rafineria Nafty Jedlicze S.A. z siedzibą w Jedliczach (łącznie z własną grupą kapitałową),
- Inowrocławskie Kopalnie Soli Solino S.A. z siedzibą w Inowrocławiu,
- Zakłady Azotowe Anwil S.A. z siedzibą we Włocławku (łącznie z własną grupą kapitałową),
- Naftoport Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku,
- ORLEN-Oil Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (łącznie z własną grupą kapitałową).

2. Spółki zajmujące się sprzedażą paliw i gazu płynnego:

- ORLEN Petro-Tank Sp. z o.o. z siedzibą w Widełce k/Kolbuszowej,
- ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. z siedzibą w Niemcach k/Lublina (łącznie z własną grupą kapitałową),
- ORLEN Petrocentrum Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- Petrolot Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- ORLEN PetroZachód Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,

- ORLEN Gaz Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Morena Sp. z o.o.
- P.U.M. Ship-Service S.A. z siedzibą w Warszawie (łącznie z własną grupą kapitałową).

3. Spółki powstałe w wyniku procesu restrukturyzacji Jednostki Dominującej:

- Zakład Budowy Aparatury S.A. z siedzibą w Płocku,
- Petrotel Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Projekt S.A. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Medica Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Polimer Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku.

4. Spółki remontowe:

- ORLEN EnergoRem Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Automatyka Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Remont Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN WodKan Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Mechanika Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Eltech Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Wir Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku.

5. Spółki transportowe:

- ORLEN Transport Płock Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie,
- ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie,
- ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli,
- ORLEN Transport Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku,
- ORLEN Transport Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Mościskach,
- ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie,
- ORLEN Transport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu,
- ORLEN KolTrans Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku.

6. Spółki pozostałe:

- Chemiepetrol GmbH z siedzibą w Hamburgu,

- Flexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Powiernik Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN Budonaft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

W sprawozdaniu został dodatkowo omówiony Polkomtel S.A., jako spółka o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. nie podlegająca konsolidacji.

1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2002 ROKU

Ubiegły rok minął pod znakiem licznych inwestycji kapitałowych. W roku 2002 nastąpił znaczący wzrost zaangażowania kapitałowego w zakresie:

- W grudniu 2002 roku Jednostka Dominująca odkupiła od Orbis S.A. 165.924 akcji holenderskiej spółki AWSA Holland II B.V. (9,218% kapitału zakładowego tej spółki) za łączną cenę 61.400 tysięcy złotych i tym samym jest pośrednio zaangażowana kapitałowo w Autostradę Wielkopolską S.A. Na mocy postanowień Umowy Koncesyjnej spółka Autostrada Wielkopolska S.A. prowadzi działalności polegającą na budowie i eksploatacji odcinków płatnej autostrady.
- W 2002 roku Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A. została powiększona o spółkę Poliolefiny Polska Sp. z o.o. W pierwszym etapie Jednostka Dominująca wniosła 50 tysięcy złotych wkładu gotówkowego i była jedynym wspólnikiem spółki. Rozpoczęcie działalności operacyjnej przez spółkę nastąpiło w I kwartale 2003 roku po zmianie struktury własnościowej i kapitałowej (50% PKN ORLEN S.A. / 50% Basell). Spółka zajmuje się produkcją polipropylenu i polietylenu oraz ich sprzedażą na rynkach europejskich. Przewiduje się, że osiągnie ona pełne zdolności produkcyjne do 2006 roku. Skala produkcji petrochemicznej będzie ponad dwukrotnie wyższa niż obecnie, a wartość sprzedaży wyniesie 600 milionów euro rocznie.
- W ramach strategii rozwoju ponadregionalnej sieci stacji benzynowych i wykorzystywania możliwości związanych z planowanym na rok 2004 przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, Jednostka Dominująca zawarła z British Petroleum 10 grudnia 2002 roku umowę, na mocy której Jednostka Dominująca nabyła od BP 494 stacje paliw. Zakupione stacje pozwolą na pełniejsze wykorzystywanie zdolności produkcyjnych Jednostki Dominującej. Szacuje się, że roczne obroty niemieckiej sieci Jednostki Dominującej będą wynosiły około 2 miliardy EUR. Stacje te będą działały pod logo ORLEN i STAR w zależności od przyporządkowania stacji do konkretnej klasy. Inwestycja ta jest pierwszym etapem w kierunku budowania silnej i trwałej obecności Jednostki Dominującej na największym rynku energii w Europie Zachodniej.

Do głównych zmian w zakresie istniejących powiązań kapitałowych w 2002 roku zaliczyć należy również następujące wydarzenia:

– Zwiększenie zaangażowania finansowego w portfelu spółek paliwowych, które w 2002 roku wyniosło 90.429

tysięcy złotych, związane było z zakupem 6 tysięcy akcji na okaziciela i objęciem 18.000 akcji imiennych spółki P.U.M. Ship-Service S.A., co stanowi łącznie 60,86% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 55,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki P.U.M. Ship-Service S.A. Wszystkie akcje Jednostka Dominująca nabyła w całości za gotówkę. Wartość według cen nabycia posiadanych przez ORLEN akcji wynosi 22,8 miliona złotych.

- Wniesienie aportem 4.492 udziałów spółki Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka" Sp. z o.o. o łącznej wartości 2.246 tysięcy złotych do spółki ORLEN Medica Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji kapitał zakładowy ORLEN Medica, w której Jednostka Dominująca jest jedynym właścicielem, wzrósł z kwoty 11.027 tysięcy złotych do kwoty 13.273 tysiące złotych i Jednostka Dominująca nie posiada żadnych udziałów w SU „Krystynka".
- Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Petrotel Sp. z o.o. o kwotę 5 milionów złotych, z przeznaczeniem na zrealizowanie programu inwestycyjnego. Jednostka Dominująca objęła 4.321 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każdy. Pozostałe udziały objęli pracownicy spółki - 679 udziałów po 1 tysiąc złotych. W wyniku podwyższenia gotówkowego ORLEN posiada obecnie 88,80% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Pozostałymi wspólnikami są pracownicy spółki.
- Zmianę zaangażowania kapitałowego w spółce ORLEN Gaz Sp. z o. o. poprzez wniesienie przez Jednostkę Dominującą wkładu niepieniężnego w postaci: rozlewni gazu w Dzierżoniowie i Ugoszczy o łącznej wartości 6.020 tysięcy złotych. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy spółki wzrósł do kwoty 21.823 tysiące złote, a Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki. W 2002 roku zakończono kolejny etap trwającej od 2000 roku konsolidacji spółek gazowych poprzez wniesienie udziałów spółek ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. i Petrogaz Łapy Sp. z o.o. do spółki ORLEN Gaz Sp. z o.o. W związku z powyższym podwyższenie kapitału spółki ORLEN Gaz Sp. z o.o., zostało pokryte wkładem niepieniężnym w postaci: 16 tysięcy udziałów spółki ORLEN Petrogaz Wrocław o łącznej wartości nominalnej 1.600 tysięcy złotych oraz 140 udziałami spółki Petrogaz Łapy o wartości nominalnej 1.400 tysięcy złotych. Jednostka Dominująca aktualnie posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki ORLEN Gaz Sp. z o.o., a nie posiada żadnych udziałów w spółce ORLEN Petrogaz Wrocław oraz Petrogaz Łapy.
- Odkupienie od Telefonica S.A 195.612 akcji spółki Zakłady Azotowe Anwil S.A. o wartości 2.347 tysięcy złotych. W wyniku tej transakcji udział w kapitale Jednostki Dominującej zwiększył się z 74,97% do 76,27%.
- Zwiększenie zaangażowania kapitałowego Jednostki Dominującej w spółce Serwis Rzeszów Sp. z o.o. z kwoty 241 tysięcy złotych do kwoty 338 tysięcy złotych. Nowoutworzone 192 udziały po 500 złotych każdy, objęła w całości i pokryła wkładem pieniężnym Jednostka Dominująca, która posiada 97,26% udziałów w kapitale zakładowym spółki Serwis Rzeszów. Pozostałymi wspólnikami są pracownicy.

Realizacja w 2002 roku przyjętej przez Jednostkę Dominującą strategii wobec spółek wypoczynkowych Grupy Kapitałowej związana była z wnoszeniem aportem do spółek dotychczas dzierżawionych nieruchomości. Proces ten miał miejsce w następujących spółkach:

- Dom Wczasowy Mazowsze Sp. z o.o., której kapitał zakładowy w wyniku przeniesienia własności aportu o

łącznej wartości 1.499 tysięcy złotych, wzrósł z kwoty 150 tysięcy złotych do kwoty 1.649 tysięcy złotych, poprzez ustanowienie 2.499 udziałów po 0,6 tysiąca złotych. Wszystkie nowoutworzone udziały objęła Jednostka Dominująca, który posiada obecnie 98,73% udziałów w kapitale zakładowym.

- SAMRELAKS Mąchocice Sp. z o.o., której kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 1.377.500 złotych do kwoty 6.724.500 złotych – to jest o kwotę 5.347 tysięcy złotych poprzez utworzenie 10.694 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez jedynego wspólnika – PKN ORLEN S.A. i pokryte w formie aportu.
- ZAWITAJ Świnoujście Sp. z o.o., w której wniesienie przez jedynego udziałowca spółki - PKN ORLEN S.A. nieruchomości o łącznej wartości 3.579 tysięcy złotych spowodowało wzrost kapitału zakładowego z kwoty 530.500 złotych do kwoty 4.109.500 złotych poprzez utworzenie 7.158 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy.
- Zespół Wypoczynkowy Mazowsze Sp. z o.o., w której w wyniku wniesienia aportu o wartości 3.476 tysięcy złotych, kapitał zakładowy wzrósł z kwoty 456 tysięcy złotych do kwoty 3.932 tysiące złotych, poprzez utworzenie 3.476 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąca złotych każdy udział. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez jedynego wspólnika – PKN ORLEN S.A..

Podwyższenia kapitału wynikające z wniesienia wkładu niepieniężnego miało miejsce w pozostałych spółkach z restrukturyzacji: Zakład Urządzeń Dystrybucyjnych Sp. z o.o. oraz ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o.

Jednostka Dominująca objęła w podwyższonym kapitale spółki Zakład Urządzeń Dystrybucyjnych 6.824 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy udział. Kapitał zakładowy spółki w wyniku wniesienia przez Jednostkę Dominującą aportu o łącznej wartości 3.412 tysięcy złotych wzrósł z kwoty 3.124,5 tysiąca złotych do kwoty 6.536,5 tysiąca złotych. Jednostka Dominująca posiada obecnie 99,94% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

Kapitał zakładowy spółki ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o. uległ zwiększeniu z kwoty 10.139 tysięcy złotych do kwoty 16.173,5 tysiąca złotych o kwotę 6.034.100 złotych, poprzez utworzenie 60.345 udziałów po 100 złotych. Nowoutworzone udziały o wartości 6.034.100 złotych zostały pokryte przez Jednostkę Dominującą w formie wkładu niepieniężnego. Udziały o wartości 400 złotych zostały objęte przez pracownika spółki i pokryte wkładem pieniężnym. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej wzrosło z 97,53% do 98,45%.

Efektem konsolidacji aktywów olejowych w Grupie Kapitałowej było również wniesienie wydziału olejowego Rafinerii Trzebinia S.A. do spółki ORLEN-Oil Sp. z o.o. W zamian za przekazany majątek Rafineria Trzebinia S.A. objęła 29.558 nowych udziałów po 1 tysiąc złotych każdy. Kapitał zakładowy spółki ORLEN-Oil wzrósł z kwoty 14.000 tysięcy złotych do kwoty 43.558 tysięcy złotych. Rafineria Trzebinia posiada 75,58% głosów na walnym. Pozostałe udziały posiadają:

- PKN ORLEN S.A. – 9,00%
- Rafineria Nafty Jedlicze S.A. – 7,71%,

- Rafineria Czechowice S.A. – 7,71%,

Inwestycje kapitałowe Jednostki Dominującej polegały nie tylko na zakupie akcji dających podstawę rozwoju i wzrostu wartości Grupy Kapitałowej ale również na sprzedaży aktywów, dzięki którym Jednostka Dominująca zrealizowała wysoki zysk na transakcjach, jak np.:

- sprzedaż wszystkich posiadanych akcji w LG PetroBank S.A. o wartości według cen nabycia 35 milionów złotych przynosząca zysk na transakcji w wysokości 58 milionów złotych,
- sprzedaż posiadanych akcji w CIECH S.A. o wartości według cen nabycia prawie 2 miliony złotych ze zrealizowanym zyskiem na transakcji w wysokości 1,5 miliona złotych.

W 2002 roku miały również miejsce następujące przekształcenia w ramach struktury własnościowej Grupy Kapitałowej:

- Sprzedaż wszystkich posiadanych akcji w spółce Deutsche Bank S.A. o wartości według cen nabycia 8.320 tysięcy złotych,
- Sprzedaż na rzecz pracowników udziałów w spółkach transportowych: ORLEN Transport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o., ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o., ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o. oraz w spółce ORLEN Automatyka Sp. z o.o. i spółce Zakład Urządzeń Dystrybucyjnych Sp. z o.o. za łączną kwotę 6.300 złotych,
- W celu dostosowania wartości udziałów do wymogów kodeksu spółek handlowych umorzono udziały w spółkach: ORLEN Medica Sp. z o.o., Zakład Urządzeń Dystrybucyjnych Sp. z o.o. - na kwotę 0,7 tysiąca złotych oraz podwyższono kapitał zakładowy spółki Serwis Kraków Sp. z o.o. o kwotę 0,3 tysiąca złotych,
- Jednostka Dominująca odkupiła 306 udziałów od pracowników spółek transportowych: ORLEN Transport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o., ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o. oraz ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o. za łączna kwotę 68,4 tysiąca złotych.

1.3 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

1.3.1 Jednostki zależne podlegające konsolidacji

- **Rafineria Trzebinia S.A.**

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. nabył 74,88% akcji spółki Rafineria Trzebinia na mocy umowy z dnia 16 czerwca 1997 roku zawartej z Naftą Polską S.A. Następnie w 1999 roku w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki, Jednostka Dominująca objęła akcje dające jej (łącznie z już posiadanymi) 76,96% głosów. W dniu 14 września 2000 roku została sfinalizowana umowa kupna pozostałych akcji od Nafty Polskiej S.A. w wyniku czego Jednostka Dominująca zwiększyła swój udział w kapitale spółki do 77,07%.

Kapitał zakładowy Rafinerii Trzebinia S.A. na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 43.042 tysiące złotych.

Akcjonariuszami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	77,07%
Skarb Państwa	9,18%
Pozostali	13,75%

Kapitał własny na 31 grudnia 2002 roku wynosił 242.482 tysiące złotych.

Przedmiotem działalności grupy kapitałowej Rafinerii Trzebinia S.A. jest m.in.:

- przerób ropy naftowej,
- produkcja i sprzedaż paliw (w tym: benzyn, etylin, olejów napędowych i olejów opałowych),
- komponowanie i konfekcjonowanie olejów smarowych,
- przerób gaczów parafinowych,
- produkcja asfaltów i specyfików asfaltowych.

Działalność Grupy Kapitałowej Rafinerii Trzebinia S.A. koncentruje się na produkcji wyrobów specjalistycznych o wysokiej wartości, przede wszystkim pełnej gamy olejów smarowych, olejów przemysłowych (oleje hydrauliczne i hartownicze) i szeregu produktów parafinowych.

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku zatrudnienie w spółce wynosiło 175 osób (w Grupie Kapitałowej Rafinerii Trzebinia S.A. zatrudnionych było 1.248 osób). Duży spadek zatrudnienia w stosunku do analogicznego okresu 2001 roku (248 osób) wynika z przekazania pracowników zatrudnionych na wydziale olejowym do ORLEN-Oil Sp. z o.o.

Rafineria Trzebinia S.A. zakończyła 2002 rok zyskiem netto w wysokości 47.442 tysiące złotych, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 951.111 tysięcy złotych.

Rafineria Trzebinia S.A. posiada udziały w 9 spółkach zależnych i 1 stowarzyszonej.

W marcu 2002 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału ORLEN-Oil Sp. z o.o., który został pokryty wkładem niepieniężnym w postaci wydziału olejowego Rafinerii Trzebinia S.A. W zamian za przekazany majątek Rafineria Trzebinia S.A. objęła nowe udziały w ORLEN-Oil Sp. z o.o. Obecne zaangażowanie Rafinerii Trzebinia S.A. w spółkę wynosi 32.918 tysięcy złotych i posiada ona 75,58% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

- **Rafineria Nafty Jedlicze S.A.**

W dniu 19 listopada 1998 roku została zawarta umowa pomiędzy Naftą Polską S.A. a PKN ORLEN S.A., na mocy której Jednostka Dominująca objęła 75,00% akcji Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. Powyższa umowa weszła w życie 1 stycznia 1999 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosił 78 milionów złotych.

Akcjonariuszami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	75,00%
Skarb Państwa	10,01%
Pozostali	14,99%

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 128.597 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest m.in.:

- transport, przetwarzanie, magazynowanie i obrót ropą naftową i produktami ropopochodnymi, a także olejami przepracowanymi i innymi odpadami,
- zbiórka olejów przepracowanych,
- komponowanie olejów smarowych i innych płynów eksploatacyjnych,
- produkcja rozpuszczalników naftowych i paliw,
- produkcja smarów i asfaltów,
- produkcja opakowań oraz konfekcjonowanie olejów i innych płynów eksploatacyjnych.

Rafineria produkuje również ograniczone ilości paliw silnikowych i oleju opałowego i znajduje się na drugim miejscu w Polsce pod względem ilości produkcji olejów smarowych. Rafineria Nafty Jedlicze S.A. regeneruje przepracowane oleje w instalacji regeneracyjnej o zdolności przerobowej 80 tysięcy ton rocznie. Zbiórka olejów przepracowanych prowadzona jest za pośrednictwem sieci spółek powiązanych kapitałowo z Rafinerią Nafty Jedlicze S.A.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2002 roku wynosił 473 osoby (w Grupie Kapitałowej Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. zatrudnionych było 932 osoby).

Rok 2002 spółka zakończyła startą netto w wysokości 28.592 tysiące złotych, przy przychodach ze sprzedaży 465.708 tysięcy złotych.

Rafineria Nafty Jedlicze S.A. posiada udziały w 24 spółkach zależnych i 2 stowarzyszonych.

W wyniku podwyższenia kapitału w spółce ORLEN-Oil Sp. z o.o. udział Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. zmniejszył się z 24,00% (na koniec 2001 roku) do 7,71%.

- **Inowrocławskie Kopalnie Soli Solino S.A.**

Na mocy umowy zawartej w dniu 28 września 1996 roku pomiędzy Jednostką Dominującą a Ministerstwem Przekształceń Własnościowych, Jednostka Dominująca nabyła 723.465 akcji imiennych Inowrocławskich Kopalni Soli Solino S.A. o wartości nominalnej 7.235 tysięcy złotych, co stanowiło 51% kapitału akcyjnego tej spółki. Po objęciu nowej emisji akcji w grudniu 1999 roku oraz odkupieniu w 2000 roku od pracowników części akcji, udział Jednostki Dominującej wzrósł do 70,54%. Kapitał akcyjny Inowrocławskich Kopalni Soli Solino S.A. wynosił 19.146 tysięcy złotych.

Akcjonariuszami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	70,54%
Skarb Państwa	25,19%
Pozostali	4,27%

Kapitał własny spółki na koniec 2002 roku wynosił 76.606 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- produkcja solanki przemysłowej,

- przeróbka i konfekcjonowanie soli próżniowej,
- działalność handlowa w zakresie wyrobów własnych na rynku krajowym i zagranicznym,
- działalność handlowa w zakresie górniczym, mechanicznym, elektrycznym, budowlanym i transportowym,
- magazynowanie i przechowywanie towarów.

Spółka zajmuje się wydobyciem i przetwórstwem soli, wytwarzając solankę przemysłową i sól. Solanka dostarczana jest m.in. do spółki Anwil S.A., będącej członkiem Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 363 osoby.

W 2002 roku spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 87.164 tysiące złotych i wypracowała zysk netto w kwocie 9.573 tysiące złotych, który jest wyższy o 111% niż w analogicznym okresie 2001 roku.

Plany rozwojowe spółki koncentrują się na dotychczasowych obszarach, tj. produkcji i sprzedaży soli oraz na realizacji II etapu budowy podziemnych magazynów ropy i paliw. Zakończony w 2002 roku I etap budowy podziemnych magazynów umożliwił spółce prowadzenie działalności przechowywania zapasów obowiązkowych paliw ciekłych na rzecz Jednostki Dominującej.

- **Zakłady Azotowe Anwil S.A.**

Zakłady Azotowe Anwil S.A. zostały wpisane do rejestru handlowego w dniu 14 kwietnia 1993 roku. Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 150.000 tysięcy złotych. Pierwsze akcje Jednostka Dominująca objęła w ramach bankowego postępowania ugodowego w 1995 roku.

Akcjonariuszami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	76,27 %
Zakład Energetyczny Toruń S.A	3,73%
Skarb Państwa	5,00%
Pozostali	15,00%

Kapitał własny spółki na koniec 2002 roku wynosił 798.285 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności Zakładów Azotowych Anwil S.A. jest:

- wytwarzanie nawozów azotowych i półproduktów oraz innych wyrobów związanych z tym wytwarzaniem,
- wytwarzanie polichlorku winylu oraz innych produktów związanych z tym wytwarzaniem,
- wytwarzanie opakowań polietylenowych,
- działalność handlowa w powyższym zakresie,
- działalność usługowa w powyższym zakresie, w oparciu o posiadaną bazę.

Spółka produkuje głównie nawozy azotowe i PCV. Anwil S.A. jest największym odbiorcą etylenu (główny surowiec do produkcji PCV) od Jednostki Dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 1.528 osób. W Grupie Kapitałowej Anwil S.A. zatrudnionych było 2.490 osób.

W 2002 roku spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1.100.071 tysięcy złotych, wypracowując zysk w na poziomie 18.909 tysięcy złotych.
Zakłady Azotowe Anwil S.A. posiadały na koniec 2002 roku akcje bądź udziały w 5 spółkach zależnych i 11 stowarzyszonych. Spółka tworzy grupę kapitałową i sporządza sprawozdanie skonsolidowane. W dniu 4 czerwca 2002 roku została zawiązania spółka SK Eurochem Sp. z o.o. Spółka ta ma zajmować się produkcją tworzyw sztucznych, a w szczególności granulatu PET.

- **ORLEN-Oil Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN-Oil została utworzona przez 4 rafinerie. Wpis do rejestru handlowego uzyskała w dniu 27 sierpnia 1998 roku. W dniu 25 marca 2002 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego, który wynosi obecnie 43.558 tysięcy złotych.
Udziałowcami spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku są:

Rafineria Trzebinia S.A.	75,58%
PKN ORLEN S.A.	9,00%
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	7,71%
Rafineria Czechowice S.A.	7,72%

Na koniec 2002 roku kapitał własny spółki wynosił 58.132 tysiące złotych.
Przedmiotem działalności ORLEN-Oil Sp. z o.o. jest:

- produkcja i sprzedaż artykułów chemicznych, olejów smarowych, baz olejowych i paliw płynnych,
- prowadzenie działalności handlowej na rynku krajowym i zagranicznym w zakresie produktów chemicznych, rafineryjnych i petrochemicznych,
- prowadzenie usług w szczególności: magazynowych, transportowych, projektowo - badawczych,
- prowadzenie doradztwa technicznego.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2002 roku wynosił 342 osoby. Wzrost zatrudnienia wynika z przejęcia pracowników wydziału olejowego Rafinerii Trzebinia S.A. oraz pracowników wydziału olejowego dzierżawionego od Rafinerii Czechowice S.A.
W 2002 roku spółka wypracowała zysk netto w wysokości 7.608 tysięcy złotych Przychody ze sprzedaży zamknęły się kwotą 396.760 tysięcy złotych. ORLEN-Oil Sp. z o.o. posiadał na dzień 31 grudnia 2002 roku udziały w 12 spółkach stowarzyszonych.

- **ORLEN Petro-Tank Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 9 kwietnia 1996 roku. Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 11.750 tysięcy złotych. W dniu 23 grudnia 2002 roku została podpisana z drugim wspólnikiem umowa przewłaszczenia 470 udziałów spółki ORLEN PetroTank Sp. z o.o. należących do Tankpol Sp. z o.o. W efekcie

Jednostka Dominująca na koniec roku 2002 posiadała 100% udział w kapitale zakładowym spółki. Przewłaszczone udziały stanowiły zabezpieczenie wierzytelności spółki ORLEN PetroTank Sp. z o.o. w stosunku do Tankpol Sp. z o.o.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 50.245 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa i detaliczna paliw, gazu, tworzyw sztucznych oraz konfekcjonowanie płynu Petrygo.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 166 osób.

Spółka osiągnęła w 2002 roku zysk netto w wysokości 13.253 tysiące złotych, który jest wyższy o 98% od zysku netto z 2001 roku, przy przychodach ze sprzedaży 1.391.088 tysięcy złotych (o 76% wyższe od poziomu przychodów roku 2001). O znaczącej dynamice rozwoju spółki świadczy fakt, że aktywa ogółem wzrosły w ciągu 2002 roku aż o 46%. Spółka osiągnęła najlepsze wyniki spośród wszystkich Regionalnych Operatorów Rynku. Spółka w roku 2002 sprzedała 680.528 m3 paliw, tj. o 77% więcej niż w 2001 roku.

- **ORLEN PetroProfit Sp. z o.o.**

ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. z siedzibą w Niemcach k/Lublina została zarejestrowana 14 września 1995 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 11.500 tysięcy złotych.

Udziałowcami spółki ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. są:

PKN ORLEN S.A.	85,00%
Profit Sp. z o.o.	15,00%

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 28.837 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności ORLEN PetroProfit Sp. z o. o. jest sprzedaż hurtowa i detaliczna paliw, płynu do chłodnic Petrygo oraz tworzyw sztucznych.

Zatrudnienie w spółce na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosiło 65 osób. W Grupie Kapitałowej ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. zatrudnionych było 128 osób.

Spółka zamknęła rok 2002 zyskiem netto w wysokości 1.005 tysięcy złotych.

Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 328.211 tysięcy złotych. Spółka sprzedała łącznie ok. 112.031 ton paliw, co oznacza spadek o 13% w stosunku do 2001 roku. W strukturze sprzedaży dominuje sprzedaż hurtowa 62% przychodów, sprzedaż detaliczna stanowi 22%. Efektywność sprzedaży mierzona zyskiem brutto spadła z 1,39 % w 2001 roku do 0,44% w roku 2002. Było to wynikiem spadku marży brutto na sprzedaży oraz zmniejszeniem ilości sprzedaży. Przyczyną była wysoka konkurencja i niższe ceny paliw ma Ukrainie, Litwie i Białorusi.

Spółka posiada własną Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi 5 spółek zależnych.

- **ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.**

ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o. została zarejestrowana 25 września 1996 roku. Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 21.000 tysięcy złotych. Jednostka Dominująca jest 100% udziałowcem spółki. Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 41.014 tysięcy złotych.

Spółka prowadzi działalność w zakresie detalicznej i hurtowej sprzedaży paliw. Głównym źródłem przychodów jest sprzedaż detaliczna paliw we własnej sieci i zarządzanych przez spółkę 25 stacji paliw (17 własnych i 8 dzierżawionych od Jednostki Dominującej). W porównaniu do roku 2001 spółka odnotowała spadek sprzedaży detalicznej paliw o 9%. Spowodowane to było stale rosnącą ilością obiektów stacyjnych w otoczeniu konkurencyjnym oraz prowadzoną przez nie drastyczną polityką cenową.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 41 osób.

Spółka osiągnęła w 2002 roku zysk netto w wysokości 134 tysiące złotych.

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2002 roku 144.515 tysięcy złotych, wykazując wzrost o 20% w porównaniu do 2001 roku.

- **Petrolot Sp. z o.o.**

Petrolot Sp. z o.o. została zarejestrowana 7 stycznia 1997 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosił na dzień 31 grudnia 2002 roku 20.039 tysięcy złotych.

Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	51,00%
PLL LOT S.A.	49,00 %

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia wyniósł 47.930 tysięcy złotych.

Podstawową działalność spółki stanowi sprzedaż i dystrybucja paliwa lotniczego JET A-1 oraz benzyny lotniczej. Głównym odbiorcą Petrolotu Sp. z o.o. jest PLL LOT S.A. Spółka zapewnia odbiór około 70% paliwa JET A-1 produkowanego przez Jednostkę Dominującą. Spółka prowadzi również sprzedaż paliw samochodowych na własnej stacji paliw.

Na dzień 31 grudnia 2002 w spółce zatrudnionych było 161 osób.

W roku 2002 roku spółka sprzedała 202.114 ton paliw, z czego sprzedaż paliwa JET A - 1 wyniosła 197.894 ton. Spółka zamknęła rok 2002 zyskiem netto w wysokości 7.281 tysięcy złotych, który był wyższy o 54% wyższy od wyniku 2001 roku. Przychody ze sprzedaży za na koniec 2002 roku osiągnęły poziom 447.851 tysięcy złotych.

- **ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN PetroZachód Sp. z o.o. w Poznaniu została wpisana do rejestru handlowego dnia 19 stycznia 1998 roku. Kapitał zakładowy ORLEN PetroZachód Sp. z o.o. wynosił na dzień 31 grudnia 2002 roku 17.749 tysięcy złotych. Udziałowcami spółki są:

- PKN ORLEN S.A. 51,83%
- BGW Wielobranżowe Przedsiębiorstwo Handlowe Sp. z o.o. 48,17%

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 21.631 tysięcy złotych.

Spółka prowadzi działalność w zakresie hurtowej i detalicznej sprzedaży paliw oraz tworzyw sztucznych. Sprzedaż detaliczną prowadzi w sieci 19 własnych stacji paliw.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku zatrudnienie w spółce wynosiło 187 osób.

Spółka zakończyła rok 2002 stratą netto w wysokości 2.039 tysięcy złotych, przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 379.218 tysięcy złotych. W ocenie zarządu główną przyczyną takiej sytuacji jest ogólna recesja na rynku paliw oraz zmiana polityki Jednostki Dominującej w zakresie logistycznego wykorzystania baz magazynowych, w wyniku której spółka została pozbawiona możliwości świadczenia usług przyjmowania, magazynowania oraz wydawania paliw na rzecz Jednostki Dominującej.

- **ORLEN Gaz Sp. z o.o.**

W dniu 15 grudnia 1995 roku została wpisana do rejestru handlowego spółka ORLEN Gaz Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 24.823 tysiące złotych. Od dnia 16 kwietnia 1998 roku. Jednostka Dominująca jest jedynym udziałowcem w tej spółce.

Na koniec 2002 roku kapitał własny spółki wynosił 57.588 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- sprzedaż hurtowa gazu płynnego luzem oraz w butlach stalowych,
- sprzedaż detaliczna gazu w systemie kontenerowym,
- instalowanie urządzeń gazyfikacji bezprzewodowej,
- dostawa gazu płynnego do odbiorców,
- projektowanie, konserwacja i naprawa instalacji gazowych, nadzór organizacyjno – prawny nad procesem budowy rozlewni oraz późniejszej ich eksploatacji.

Według stanu na koniec 2002 roku zatrudnienie w spółce wynosiło 286 osób.

W 2002 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1.643 tysiące złotych w porównaniu z 6.989 tysięcy złotych w 2001 roku. Przychody spółki wyniosły odpowiednio 326.027 tysięcy złotych oraz 324.228 tysięcy złotych. W I kwartale 2003 roku spółka uzyskała wyłączność na zaopatrywanie sieci stacji paliw Jednostki Dominującej w LPG.

Spółka posiada własną Grupę Kapitałową, w skład której wchodzą 3 spółki zależne.

- **ORLEN Morena Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Morena Sp. z o.o. w Gdańsku została wpisana do krajowego rejestru sądowego dnia 10 września 2001 roku. Kapitał zakładowy ORLEN Morena Sp. z o.o. wynosił na dzień 31 grudnia 2002 roku 10.500 tysięcy

złotych. Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	50,48%
FOX - Oil Sp. z o.o.	49,52 %

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 11.958 tysięcy złotych.

Spółka prowadzi działalność w zakresie hurtowej i detalicznej sprzedaży paliw, świadczenia usług logistycznych przez posiadaną bazę w Sławnie na rzecz Jednostki Dominującej. Spółka posiada 1 własną stację paliw.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku zatrudnienie w spółce wynosiło 41 osób.

Spółka w 2002 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 1.403 tysiące złotych, przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 147.816 tysięcy złotych. W 2002 r. spółka sprzedała 71.499 m3 paliw.

- **P.U.M. Ship - Service S.A.**

Spółka P.U.M. Ship - Service S.A. powstała w 1991 roku w drodze prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego SPUP Ship - Service S.A. W 2002 roku Jednostka Dominująca objęła 24.000 akcji spółki o wartości nominalnej 100 zł każda. Kapitał zakładowy spółki wynosił na dzień 31 grudnia 2002 roku 3.943 tysiące złotych.

Głównymi akcjonariuszami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	60,86%
Małgorzata Bubiłek	7,61%
Porta Baltic Service S.A. (syndyk)	4,95%
Brends Sp. z o.o.	4,35%
Pozostali	22.23%

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 r. wyniósł 26.694 tysiące złotych.

Spółka zajmuje się dystrybucją paliw żeglugowych w obrębie polskich portów i na rynku międzynarodowym. W 2002 roku spółka zrealizowała sprzedaż 273.629 ton paliw, z czego najwięcej, bo 210.000 ton wyniosła sprzedaż paliwa IFO (Intermediate Fuel Oil). Oprócz sprzedaży paliw żeglugowych spółka oferuje usługi obsługi statków w portach, usługi przeładunkowe, spedycyjne w zakresie transportu lądowego i wodnego oraz świadczy usługi związane z ochroną środowiska wodnego.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku w spółce zatrudnionych było 200 osób. Łącznie w Grupie Kapitałowej spółki stan zatrudnienia na koniec 2002 roku wynosił 211 osób.

Spółka zakończyła rok 2002 zyskiem netto w wysokości 2.679 tysięcy złotych. Przychody ze sprzedaży w 2002 roku osiągnęły poziom 183.913 tysięcy złotych.

- **Zakład Budowy Aparatury S.A.**

Zakład Budowy Aparatury S.A. został zarejestrowany 27 października 1998 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 18.000 tysięcy złotych.

Akcjonariuszami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	96,56%
Pracownicy spółki	3,44%

Podstawową działalnością spółki jest:

- produkcja aparatury chemicznej, kompensatorów mieszkowych i zaworów oddechowych,
- remonty i naprawy aparatury,
- wykonawstwo dokumentacji konstrukcyjnej aparatów i urządzeń.

Kapitał własny spółki na koniec 2002 roku wyniósł 22.784 tysiące złotych.

W 2002 roku spółka zatrudniała 290 osób.

Rok 2002 spółka zamknęła przychodami ze sprzedaży w wysokości 35.878 tysięcy złotych o 21% wyższymi w stosunku do przychodów z 2001 roku. Spółka 2002 rok zamknęła stratą w wysokości 1.264 tysiące złotych.

- **Petrotel Sp. z o.o.**

Spółka Petrotel Sp. z o.o. została wpisana do rejestru sądowego 14 sierpnia 1997 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 8.200 tysięcy złotych.

Udziałowcami spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku są:

PKN ORLEN S.A.	88,80%
Pracownicy	11,20%

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług telekomunikacyjnych.

Kapitał własny spółki na koniec 2002 roku wyniósł 23.599 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 108 osób.

Rok 2002 spółka zamknęła przychodami ze sprzedaży w wysokości 31.117 tysięcy złotych osiągając przy tym zysk netto w wysokości 3.813 tysięcy złotych. Wypracowane wyniki znajdują się na poziomie 2001 roku.

- **ORLEN Projekt S.A.**

Spółka zarejestrowana została 28 maja 1998 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 1.500 tysięcy złotych. Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	51,00%
Pracownicy	49,00%

Spółka zajmuje się świadczeniem usług projektowych.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 15.336 tysięcy złotych.

Na koniec grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 217 osób.

Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 20.469 tysięcy złotych i stanowiły 85% przychodów ze sprzedaży 2001

roku. Na koniec grudnia 2002 roku zysk netto spółki wyniósł 928 tysięcy złotych i stanowił 40% zysku porównywalnego okresu roku poprzedniego.

- **ORLEN Medica Sp. z o.o.**

Spółka zarejestrowana została 24 listopada 1997 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 13.273 tysiące złotych. Jednostka Dominująca jest jedynym udziałowcem spółki.
Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług z zakresu ochrony zdrowia.
Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 13.979 tysięcy złotych.
Na koniec grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 125 osoby.
Za dwanaście miesięcy 2002 roku przychody ze sprzedaży spółki wyniosły 12.185 tysięcy złotych. W porównaniu do 2001 roku nastąpił wzrost o 10%. Na dzień 31.12.2002 roku spółka wypracowała zysk netto w wysokości 116 tysięcy złotych, który stanowił 59% zysku 2001 roku.
Spółka posiada udziały w dwóch spółkach zależnych: Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka" Sp. z o.o. – 97,86% oraz Medilogistyka Sp. z o.o. – 80%.

- **ORLEN Polimer Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Polimer Sp. z o.o. została wpisana do rejestru sądowego 9 kwietnia 1998 roku. Kapitał zakładowy spółki w całości został pokryty przez Jednostkę Dominującą i wynosił na dzień 31 grudnia 2002 roku 2.000 tysiące złotych.
Spółka ORLEN Polimer Sp. z o.o. opiera swą działalność na handlu tworzywami sztucznymi, koncentratami barwiącymi i modyfikatorami krajowymi i importowanymi.
Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 7.860 tysięcy złotych.
W 2002 roku spółka zatrudniała 35 osób.
W 2002 roku spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 78.841 tysięcy złotych, które ukształtowały się na poziomie roku 2001, osiągając przy tym zysk netto w wysokości 809 tysięcy złotych, stanowiący 72% zysku netto 2001 roku. Zysk netto zostanie w całości przeznaczony na wypłatę dywidendy.

- **ORLEN EnergoRem Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 30 kwietnia 1999 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 1.800 tysięcy złotych. Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	51,00%
Pracownicy	49,00%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 3.629 tysięcy złotych.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług remontowych.
W dniu 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 259 osób.
Spółka w 2002 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 21.640 tysięcy złotych i były one o 7% wyższe od osiągniętych w 2001 roku. Zysk netto w 2002 roku wyniósł 658 tysięcy złotych i był wyższy o 12% od wyniku z 2001 roku.

- **ORLEN Automatyka Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 30 kwietnia 1999 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi na dzień 31 grudnia 2002 roku 2.400 tysięcy złotych. Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	52,42%
Pracownicy	47,58%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 8.257 tysięcy złotych.
Spółka zajmuje się świadczeniem usług remontowych.
W dniu 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 259 osób.
Spółka w 2002 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 25.234 tysiące złotych i były one na poziomie zbliżonym do osiągniętych w 2001 roku. Zysk netto w 2002 roku wyniósł 1.563 tysiące złotych i był niższy od wyniku z 2001 roku o 30%.

- **ORLEN Remont Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 30 kwietnia 1999 roku. Na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 2.400 tysięcy złotych. Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	51,23%
Pracownicy	48,77%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 8.840 tysięcy złotych.
Spółka zajmuje się świadczeniem usług remontowych.
W dniu 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 336 osób.
W 2002 roku przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 31.440 tysięcy złotych i były o 2% wyższe od osiągniętych w 2001 roku. Wypracowany w 2002 roku zysk netto wyniósł 1.786 tysięcy złotych i był niższy niż w 2001 o 15%.

- **ORLEN WodKan Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 22 lipca 1999 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 2.200 tysięcy złotych. Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	82,28%

Pracownicy 17,72%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 4.372 tysiące złotych.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług remontowych.

W dniu 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 159 osób.

Spółka 2002 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18.102 tysiące złotych i były one o 5% niższe od osiągniętych w 2001 roku. Zysk netto w 2002 roku wyniósł 1.155 tysięcy złotych i był czterokrotnie wyższy od wyniku z 2001 roku.

- **ORLEN Mechanika Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 22 lipca 1999 roku. Na 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 4.432 tysiące złotych. Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A. 68,17%

Pracownicy 31,83%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 7.220 tysięcy złotych.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług remontowych.

W dniu 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 469 osób.

W 2002 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 43.952 tysiące złotych i były o 15% wyższe aniżeli w analogicznym okresie 2001 roku. Po 12 miesiącach 2002 roku wypracowany zysk netto wyniósł 1.025 tysięcy złotych i był sześciokrotnie wyższy od osiągniętego w 2001 roku.

- **ORLEN Eltech Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 22 lipca 1999 roku. Na 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 2.100 tysięcy złotych. Udziałowcami spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku są:

PKN ORLEN S.A. 51,00%

Pracownicy 49,00%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 6.502 tysiące złotych.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług remontowych.

W dniu 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 287 osób.

Spółka w 2002 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 36.353 tysiące złotych, które utrzymały się na poziomie z 2001 roku. Zysk netto w 2002 roku wyniósł 1.776 tysięcy złotych i był on o 169% wyższy od wyniku osiągniętego w 2001 roku.

- **ORLEN Wir Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana 1 października 1999 roku. Na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 1.600 tysięcy złotych.

Udziałowcami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	51,00%
Pracownicy	49,00%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 5.201 tysięcy złotych.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług remontowych.

Na 31 grudnia 2002 roku spółka zatrudniała 112 osób.

Spółka w 2002 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 11.110 tysięcy złotych i były o 35% niższe od osiągniętych w 2001 roku. Zysk netto w 2002 roku wyniósł 1.226 tysięcy złotych i był wyższy od wyniku z 2001 roku o 93%.

- **ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.**

ORLEN Transport Płock Sp. z o.o. został wpisany do rejestru handlowego w dniu 23 grudnia 1998 roku. Spółka rozpoczęła działalność jako podmiot zależny Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 3 stycznia 1999 roku na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego PKN ORLEN S.A.

Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosi 26.420 tysięcy złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	97,58%
Pracownicy spółki	2,42%

Kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 28.174 tysiące złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- pasażerski i towarowy transport drogowy,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz płynów obsługowych do pojazdów mechanicznych,
- wynajem maszyn, urządzeń i sprzętu budowlanego z obsługą operatorską.

Stan zatrudnienia na koniec 2002 roku wynosił 292 osoby.

W 2002 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 63.616 tysięcy złotych i ukształtowały się na poziomie z 2001 roku. Spółka w 2002 roku wypracowała zysk netto w wysokości 373 tysiące złotych. Osiągnięty wynik jest ponad dwukrotnie wyższy od wyniku z 2001 roku.

- **ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 15 czerwca 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Szczecinie.

Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 3.424 tysiące złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	99,56%
Pracownicy spółki	0,44%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 4.898 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Spółka na koniec 2002 roku zatrudniała 49 osób. Przychody ze sprzedaży w 2002 roku wyniosły 5.792 tysiące złotych, w porównaniu z 2001 rokiem nastąpił spadek o 8%. Wygenerowany zysk netto w 2002 roku wynosi 307 tysięcy złotych. W stosunku do zysku z roku 2001 nastąpił spadek o 62%.

- **ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 5 czerwca 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Krakowie i Rzeszowie.

Na 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 11.342 tysiące złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	98,15%
Pracownicy spółki	1,85%

Kapitał własny na 31 grudnia 2002 roku wyniósł 11.438 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- swiadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Na koniec 2002 roku spółka zatrudniała 147 osób. Przychody ze sprzedaży w 2002 roku wyniosły 33.774 tysiące złotych. W porównaniu z 2001 rokiem nastąpił wzrost przychodów o 28%. Rok 2002 Spółka ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. zamknęła zyskiem netto w wysokości 1.131 tysięcy złotych.

- **ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 9 czerwca 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Lublinie i Kielcach.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2002 roku wyniósł 16.174 tysiące złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	98,45%
Pracownicy spółki	1.55%

Kapitał własny na 31 grudnia 2002 roku wynosił 19.634 tysiące złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Na koniec 2002 roku stan zatrudnienia wynosił 121 osób. Spółka w 2002 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 15.642 tysiące złotych. W stosunku do roku 2001 nastąpił spadek przychodów o 12%. Zysk netto w 2002 roku osiągnął poziom 219 tysięcy złotych, co stanowi 17% zysku 2001 roku.

- **ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 9 czerwca 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Nowej Soli i Wrocławiu.

Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 10.091 tysięcy złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	96,72%
Pracownicy spółki	3,28%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 18.278 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Spółka na koniec 2002 roku zatrudniał 144 osoby. Przychody ze sprzedaży w 2002 roku wyniosły 18.470 tysięcy złotych i były niższe niż w 2001 roku o 11%. Spółka w 2002 roku wypracowała zysk netto w wysokości 2.636 tysięcy złotych. W porównaniu z wynikiem roku 2001 nastąpił spadek o 19%.

- **ORLEN Transport Poznań Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Poznań Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 1 czerwca 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Poznaniu i Nowej Wsi Wielkiej.

Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosi 11.273 tysiące złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	96,39%
Pracownicy spółki	3,61%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 15.649 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Stan zatrudnienia na koniec 2002 roku wynosił 176 osób. Spółka w 2002 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 20.181 tysięcy złotych. W stosunku do 2001 roku nastąpił spadek przychodów o 20%. Zysk netto wygenerowany przez spółkę w 2002 roku wyniósł 1.423 tysiące złotych, co stanowi 88% zysku osiągniętego w 2001 roku.

- **ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 23 czerwca 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Słupsku i Gdańsku.

Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 6.774 tysiące złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	96,18%
Pracownicy spółki	3,82%

Na koniec 2002 roku kapitał własny spółki wynosił 12.095 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2002 roku wynosił 100 osób. Przychody ze sprzedaży w 2002 roku wyniosły 18.924

tysiące złotych, w stosunku do 2001 roku nastąpił spadek o 23%. Spółka w 2002 roku wypracowała zysk netto na poziomie 300 tysięcy złotych, co stanowi 20% zysku osiągniętego w roku 2001.

- **ORLEN Transport Warszawa Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Warszawa Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 7 czerwca 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Warszawie.

Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wyniósł 6.291 tysięcy złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	94,49%
Pracownicy spółki	5,51%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 6.739 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2002 roku wynosił 94 osoby. W 2002 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 10.045 tysięcy złotych i są o 6% niższe niż w roku 2001. Spółka w 2002 roku wypracowała zysk netto w wysokości 272 tysiące złotych, co stanowi 37% zysku z roku 2001.

- **ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 29 maja 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Olsztynie i Białymstoku.

Kapitał zakładowy spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 6.140 tysięcy złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	92,3%
Pracownicy spółki	7,7%

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 7.680 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,

- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Spółka na koniec 2002 roku zatrudniała 78 osób. W 2002 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 11.583 tysiące złotych, zaś zysk netto osiągnął poziom 229 tysięcy złotych. Zarówno przychody jak i zysk netto w 2002 roku ukształtowały się na poziomie 2001 roku.

- **ORLEN Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 29 maja 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. od dnia 1 lipca 2000 roku. Spółka powstała na bazie majątku byłego Zakładu Transportu Samochodowego Oddziału PKN ORLEN S.A. w Katowicach i Kędzierzynie Koźlu.

Na 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 5.268 tysięcy złotych. Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	88,81%
Pracownicy spółki	11,19%

Kapitał własny na 31 grudnia 2002 roku wynosił 7.275 tysięcy złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest w szczególności:

- świadczenie usług transportowych,
- świadczenie usług przewozów pasażerskich,
- sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Spółka na koniec 2002 roku zatrudniała 111 osób. Przychody ze sprzedaży w 2002 roku wyniosły 13.266 tysięcy złotych i były wyższe o 10% w stosunku do 2001 roku. Spółka w 2002 roku wypracowała zysk netto w wysokości 688 tysięcy złotych, stanowiącego 78% zysku osiągniętego w roku 2001.

- **ORLEN KolTrans Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN KolTrans Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 13 grudnia 2000 roku i rozpoczęła działalność jako spółka zależna Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. na początku 2001 roku. Spółka przejęła od Jednostki Dominującej pełny zakres działalności wykonywany przez Wydział Cysternowy Zakładu Ekspedycji Jednostki Dominującej, czyli funkcje związane z eksploatacją cystern, oczyszczalnię i warsztat.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 40.859 tysięcy złotych.

Udziałowcami w spółce są:

PKN ORLEN S.A.	99,85%
Pracownicy spółki	0,15%

Przedmiotem działalności spółki jest obsługa kolejowa punktów załadunkowych i wyładunkowych oraz spedycja produktów Jednostki Dominującej.
Kapitał własny spółki na koniec 2002 roku wynosił 42.286 tysięcy złotych.
Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2002 roku wynosił 39 osób.
Rok 2002 spółka zamknęła przychodami ze sprzedaży wynoszącymi 16.036 tysięcy złotych o 7% wyższymi w stosunku do przychodów ze sprzedaży z 2001 roku. Na koniec grudnia 2002 roku spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 630 tysięcy złotych, który stanowi 80% zysku z 2001 roku.

- **ORLEN Powiernik Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Powiernik Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 19 lipca 2000 roku.
Wartość kapitału zakładowego spółki na dzień 31.12.2002 roku wynosiła 4 tysiące złotych.
Jednostka Dominująca jest jedynym udziałowcem spółki.
Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług powierniczych na rzecz Jednostki Dominującej w związku z realizacją programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej.
Kapitał własny spółki wynosił 230.374 tysiące złotych.
Zatrudnienie na koniec 2002 roku nie uległo zmianie i wynosiło 2 osoby.
Według stanu na dzień 31.12.2002 roku przychody ze sprzedaży spółki ORLEN Powiernik Sp. z o.o. wyniosły 120 tysięcy złotych.
Spółka zakończyła rok obrotowy zyskiem w wysokości 26 tysięcy złotych.

- **ORLEN Budonaft Sp. z o.o.**

Spółka ORLEN Budonaft Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 2 stycznia 1997 roku.
Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki.
Kapitał zakładowy spółki wynosi 3.795 tysięcy złotych i jego wartość nie zmieniła się w porównaniu do 2001 roku.
Spółka świadczy usługi w zakresie budowy i modernizacji stacji paliw.
Według danych na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał własny spółki wynosił 896 tysięcy złotych.
Zatrudnienie w spółce na koniec 2002 roku wyniosło 228 osób.
Za dwanaście miesięcy 2002 roku przychody ze sprzedaży ORLEN Budonaft Sp. z o.o. wyniosły 20.653 tysiące złotych i były niższe o 55% w porównaniu do roku 2001. 2002 rok spółka zamknęła stratą w wysokości 5.537 tysięcy złotych, ponad dwukrotnie większą niż w roku 2001.

1.3.2 Jednostki stowarzyszone podlegające konsolidacji

Jednostkami stowarzyszonymi bezpośrednio z Jednostką Dominującą podlegającymi konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. są:

- **Naftoport Sp. z o.o.**

Spółka Naftoport Sp. z o.o. jest największym operatorem przeładunków ropy naftowej importowanej drogą morską. Została zarejestrowana 17 lipca 1991 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 45.942 tysiące złotych.

Udziały spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku posiadali:

PKN ORLEN S.A.	48,71%
Rafineria Gdańska S.A.	25,64%
PERN S.A.	17,95%
„PORT PÓŁNOCNY" Sp. z o.o.	3,85%
J&S SERVICE AND INVESTMENT Ltd.	3,85%

Kapitał własny spółki na koniec 2002 roku wynosił 100.499 tysięcy złotych.

Podstawową działalnością spółki jest wykonywanie usług przeładunkowych ropy naftowej i produktów naftowych dla polskich rafinerii oraz zapewnienie gwarancji przeładunkowych dla Rafinerii Mider. Zdolności przeładunkowe Naftoportu Sp. z o.o. wynoszą 23 miliony ton rocznie.

Spółka na koniec 2002 roku zatrudniała 20 pracowników.

Zysk netto na koniec 2002 roku wyniósł 16.913 tysięcy złotych przy przychodach ze sprzedaży 40.507 tysięcy złotych. Odpowiednie wielkości w analogicznym okresie 2001 roku wynosiły 20.974 tysiące złotych i 48.385 tysięcy złotych.

- **Flexpol Sp. z o.o.**

Spółka Flexpol Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dniu 3 stycznia 2000 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 2002 roku wynosił 12.000 tysięcy złotych. Struktura udziałowców spółki na koniec 2002 roku przedstawiała się następująco:

ZML Kęty S.A.	60%
PKN ORLEN S.A.	40%

Przedmiotem działalności Flexpol Sp. z o.o. jest produkcja folii.

Kapitał własny spółki na koniec 2002 roku wynosił 18.112 tysięcy złotych, a spółka zatrudniała 117 osób.

Na koniec omawianego okresu spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 68.415 tysięcy złotych, wypracowując zysk netto w wysokości 6.112 tysięcy złotych. Osiągnięty przez spółkę w 2002 roku zysk netto zostanie w całości przeznaczony na wypłatę dywidendy. Dla Jednostki Dominującej przypada kwota 2.445 tysięcy złotych.

- **Chemiepetrol GmbH**

Chemiepetrol Sp. z o.o. założona została 1 stycznia 1984 roku. Jednostka Dominująca zakupiła udziały w spółce 28 kwietnia 1993 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 30 czerwca 2002 roku wynosił 51 tysięcy EUR.

Udziały w spółce należą do:

CIECH S.A.	60%
PKN ORLEN S.A.	20%
Jurgen Kleiner	20%

Przedmiotem działalności Spółki jest: handel i pośrednictwo w handlu wszelkiego rodzaju towarami, w szczególności handel zagraniczny produktami chemicznymi.

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2002 roku wynosił 932 tysięcy EUR.

Zatrudnienie na koniec 2002 roku wynosiło 9 osób.

W 2002 roku przychody ze sprzedaży spółki wyniosły 8.156 tysięcy EUR.

Spółka Chemiepetrol 2002 rok zakończyła zyskiem netto w wysokości 145 tysięcy EUR.

1.3.3 Spółka o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej nie podlegająca konsolidacji – Polkomtel S.A.

Spółka powstała 19 grudnia 1995 roku. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 2.050 milionów złotych, natomiast zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w spółkę wynosiło 436.495 tysięcy złotych. Jednostka Dominująca posiada 19,61% akcji oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Od 23 lutego 1996 roku Spółka Polkomtel S.A. jest jednym z trzech operatorów krajowych posiadających koncesję na świadczenie usług telefonii bezprzewodowej w systemie GSM 900 i DCS 1800. Dnia 1 października 1996 roku podmiot rozpoczął działalność komercyjną w Warszawie pod nazwą handlową “Plus GSM”.

Akcjonariuszami spółki są:

PKN ORLEN S.A.	19,61%
KGHM Polska Miedź S.A.	19,61%
TDC Mobile International A/S	19,61%
Vodafone Americas Asia, Inc.	19,61%
Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	16,05%
Węglokoks S.A.	4,00%
Tel-Energo S.A.	1,01%
Tel Bank S.A.	0,50%

Przedmiotem działalności spółki jest:

- projektowanie, instalacja, eksploatacja oraz zarządzanie systemem GSM,
- świadczenie usług w zakresie telefonii komórkowej,
- sprzedaż produktów i usług związanych z systemem GSM.

Zysk netto spółki w 2002 roku wyniósł 515.827 tysięcy złotych, przy przychodach ze sprzedaży 4.803.172 tysiące

złotych. Odpowiednie wielkości w analogicznym okresie 2001 roku wynosiły 590.949 tysięcy złotych i 4.291.062 tysięcy złotych.

Od 20 grudnia 2000 roku spółka posiada koncesję na świadczenie usług telefonii komórkowej trzeciej generacji UMTS. Zgodnie z przyjętą przez Zgromadzenie Wspólników spółki Polkomtel S.A. strategią, nakłady inwestycyjne na rozwój sieci telefonii komórkowej III generacji będą finansowane ze środków własnych oraz kapitałów obcych. Realizując te założenia, w grudniu 2000 roku nastąpiło podwyższenie kapitału spółki o kwotę 550 milionów złotych, które zostało zarejestrowane 24 września 2001 roku. Dodatkowo wszyscy akcjonariusze udzielili spółce pożyczki na finansowanie działalności inwestycyjnej w wysokości 500 milionów złotych. Z tej kwoty Jednostka Dominująca pożyczyła spółce 98.050 tysięcy złotych. Po raz pierwszy od momentu rozpoczęcia działalności spółka zapowiedziała wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2002 rok. Na wypłatę dywidendy przeznaczono 45,98% zysku netto (237.185 tysięcy złotych tj. 11,57 złotych/akcję). Wypłata dywidendy nastąpi 30 kwietnia 2003 roku a dla Jednostki Dominującej przypadnie 46.509 tysięcy złotych.

II. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ I SPÓŁKAMI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKN ORLEN S.A. ORAZ WPŁYW CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH NA FUNKCJONOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2002 w Jednostce Dominującej nastąpiły zmiany organizacyjno-kadrowe na szczeblu zarządzającym. Podjęto również szereg działań wspomagających zarządzanie Spółką. 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 i Logistyki. Z tym dniem na stanowisko Prezesa Zarządu – Generalnego Dyrektora został powołany Zbigniew Wróbel, a także Sławomir Golonka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Andrzej Macenowicz na stanowisko Członka Zarządu. W związku z powołaniem na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Sławomir Golonka został odwołany z Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu w dniu 7 marca 2002 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej dokonała kolejnych zmian w składzie Zarządu, zmniejszając liczbę jego członków z siedmiu do pięciu. W związku z tym z Zarządu zostali odwołani: Czesław Bugaj ze stanowiska Członka Zarządu – Dyrektora ds. 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 Andrzejowi Macenowiczowi, pełniącemu dotychczas funkcję Członka Zarządu. W związku z powyższym Zarząd liczy obecnie pięć osób, a w jego skład w okresie 7 marca – 28 czerwca 2002 roku wchodzili:

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

W dniu 28 czerwca 2002 roku wygasł mandat członka Zarządu – Krzysztofa Cetnara, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych, w związku z upływem trzyletniej kadencji, na jaką został powołany. W dniu 11 lipca 2002 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych Jacka Strzeleckiego.

W dniu 15 kwietnia 2002 roku uchwałą Zarząd podjął decyzję o przyjęciu przejściowego Ramowego Regulaminu Organizacyjnego PKN ORLEN S.A., którego zapisy stanowiły połączenie dotychczasowego systemu zarządzania pionami funkcjonalnymi przez Członków Zarządu – Dyrektorów Pionów z nowymi zakresami odpowiedzialności Prezesa Zarządu – Generalnego Dyrektora i czterech Wiceprezesów, określonych przez Radę Nadzorczą Spółki. Nastąpiło połączenie zarządzania sprzedażą hurtową i detaliczną oraz nadzoru nad produkcją, utrzymaniem ruchu i rozwojem części produkcyjno-logistycznej.

Nowy Ramowy Regulamin Organizacyjny PKN ORLEN S.A. przyjęty został przez Zarząd w dniu 18 czerwca 2002 roku, a z dniem 1 lipca 2002 roku wprowadzony został do stosowania w Jednostce Dominującej. Zgodnie z zapisami Regulaminu, strukturę organizacyjną Jednostki Dominującej tworzą Centrala Spółki w Płocku i w Warszawie, Zakład Produkcyjny w Płocku 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 wchodzą: Regionalne Biura Handlu Hurtowego i Logistyki, Regionalne Biura Handlu Detalicznego, Regionalne Biura Inwestycji i Remontów oraz Regionalne Biura Finansowe i Biura Finansowe.

Nastąpiło oddzielenie funkcji Członka Zarządu od funkcji dyrektora zarządzającego bieżącą działalnością zespołu komórek organizacyjnych, tworzących pion funkcjonalny. Zredukowano liczbę stanowisk bezpośrednio raportujących Członkom Zarządu. Pozwoliło to na bardziej klarowne zdefiniowanie obszarów odpowiedzialności oraz usprawnienie wewnętrznej komunikacji. Członkowie Zarządu w ramach nadzoru nad przydzielonymi im obszarami, ustalają jednolite standardy i procedury ścisłej współpracy z wyodrębnionymi merytorycznie spółkami Grupy Kapitałowej w celu optymalnej realizacji zadań określonych w przyjętej strategii.

Zgodnie z nowym Regulaminem Jednostką Dominującą kieruje pięcioosobowy Zarząd Spółki: Prezes Zarządu oraz czterech Wiceprezesów Zarządu. Prezes Zarządu Spółki pełni funkcję Generalnego Dyrektora. Funkcję Zastępcy Generalnego Dyrektora pełni Dyrektor ds. Produkcji i Techniki w zakresie zawartym w pełnomocnictwie udzielonym przez Generalnego Dyrektora. Prezes Zarządu – Generalny Dyrektor kieruje działalnością przedsiębiorstwa Spółki przy pomocy Wiceprezesów Zarządu, Dyrektorów Raportujących i pozostałych kierowników komórek organizacyjnych oraz sprawuje nadzór nad realizacją przydzielonych im funkcji. Dyrektorzy Raportujący posiadają następujące uprawnienia: raportują bezpośrednio do nadzorujących ich obszary działania Członków Zarządu, zarządzają wyodrębnionymi obszarami, realizują samodzielnie cele, zgodne z zatwierdzonymi planami operacyjnymi oraz strategią przyjętą przez Zarząd. Konsekwencją delegowania uprawnień i odpowiedzialności z poziomu Zarządu na niższy szczebel zarządzania jest wprowadzenie do Ramowego Regulaminu Organizacyjnego zakresów odpowiedzialności nie tylko poszczególnych Członków Zarządu, ale również wszystkich kierowników komórek organizacyjnych bezpośrednio im raportujących.

Dla realizacji zadań sprzedażowych Zarząd podjął decyzję o utworzeniu nowej struktury regionalnej – Makroregionów. Ramowy Regulamin Organizacyjny zawiera ogólne zasady funkcjonowania Makroregionów. Wszelkie prace związane z przygotowaniem koncepcji funkcjonowania i wdrożeniem struktury makroregionów nadzoruje zespół sterujący, powołany poleceniem służbowym Prezesa Zarządu – Generalnego Dyrektora. Przewodniczącym Zespołu jest Dyrektor ds. Sprzedaży. Zgodnie z wytycznymi Zespołu została przygotowana do decyzji Zarządu, koncepcja funkcjonowania makroregionów z uwzględnieniem restrukturyzacji istniejących struktur regionalnych ukierunkowana na:

- zwiększenie efektywności zarządzania strukturą sprzedaży,

- zwiększenie efektywności procesu sprzedaży,
- zwiększenie kompetencji kadry kierowniczej w makroregionach,
- wzrost odpowiedzialności za wyniki segmentu sprzedaży (marża, koszty),
- realizację zadanego budżetu (ilość sprzedaży, koszty),
- ułatwienie komunikacji wewnętrznej w strukturach sprzedaży oraz strukturach wspomagających sprzedaż.

Równolegle z reorganizacją w regionach rozpoczęło się głębokie diagnozowanie mechanizmów funkcjonowania Jednostki Dominującej i realizacja projektów mających na celu poprawę jej efektywności. Prowadzone prace restrukturyzacyjne objęły swym zasięgiem wszystkie dziedziny działalności całej Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A.

W 2002 roku zakończono kolejny etap trwającej od 2000 roku konsolidacji spółek gazowych poprzez wniesienie aportem udziałów spółek ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. i Petrogaz Łapy Sp. z o.o. do spółki ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o. Celem trwającej konsolidacji jest obniżenie kosztów i poprawa rentowności aktywów gazowych będących w posiadaniu Jednostki Dominującej oraz zlikwidowanie wewnętrznej konkurencji.

Realizacja w 2002 roku przyjętej strategii wobec spółek wypoczynkowych Grupy Kapitałowej związana była z wnoszeniem aportem do spółek dotychczas dzierżawionych nieruchomości.

Efektem konsolidacji aktywów olejowych w Grupie Kapitałowej było wniesienie wydziału olejowego Rafinerii Trzebinia S.A. do spółki ORLEN-Oil Sp. z o.o. W zamian za przekazany majątek Rafineria Trzebinia S.A. objęła 29.558 nowych udziałów po 1 tysiąc złotych każdy. Kapitał zakładowy spółki ORLEN-Oil wzrósł z kwoty 14.000 tysięcy złotych do kwoty 43.558 tysięcy złotych.

Inwestycje kapitałowe Jednostki Dominującej polegały nie tylko na zakupie akcji dających podstawę rozwoju i wzrostu wartości Grupy Kapitałowej, ale również na sprzedaży aktywów dzięki którym Jednostka Dominująca zrealizowała wysoki zysk na transakcjach, jak np.:

- sprzedaż wszystkich posiadanych akcji w LG PetroBank S.A. o wartości według cen nabycia 35 milionów złotych przynosząca zysk na transakcji w wysokości 58 milionów złotych,
- sprzedaż posiadanych akcji w CIECH S.A. o wartości według cen nabycia prawie 2 miliony złotych ze zrealizowanym zyskiem na transakcji w wysokości 1,5 miliona złotych.

Do najważniejszych czynników zewnętrznych wpływających na wyniki Grupy Kapitałowej należą:

- Wzrost gospodarczy

W całym 2002 roku wzrost PKB wyniósł 1,3% wobec 1,0% w 2001 roku. Na wzrost PKB największy wpływ miał wzrost eksportu oraz popytu krajowego. W 2002 roku popyt wewnętrzny zwiększył się o 0,8% r/r (po spadku o 1,17% rok wcześniej) głównie za sprawą 2,9% wzrostu spożycia (+1,7% w 2001 roku). Większość aktualnych prognoz ekonomicznych wskazuje na długo oczekiwane ożywienie gospodarcze kraju. W bieżącym roku zgodnie z prognozami Ministerstwa Finansów gospodarka polska powinna rozwijać się w tempie 3-3,5% PKB, a największy

wpływ na taką dynamikę będą miały inwestycje przedsiębiorstw oraz sukcesywnie wzrastający popyt wewnętrzny i dalsza poprawa po stronie eksportu. Zarząd Jednostki Dominującej uznał założenia budżetowe dotyczące tak znacznego ożywienia gospodarczego za zbyt optymistyczne. Dlatego też w planie na 2003 rok założono utrzymanie poziomu sprzedaży zrealizowanego w 2002 roku, które wynika z prognoz konsumpcji na rynku paliw.

- Wzrost bezrobocia

W 2002 roku można było zaobserwować wciąż pogarszającą się sytuację na rynku pracy. Z miesiąca na miesiąc odnotowywano wzrost liczby bezrobotnych. Stopa bezrobocia na koniec 2002 roku wzrosła do 18,1% wobec 17,4% na koniec 2001 roku. Wzrost bezrobocia w Polsce jest czynnikiem ograniczającym popyt wewnętrzny i wpływa na poziom sprzedaży produktów Grupy. Według szacunków w 2002 roku nastąpiło dalsze obniżenie konsumpcji paliw silnikowych (benzyny, olej napędowy) w Polsce o około 2,8%.

- Inflacja

Na koniec 2002 roku inflacja spadła do poziomu 0,8% r/r z 3,6% na koniec 2001 roku. Średnioroczna inflacja spadła do 1,9% w 2002 roku z 5,5% w 2001 roku. Rok 2002 był najniższym okresem wzrostu cen od początku przemian gospodarczych w Polsce.

- Ceny ropy naftowej, produktów naftowych i marże

Wyniki finansowe Grypy Kapitałowej PKN ORL:EN S.A. uzależnione są od poziomu marż uzyskiwanych na poszczególnych produktach. Z kolei marża uzależniona jest od zmian cen produktów gotowych oraz cen ropy naftowej. W 2002 roku dochodziło do dużych wahań cen ropy naftowej jednak średnia cena baryłki ropy Brent z notowań wzrosła w porównaniu z 2001 rokiem tylko o 2,3% do poziomu 25,04 USD/bbl. Dodatkowo w 2002 roku wystąpił silny spadek marż z notowań (crack) na produktach, co wpłynęło niekorzystnie na osiągane przez Grupę wyniki. W zakresie benzyn marże obniżyły się o 15,6% do poziomu 60,80 USD/tonę, dla oleju napędowego o 34,6% do 33,92 USD/tonę a dla Ekotermu o 39,4% do poziomu 23,06 USD/tonę, co wpłynęło negatywnie na osiągane przez Grupę wyniki. Również w zakresie marż rafineryjnych odnotowano znaczący spadek z poziomu 2,43 USD/bbl do 1,06 USD/bbl. (według opracowania PVM). W 2002 roku nastąpiła poprawa struktury sprzedawanych produktów w kierunku wyrobów generujących większe marże (olej napędowy).

- Wahania kursu walutowego

Fluktuacja kursu walutowego posiada istotny wpływ na przychody ze sprzedaży (poprzez kształtowanie cen na paliwa w oparciu o parytet importowy), koszty ropy naftowej oraz innych surowców oraz koszty obsługi zadłużenia wyrażonego w walutach obcych. Jednostka Dominująca 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 Jednostkę Dominującą. Średnioroczny kurs USD zmniejszył się o 0,5% do poziomu 4,08

złotych (liczony jako średnia arytmetyczna z kursów dziennych ustalanych przez Narodowy Bank Polski w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku).

- Zmiany w polityce fiskalnej i obowiązujących przepisach prawnych

W 2002 roku stopa podatku dochodowego od osób prawnych wynosiła 28%. Od 2003 roku obowiązuje natomiast 27% stopa podatku dochodowego przy wcześniej zakładanej przez Ministerstwo Finansów 24% stopie w roku 2003 oraz 22% stopie w roku 2004 i latach kolejnych. Wyższy poziom stopy podatkowej wpływa niekorzystnie na ostateczny poziom wyniku netto Grupy (przeszacowanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy). W 2002 roku stawka podatku akcyzowego była podniesiona w styczniu 2002 roku, co zawsze wpływa na poziom cen paliw.

- Zapasy obowiązkowe

W związku z realizacją zobowiązań wynikających z przyszłego członkostwa w Unii Europejskiej na Polskę został nałożony obowiązek osiągnięcia 90-dniowych zapasów obowiązkowych paliw, stanowiących gwarancję bezpieczeństwa energetycznego kraju. W związku z powyższym producenci i importerzy paliw zostali zobowiązani do utworzenia zapasów obowiązkowych. Aktualnie obowiązujący harmonogram tworzenia zapasów paliw ciekłych określa Rozporządzenie z dnia 14 czerwca 2002 roku obowiązujące od 1 lipca 2002 roku. Zapasy tworzone są na podstawie wielkości produkcji i importu, zrealizowanych przez przedsiębiorcę w roku poprzednim, pomniejszonych o eksport. Począwszy od roku 1999 wymagany poziom zapasów obowiązkowych wzrasta corocznie o 2% produkcji lub importu w takiej wysokości, aby na koniec 2008 roku ich wielkość osiągnęła poziom 76 dni produkcji i/ lub importu. Ponadto Minister Gospodarki odpowiedzialny jest za tworzenie rezerw gospodarczych paliw ciekłych w ilości równej 14 dniowej konsumpcji paliw w danym roku, którą to odpowiedzialność może przenieść na Jednostkę Dominującą i spółki Grupy.

Grupa kapitałowa tworzy i utrzymuje zapasy obowiązkowe paliw (benzyny, oleje napędowe, Ekoterm) oraz ropy naftowej. Wykorzystuje w tym celu własne bazy magazynowe zlokalizowane na terenie całego kraju oraz korzysta z baz należących m. in. do spółek Naftobazy Sp. z o.o., PERN „Przyjaźń" S.A. Dodatkowo w lutym 2002 roku zakończono I etap inwestycji w zakresie Podziemnych Magazynów Ropy i Paliw a od połowy roku rozpoczęto proces przemieszczania zapasów obowiązkowych do kawern IKS Solino S.A. Podziemne magazynowanie ropy i paliw jest nową działalnością prowadzoną przez spółkę IKS Solino S.A. wyłącznie na rzecz Jednostki Dominującej dla potrzeb przechowywania zapasów obowiązkowych paliw ciekłych. Koszt korzystania z pojemności magazynowych w Podziemnych Magazynach Ropy i Paliw kształtuje się na poziomie zdecydowanie niższym od dotychczasowego.

- Spadek sprzedaży samochodów

W 2002 roku po raz kolejny obniżył się popyt na rynku samochodowym w Polsce. Według firm analizujących rynek motoryzacyjny sprzedaż samochodów osobowych w 2002 roku spadła o około 6,4% do poziomu 306 tysięcy samochodów. Spadek sprzedaży nowych samochodów wynika ze stale zmniejszających się dochodów gospodarstw

domowych oraz rosnącego bezrobocia.

- Stopy procentowe

Bardzo niska inflacja odnotowana w 2002 roku oraz potrzeba ożywienia gospodarczego kraju sprzyjały obniżkom bazowych stóp procentowych. W trakcie 2002 roku Rada Polityki Pieniężnej ośmiokrotnie obniżała podstawowe stopy procentowe w wyniku czego stopa referencyjna spadła o 4,75 pkt. %, zbliżone obniżki nastąpiły w przypadku pozostałych stóp NBP. Na koniec 2002 roku oprocentowanie kredytu lombardowego osiągnęło poziom 8,75% a redyskonto weksli 7,50%. Wysokość stóp procentowych wpływa na koszt obsługi zadłużenia Grupy.

- Sytuacja w rolnictwie i budownictwie

Brak poprawy sytuacji w rolnictwie wpływa w dalszym ciągu negatywnie na sprzedaż nawozów sztucznych przez Anwil S.A. Dodatkowo zaobserwowano nasilenie importu saletry zza wschodniej granicy i zaostrzenie konkurencji cenowej na rynku. Podmioty działające na rynku kabli i przewodów nadal borykały się z problemem słabej koniunktury w branży budowlanej oraz małą ilością inwestycji w branży telekomunikacyjnej, co ma negatywny wpływ na sprzedaż granulatów.

Wśród czynników wewnętrznych wpływających na wyniki osiągnięte przez Jednostkę Dominującą i Grupę Kapitałową PKN ORLEN S.A. w 2002 roku należy wymienić:

- Rozwój programów lojalnościowych

Program VITAY jest programem lojalnościowym stworzonym dla klientów indywidualnych, którzy regularnie odwiedzają stacje paliw ORLEN. Program VITAY funkcjonuje na rynku polskim od 14 lutego 2001 roku. Do dnia 31 grudnia 2002 roku zyskał grono blisko 3,5 miliona uczestników, a programem objętych było 1.397 stacji, w tym 1286 własnych i 111 patronackich. Klienci dokonując zakupów w ramach programu otrzymują punkty VITAY, które następnie mogą wymienić na prezenty VITAY. Za każdą złotówkę wydaną na paliwo uczestnicy programu otrzymują 2 punkty, natomiast na produkty pozapaliwowe – 3 punkty. W grudniu 2002 roku wdrożono kolejny etap procesu budowania relacji z klientami i utrwalania ich lojalności. Program VITAY został wzbogacony nowymi, markowymi nagrodami rzeczowymi i ofertami partnerskimi firm współpracujących z Jednostką Dominującą. W nowej edycji katalogu VITAY zastosowano nową formułę przeliczania punktów, mającą na celu promowanie usług oferowanych na stacjach (np. myjnia, odkurzacz).

Oferta Jednostki Dominującej dla firm posiadających własne środki transportu czyli program FLOTA POLSKA na koniec 2002 roku objęła 2.267 flot. Paliwowe Karty Flotowe to propozycja dla klientów, którzy chcą mieć prosty w obsłudze, przyjazny i przynoszący korzyści ekonomiczne system tankowania paliw i podstawowej obsługi drogowej samochodów.

- Rebranding

Zmiana wizualizacji zewnętrznej (z barw CPN na ORLEN) określana rebrandingiem to jedno z ważniejszych i bardziej skomplikowanych zadań rozpoczętych w 2002 roku. Zadanie to zostało wpisane do strategii Jednostki Dominującej jako jedno z najistotniejszych zadań długofalowych. Przedsięwzięcie wymaga zaangażowania znacznych środków finansowych i jest trudne ze względu na dużą liczbę stacji paliw. Na koniec 2002 roku rebrandingiem pełnym objęto 258 stacji (w tym 202 stacje w ramach projektu rebrandingu) natomiast rebrandingiem częściowym 587 obiektów. W 2003 roku planowana jest kontynuacja procesu zmiany wizerunku stacji paliw.

- Program inwestycyjny

Na wzrost efektywności działalności Jednostki Dominującej w 2002 roku istotny wpływ miały prowadzone procesy inwestycyjne w sferze produkcyjnej i rynkowej.

Do największych zadań inwestycyjnych oddanych i realizowanych w sferze produkcyjnej należą:

- uruchomienie w kwietniu 2002 roku instalacji DRW III. W ten sposób zdolności przerobowe ropy wzrosną dodatkowo o około 3 miliony ton/rok. Głównym efektem uruchomienia instalacji DRW III będzie obniżenie jednostkowych kosztów przerobu ropy.
- zakończona intensyfikacja produkcji polipropylenu na instalacji Polipropylenu II, umożliwiająca zwiększenie produkcji tego produktu o około 27 tysięcy ton/rok.
- trwająca modernizacja instalacji Bituroxu, polegająca na rozbudowie pojemności magazynowej i systemu dystrybucji asfaltów.
- rozpoczęcie revampingu Wytwórni Olefin II, co pozwoli na zwiększenie produkcji etylenu do 660 tysięcy ton/rok i propylenu do 315 tysięcy ton/rok.
- początek intensyfikacji Hydrokrakingu, która zwiększy wydajność tej instalacji o 30%.

W ramach zadań rynkowych należy wymienić:

- rozbudowę baz magazynowych w Ostrowie Wlkp. i Mościskach.
- zakończenie prac nad rurociągiem paliwowym Płock-Ostrów Wlkp. i rurociągiem paliwa i ropy do Kopalni IKS Solino S.A.
- budowę zbiorników benzyn o pojemności 48 tysięcy m^3.
- realizację inwestycji w zakresie stacji paliw:
  - nowe stacje na nowych lokalizacjach - 7 stacji,
  - odbudowa w istniejącej lokalizacji - 14 stacji,
  - modernizacje częściowe – 282.

- Programy optymalizacyjne

Wymierne efekty w postaci redukcji kosztów na baryłkę przerabianej ropy przynosi wdrożony przy udziale

firmy KBC Program Poprawy Zysku. Polega on przede wszystkim na modyfikacji procedur technologicznych i optymalizacji zdolności przerobowych poszczególnych instalacji co wpływa na zmniejszenie kosztów produkcji w Jednostce Dominującej. W 2002 roku Program Poprawy Zysku realizowany był samodzielnie przez zespół pracowników Jednostki Dominującej. Program przynosi oszczędności w postaci wymiernych efektów w obszarze zmiennych kosztów produkcji.

Realizowany z firmą Aspen Technology Limited Sheraton House kontrakt zapewni usprawnienie działania programu PIMS wykorzystywanego do optymalizacji procesów produkcyjnych. Całkowite wdrożenie zmodyfikowanego systemu planowane jest na 2003 rok.

Rozpoczęta współpraca z firmą Shell Global Solutions spowoduje racjonalne obniżenie kosztów utrzymania ruchu i optymalizację czasu pracy instalacji produkcyjnych. Program zapewni ujednolicenie metodologii zarządzania ryzykiem i przyczyni się do poprawy pracy instalacji produkcyjnych.

- System Zarządzania Ryzykiem

W roku 2002 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o przystąpieniu do budowy i wdrożenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem. Ze względu na stopień skomplikowania ekspozycji, występowanie współzależności pomiędzy czynnikami ryzyka rynkowego (w tym cenowego), finansowego oraz kredytowego, a także obecność zjawiska naturalnego hedgingu, zasadniczym elementem systemu stanie się System Pomiaru i Analizy Ryzyka.

Budowę i wdrożenie systemu SPiAR (w tym aplikacji informatycznej umożliwiającej pomiar oraz analizę ryzyka dzięki dokonywaniu symulacji zmian czynników ryzyka metodą Monte Carlo) powierzono w grudniu 2002 roku firmie doradczej Deloitte&Touche. Zakończenie wdrożenia systemu SPiAR przewidziane jest w III kwartale 2003 roku.

- Zakup stacji paliw w Niemczech

W dniu 10 grudnia 2002 roku po kilkumiesięcznych negocjacjach Jednostka Dominująca podpisała umowę wstępną z British Petroleum (BP) dotyczącą przejęcia sieci stacji paliw zlokalizowanych w północnych Niemczech (pakiet Jewel). Cena zakupu opiewała na 140 milionów EUR i obejmowała 494 stacje benzynowe działające pod trzema markami: BP, Aral oraz EM Eggert. Całość nabywanych obiektów stanowi ok. 3% wszystkich stacji benzynowych działających na terenie Niemiec lub średnio ok. 7% na rynkach lokalnych. Roczna sprzedaż sieci w 2002 roku wyniosła ok. 1,4 miliarda litrów paliw, czyli średnio ok. 2,8 miliona litrów na jedną stację. Na mocy umowy z byłym właścicielem (BP) do końca 2003 roku na wszystkich stacjach zmieniona zostanie aktualnie istniejąca marka.

- Utworzenie spółki J.V. z Basell

Rok 2002 przyniósł zakończenie trwających od ponad 3 lat negocjacji w sprawie utworzenia wspólnego przedsięwzięcia pomiędzy PKN ORLEN S.A. i Basell Europe Holdings N.V. (Basell), w zakresie produkcji, sprzedaży i marketingu tworzyw sztucznych. W świetle wynegocjowanych umów powstała spółka J.V. 50/50% do której w lutym 2003 roku Jednostka Dominująca wniosła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Bloku Polimerów, biura sprzedaży tworzyw sztucznych oraz majątku obrotowego, a Basell pokrył swój udział przede wszystkim aportem w postaci licencji na produkcję nowych gatunków polimerów oraz wkładem pieniężnym.

- Konsolidacja produkcji i dystrybucji asfaltów

Jednostka Dominująca wraz z Rafinerią Trzebinia S.A. współuczestniczy w realizacji projektu konsolidacji produkcji i dystrybucji asfaltów w ramach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. Pierwszym etapem przedsięwzięcia było przygotowanie spółki Bitrex Sp. z o.o. do konsolidacji. W ramach realizacji projektu w dniu 28 listopada 2002 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bitrex Sp. z o.o. do kwoty 10.635 tysięcy złotych. Zwiększenie zaangażowania w spółkę nastąpi poprzez wniesienie aportu w postaci Oddziału Produkcji Asfaltów Jednostki Dominującej oraz wkładu pieniężnego przez Rafinerię Trzebinia S.A. Po przeprowadzeniu podwyższenia kapitału Jednostka Dominująca stanie się podmiotem dominującym w spółce.

- Podziemne Magazyny Ropy i Paliw

W lutym 2002 roku zakończono I etap inwestycji w zakresie Podziemnych Magazynów Ropy i Paliw. Podziemne magazynowanie ropy i paliw jest nową działalnością prowadzoną przez IKS Solino S.A. wyłącznie na rzecz Jednostki Dominującej dla potrzeb przechowywania zapasów obowiązkowych paliw ciekłych i ropy.

- Dostawy ropy naftowej

W końcu 2002 roku Jednostka Dominująca oraz J&S Service & Investments Ltd (spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Larnace) zawarły kontrakt terminowy na dostawę ropy naftowej. Na mocy postanowień umowy, J&S Service & Investments Ltd jest zobowiązany dostarczać ropę naftową do roku 2007 włącznie w ilości wynoszącej średnio 5,4 milionów ton rocznie. Cena płacona przez Jednostkę Dominującą za ropę naftową będzie obliczana przy zastosowaniu formuły odnoszącej się do notowań ropy naftowej URAL obowiązujących na rynkach międzynarodowych. Również w dniu 21 grudnia 2002 roku został zawarty z Petroval S.A. (spółka prawa szwajcarskiego z siedzibą w Genewie stowarzyszona z Grupą YUKOS) kontrakt terminowy na dostawę ropy naftowej. Na mocy postanowień Petroval S.A. zobowiązany jest dostarczać ropę naftową do roku 2009 (z możliwością przedłużenia powyższego okresu na kolejne 3 lata) w ilości wynoszącej średnio 3 miliony ton rocznie z możliwością zwiększenia ilości od 2004 roku do 3,6 milionów ton rocznie, a od roku 2006 o następne 1,6 milionów ton rocznie. Cena płacona przez Spółkę będzie obliczana przy zastosowaniu formuły odnoszącej się do notowań

koszyka określonych rodzajów rop naftowych obowiązujących na rynkach międzynarodowych.
Wynegocjowane kontrakty pozwolą Jednostce Dominującej na większą dywersyfikację źródeł zaopatrzenia w ropę naftową.

- Wdrożenie programów efektywnościowych

W grudniu 2002 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o wdrożeniu w latach 2003-2005 dwóch istotnych systemów efektywnościowych - systemu zarządzania wartością firmy oraz kompleksowego programu redukcji kosztów operacyjnych. Pierwszy z nich pozwoli na wprowadzenie w Jednostce Dominującej nowoczesnych metod zarządzania, podejmowanie optymalnych decyzji oraz wzmocni kompetencje kadry menedżerskiej, co przyczyni się do wzrostu wartości firmy i jej postrzegania przez akcjonariuszy. Drugi z programów zapewni wyeliminowanie znacznej części kosztów operacyjnych ze wszystkich obszarów działalności Jednostki Dominującej. W połowie 2003 roku zostanie ogłoszona kwota poszczególnych kosztów możliwych do zredukowania w ramach powyższego programu.

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

3.1 PRODUKCJA

W 2002 roku przerób ropy w spółkach zajmujących się przerobem ropy wyniósł 13.040 tysięcy ton i był o 163 tysiące ton (o 1,3%) wyższy niż w roku poprzednim. Po zakończeniu prac remontowych (w czerwcu) instalacji hydrokrakingu zakończono przerabiać ropę niskosiarkową na instalacji DRW II. Zaprzestanie przerobu ropy niskosiarkowej w Jednostce Dominującej, która przerabia około 96% surowca całej Grupy jest w głównej mierze wynikiem optymalnego wykorzystania potencjału instalacji hydroodsiarczania gudronu i hydrokrakingu oraz usprawnień wprowadzonych na Wydziale Olejów Smarowych.

Głównymi dostawcami ropy naftowej do Płocka są firmy operujące na rynku ropy rosyjskiej. Największy udział w dostawach ropy naftowej dla Jednostki Dominującej (66%) posiada spółka J&S Service and Investment Ltd.

Rafinerie południowe należące do Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. zaopatrywane są w ropę REBCO w ramach reekspedycji ropy z Płocka.

Głównymi czynnikami determinującymi w 2002 roku procesy produkcyjne w Jednostce Dominującej były:

- zmiana struktury przerabianej ropy (zaprzestanie przerobu rop niskosiarkowych),
- zmiana w strukturze popytu na produkty paliwowe (przesunięcie w kierunku zwiększenia produkcji destylatów średnich kosztem benzyn),
- zmiana struktury zapasów obowiązkowych (50% w postaci ropy naftowej) i związane z tym zmniejszenie zapasów produktów gotowych,
- produkcja benzyny bezołowiowej Eurosuper 95 E3 i SuperPlus 98 E3 (z zawartością eteru EETB min. 3%),
- rosnąca cena ropy naftowej.

Do programów zmniejszających koszty produkcji należy wymienić:

- prowadzenie programu redukcji kosztów z SGS - MERIT,
- aktualizacja programu operacyjnego planowania PIMS z firmą ASPENTECH
- monitorowanie wdrożeń wprowadzonych w ramach Programu Poprawy Zysku z firmą KBC.

3.2 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH ORAZ RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Informacje o podstawowych produktach i usługach oraz rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia spółek Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w dalszej części materiału, w Informacjach Dodatkowych.

3.3 ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

W roku 2002 nastąpił spadek zadłużenia finansowego netto Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. Wskaźnik zadłużenia netto kapitałów własnych (liczony jako zadłużenie 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 zwiększeniu z poziomu 29,4% w 2001 roku do 30,1% w 2002 roku.

Spółki Grupy intensywnie wykorzystywały kredyty o charakterze krótkoterminowym, zarówno obrotowe jak i w rachunku bieżącym, udzielane przez polskie banki. Dodatkowo Jednostka Dominująca emitowała również krótkoterminowe papiery dłużne – w ramach programu emisji obligacji.

Informacje o terminach wymagalności kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę Kapitałową PKN ORLEN S.A. zostały dodatkowo podane w Notach 22 D i 22 E do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. za 2002 rok.

3.3.1 Pożyczki, poręczenia i gwarancje udzielone pracownikom i spółkom Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca w 2002 roku nie udzielała z funduszu prywatyzacyjnego pożyczek z przeznaczeniem na zakup udziałów i akcji spółek powstałych w wyniku restrukturyzacji Jednostki Dominującej.

Saldo pożyczek udzielonych z ZFŚS pracownikom i emerytom Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosiło 18.593,6 tysiąca złotych, natomiast saldo pożyczek udzielonych pracownikom spółek Grupy Kapitałowej podlegających konsolidacji, które podpisały umowę z Jednostką Dominującą o prowadzeniu wspólnej działalności socjalnej wyniosło 3.142,4 tysięcy złotych.

Jednostka Dominująca nie udzielała innym podmiotom tworzącym Grupę Kapitałową pożyczek oraz gwarancji, natomiast łączna kwota udzielonych poręczeń wyniosła:

- 31 grudnia 2002 roku – 94.548 tysięcy złotych,
- 31 grudnia 2001 roku – 94.623 tysiące złotych.

Jednostka Dominująca w 2002 roku nie udzielała kredytów, gwarancji, poręczeń oraz nie zawierała innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, z osobami zarządzającymi i nadzorującymi oraz ich współmałżonkami, krewnymi i powinowatymi do drugiego stopnia, jak również przysposobionymi lub przysposabiającymi oraz innymi osobami, z którymi są one powiązane osobiście. Na dzień 31 grudnia 2002 roku saldo pożyczek udzielonych Członkom Zarządu Jednostki Dominującej oraz Rady Nadzorczej nie wystąpiło.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. w 2002 roku udzieliły następujących pożyczek, poręczeń i gwarancji:

- **Anwil S.A.**

– poręczenie kredytu inwestycyjnego dla Przedsiębiorstwa Rolnego "Agro-Azoty Włocławek" w Koniewie w wysokości 700 tysięcy złotych; okres trwania – kwiecień 2005 roku,

- poręczenie kredytu inwestycyjnego dla Przedsiębiorstwa Rolnego "Agro-Azoty II Włocławek" w Łące w wysokości 480 tysięcy złotych; okres trwania – wrzesień 2005 roku,
- gwarancja bankowa na rzecz WFOŚiGW O/Toruń w wysokości 750 tysięcy złotych; okres trwania – styczeń 2005 roku,
- gwarancja bankowa na rzecz firmy MAKRUM w wysokości 1,05 miliona złotych; okres trwania – luty 2003 roku,
- weksel in blanco na kwotę 3.000 tysięcy złotych jako poręczenie pod kredyt w rachunku bieżącym dla spółki zależnej Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe RemWil Sp. z o.o.

- **Rafineria Nafty Jedlicze S.A.**
- poręczenie do kwoty 600 tysięcy złotych kredytu obrotowego w wysokości 1 miliona złotych zaciągniętego przez Spółkę „Montonaft" Sp. z o. o. z siedzibą w Jedliczu wygasło z dniem 24 września 2002 roku.

- **Rafineria Trzebinia S.A.**
- poręczenie pożyczki WFOŚ dla RPWiK sp. z o.o. .w Chrzanowie w wysokości 841 tysięcy złotych; okres trwania – grudzień 2003 roku,
- poręczenie dla Bitrex Sp. z o.o. w wysokości 6.000 tysięcy złotych; okres trwania – lipiec 2003 roku,
- poręczenie weksla in blanco pomiędzy Handlowy-Leasing S.A. a Bitrex Sp. z o.o. w wysokości 3.796 tysięcy złotych; okres trwania – grudzień 2004 roku,
- poręczenie wekslowe dla NaftoWax Sp. z o.o. w wysokości 1.000 tysiąc złotych; okres trwania – marzec 2003 roku,
- poręczenie wekslowe dla NaftoWax Sp. z o.o. w wysokości 5.500 tysięcy złotych; okres trwania – marzec 2003 roku,
- umowa poręczenia dla Montonaft Sp. z o.o. do kredytu krótkoterminowego w wysokości 2.000 tysiące złotych; okres trwania – marzec 2003 roku,
- umowa poręczenia dla Energomedia Sp. z o.o. do kredytu krótkoterminowego w wysokości 1.100 tysięcy złotych – listopad 2003 roku.

- **P.U.M. Ship-Service S.A.**
- pożyczka Ship-Service Agro Sp. z o.o. w wysokości 1.025 tysięcy złotych; okres trwania – wrzesień 2003 roku,
- poręczenie na rzecz Bor-Farm Sp. z o.o. w wysokości 500 tysięcy złotych; okres trwania – sierpień 2003 roku,
- poręczenie na rzecz Bor-Farm Sp. z o.o. wysokości 250 tysięcy złotych; okres trwania – czerwiec 2003 roku,
- poręczenie na rzecz Ship-Service Agro Sp. z o.o. w wysokości 6.000 tysięcy złotych; okres trwania – grudzień 2002 roku.

- **Zakład Budowy Aparatury S.A.**

– gwarancja z tytułu rękojmi dla ABB Lummus Global, w wysokości 50 tysięcy złotych – maj 2003 roku,
– gwarancja należytego wykonania dla Cargill Polska w wysokości 102 tysiące złotych – grudzień 2003 roku,
– gwarancja zwrotu zaliczki dla Lurgi Bipronaft w wysokości 515 tysięcy złotych – styczeń 2003 roku,
– gwarancja należytego wykonania dla ALSTOM Power w wysokości 2.160 tysięcy złotych – czerwiec 2007 roku.

3.3.2 Emisja obligacji

Emisja obligacji jest elastycznym i efektywnym instrumentem pozyskiwania środków finansowych na regulowanie bieżących zobowiązań oraz wykup zapadających transz. Jest ona przeprowadzana w formie przetargu, w którym uczestniczą Bank Handlowy w Warszawie, Bank Pekao S.A. i BRE Bank S.A. Emisja obligacji jest przeprowadzana za pośrednictwem banku, który zaoferuje najkorzystniejszą dla spółki rentowność papierów wartościowych.

W 2002 roku Jednostka Dominująca emitowała papiery na okres trzymiesięczny. W dniu zapadalności były one wykupywane lub w razie zapotrzebowania na środki finansowe była przeprowadzana następna emisja (tzw. rolowanie), wydłużając w ten sposób okres finansowania.

W ramach Programu Emisji Obligacji Jednostka Dominująca ma możliwość wyemitowania obligacji na łączną kwotę nie przekraczającą 700 milionów złotych. Na 31 grudnia 2002 roku zadłużenie Jednostki Dominującej z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiło 405 milionów złotych, w tym spółki Grupy objęły obligacje o wartości 65.290 tysięcy złotych.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. nie emitowały papierów wartościowych w 2002 roku.

3.3.3 Zarządzanie środkami pieniężnymi

Sytuacja finansowa Jednostki Dominującej pozostaje stabilna i bezpieczna, o czym świadczy zmniejszenie w 2002 roku zadłużenia finansowego. Jednostka Dominująca posiada dużą zdolność kredytową, która umożliwia jej stosunkowo tanie i szybkie pozyskanie środków zewnętrznych. Dzięki zaciągniętemu długoterminowemu kredytowi konsorcjalnemu w 2000 roku Jednostka Dominująca otworzyła sobie drogę efektywnego pozyskania środków z zagranicy, zaś aranżacja programu emisji obligacji pozwala na wykorzystywanie tańszych niż bankowe źródeł finansowania. Jednostka Dominująca zamierza kontynuować strategię pozyskania środków o charakterze długoterminowym z zagranicy oraz zwiększać zakres emisji obligacji krajowych.

Ze względu na brak wolnych środków w ciągu całego roku, 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".

Jednostka Dominująca 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. Na koniec 2002 roku w automatycznym systemie działa już 10 spółek Grupy Kapitałowej. System ten został ulepszony w listopadzie 2002 roku. W wyniku wprowadzonego automatycznego zarządzania środkami spółki czerpią jeszcze więcej korzyści niż poprzednio. Przyjęta formuła podpisywania dokumentacji pozwala na stopniowe przystępowanie spółek Grupy do umowy oraz elastyczny podział osiąganych korzyści.

3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

3.4.1 Przychody

W 2002 roku Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 26.328.379 tysięcy złotych, tj. o 1,8% więcej niż w 2001 roku. Zwiększenie wartości sprzedaży w Grupie zostało zrealizowane pomimo występujących niekorzystnych czynników makroekonomicznych. W 2002 roku utrzymywała się spadkowa tendencja cen paliw na giełdach światowych (benzyny o 2,7%, olej napędowy o 5,8% i Ekoterm o 4,8%). Spadek notowań podstawowych produktów i utrzymujący się na porównywalnym poziomie kurs dolara negatywnie wpłynęły przede wszystkim na przychody osiągane przez Jednostkę Dominującą, która ustala ceny swoich produktów na podstawie parytetu importowego. Negatywny wpływ czynników zewnętrznych został „złagodzony" m.in. wzrostem ilości sprzedaży paliw w Jednostce Dominującej o 3,0%. W wyniku powyższych zdarzeń udział Jednostki Dominującej w przychodach Grupy Kapitałowej pozostał na niezmienionym poziomie i wyniósł 90,7%.

3.4.2 EBIT

Zysk ze sprzedaży Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. w 2002 roku wyniósł 821.392 tysiące złotych i był wyższy o 34,6% w stosunku do zysku wypracowanego w 2001 roku. Na taki poziom wyniku ze sprzedaży decydujący wpływ miały wyniki wypracowane przez Jednostkę Dominującą, która uzyskała wynik ze sprzedaży wyższy o 36,9% od zrealizowanego w 2001 roku. Osiągnięcie pozytywnych rezultatów możliwe było dzięki intensyfikacji działań handlowych, zwłaszcza w obszarze handlu detalicznego oraz optymalizacji kosztów produkcji i logistyki. W 2002 roku Jednostka Dominująca odnotowała wzrost ilościowej sprzedaży detalicznej paliw

silnikowych (benzyny, oleje napędowe, gaz płynny) o 4,4%. W trakcie roku wzrosła również efektywność sprzedaży (wyrażona w ilości sprzedaży paliw na stację) o 11,5%. W wyniku zmiany zasad prowadzenia stacji paliw w zakresie sprzedaży produktów pozapaliwowych (sprzedaż na własny rachunek) zwiększeniu (o 32,9%) uległa wartość sprzedanych produktów pozapaliwowych.

W 2002 roku strata na pozostałej działalności operacyjnej wyniosła 62.779 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem osiągniętym w 2001 roku w wysokości 48.397 tysięcy złotych. Tak duże dysproporcje wynikają z osiągnięcia w 2002 roku w porównaniu z 2001 rokiem niższych pozostałych przychodów operacyjnych w Jednostce Dominującej z tytułu:

- niższego rozwiązania rezerw na koszty rekultywacji i usunięcia zanieczyszczeń o 74.475 tysięcy złotych,
- rozwiązania w 2001 roku rezerwy w wysokości 40.000 tysięcy złotych na decyzje organów państwowych (Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów),
- niższych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych o kwotę 18.569 tysięcy złotych .

Zysk operacyjny (EBIT) w 2002 roku wyniósł 758.613 tysięcy złotych i jest wyższy o 15,2% od osiągniętego w 2001 roku.

3.4.3 Działalność finansowa

W 2002 roku strata na działalności finansowej wyniosła 24.808 tysięcy złotych i była niższa o 196.894 tysiące złotych (o 88,8%) od straty poniesionej w 2001 roku. Na wynik na działalności finansowej w 2002 roku miał wpływ przede wszystkim niższy niż w 2001 roku (o 167.591 tysięcy złotych) poziom odsetek obciążających koszty finansowe – obniżki w trakcie całego roku bazowych stóp procentowych. Istotne znaczenie miał także większy w 2002 roku (o 12.296 tysięcy złotych) zysk ze zbycia inwestycji – głównie sprzedaż przez Jednostkę Dominującą w 2001 roku akcji BOŚ S.A., a w 2002 roku sprzedaż akcji LG Petro Bank S.A.

3.4.4 Saldo zysków i strat nadzwyczajnych

Saldo zysków i strat nadzwyczajnych wyniosło (-) 565 tysięcy złotych, podczas gdy w 2001 roku ukształtowało się na poziomie (-) 1.734 tysiące złotych. Było to wynikiem wzrostu zysków nadzwyczajnych (m.in. wzrost zysków z tytułu wypłaty odszkodowań od ubezpieczycieli) i jednoczesnego wzrostu strat nadzwyczajnych (wzrost strat w wyniku zdarzeń losowych – m.in. pożar w Rafinerii Trzebinia S.A.).

3.4.5 Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto

W efekcie wyników wypracowanych na poszczególnych działalnościach, Grupa Kapitałowa PKN ORLEN

S.A. osiągnęła w 2002 roku zysk brutto w wysokości 772.432 tysiące złotych (wzrost o 55,7%w stosunku do 2001 roku). Wzrost podatku dochodowego wynika nie tylko ze zwiększonego zysku brutto, ale również z odmiennego ujmowania kosztów i przychodów przez przepisy ustawy o rachunkowości i podatku dochodowym od osób prawnych. Istotny wpływ na wysokość podatku dochodowego w 2002 roku miało przeszacowanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy w kwocie 52,4 miliona złotych (zmiana stawki na 27% w 2003 roku) oraz korzystanie w mniejszym zakresie z ulg i premii inwestycyjnych przez Jednostką Dominującą.

W 2002 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zysk netto w wysokości 479.335 tysięcy złotych i jest on wyższy o 31,0% od wyniku 2001 roku.

3.5 BILANS

3.5.1 Suma bilansowa

Na dzień 31 grudnia 2002 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. wyniosła 14.783.526 tysięcy złotych i wzrosła o 674.485 tysięcy złotych (o 4,8%) w stosunku do stanu na 31 grudnia 2001 roku. Po stronie aktywów dominującą pozycję stanowią aktywa trwałe, których wartość w aktywach ogółem wynosi 65,1% (68,9% na koniec 2001 roku). W zakresie źródeł finansowania główną pozycję stanowi kapitał własny wynoszący 53,6% sumy bilansowej według stanu na 31 grudnia 2002 roku (53,2% na 31 grudnia 2001 roku). Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec 2002 roku i koniec 2001 roku wynika:

- spadek aktywów trwałych o 0,9% do poziomu 9.624.062 tysięcy złotych w efekcie zmniejszenia poziomu rzeczowych aktywów trwałych – większa amortyzacja niż przyrost wartości nowego majątku.
- zwiększenie majątku obrotowego o 765.669 tysięcy złotych, tj. o 17,4% do poziomu 5.159.464 tysiące złotych, głównie w wyniku wzrostu wartości zapasów o 30,5% (o 665.892 tysiące złotych). Powyższy wzrost został spowodowany wzrostem zapasów materiałów o 48,5% (o 438.297 tysięcy złotych) w wyniku wzrostu cen surowca oraz produktów gotowych (w tym zapasów obowiązkowych) o 120.587 tysięcy złotych. Należności krótkoterminowe w trakcie 2002 roku zwiększyły się o 61.135 tysięcy złotych (wskaźnik inkasa należności pozostał na nie zmienionym poziomie i wynosi 22 dni), natomiast środki pieniężne i inne aktywa pieniężne spadły o 12,4% do poziomu 178.190 tysięcy złotych.
- zwiększenie poziomu kapitału własnego o 425.875 tysięcy złotych do poziomu 7.927.014 tysiące złotych w efekcie wyniku netto wypracowanego przez Grupę Kapitałową w trakcie 2002 roku. Niższy przyrost niż wypracowany wynik jest rezultatem wypłaty dywidendy w Jednostce Dominującej z zysku 2002 roku w wysokości 50.421 tysięcy złotych (w 2001 roku 21.009 tysięcy złotych).
- wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 267.046 tysięcy złotych do poziomu 6.186.620 tysięcy złotych wynikający przede wszystkim ze wzrostu zadłużenia krótkoterminowego z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych ogółem o 658.646 tysięcye złotych. W wyniku m.in. przeksięgowania

zadłużenia długoterminowego na krótkoterminowe w Jednostce Dominującej nastąpiło zmniejszenie zadłużenia długoterminowego na koniec 2002 roku o 881.943 tysiące złotych. W wyniku m.in. wzrostu cen ropy naftowej doszło do zwiększenia poziomu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług o 397.951 tysięcy złotych.

3.5.2 Zadłużenie finansowe netto

Na koniec 2002 roku poziom kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN S.A. wyniósł 2.562.620 tysięcy złotych i był wyższy o 153.731 tysięcy złotych od stanu na koniec 2001 roku w efekcie wzrostu zadłużenia finansowego spółek Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. W samej Jednostce Dominującej odnotowano spadek zadłużenia o 11,5%. Poziom zadłużenia finansowego netto na 2002 roku w porównaniu z końcem 2001 roku wzrósł o 178.926 tysięcy złotych do wysokości 2.384.430 tysięcy złotych. Wzrost zadłużenia finansowego netto doprowadził do zwiększenia wskaźnika zadłużenia finansowego kapitałów własnych (kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe minus środki pieniężne i inne aktywa pieniężne do kapitałów własnych) z poziomu 29,4% na dzień 31 grudnia 2001 roku do 30,1% na koniec 2002 roku.

3.6 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

3.6.1 Działalność operacyjna

W 2002 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 1.359.514 tysięcy złotych i były niższe 32,9% od przepływów z działalności podstawowej osiągniętych w 2001 roku.

Najistotniejszymi czynnikami kształtującymi przepływy w 2002 roku w porównaniu z 2001 rokiem były:

- wzrost zysku netto o 113.469 tysięcy złotych,
- wzrost amortyzacji o 133.707 tysięcy złotych,
- wzrost stanu zapasów o 662.683 tysiące złotych, przy spadku o 644.120 tysięcy złotych w 2001 roku,
- wzrost stanu należności o 43.373 tysiące złotych, przy spadku o 244.230 tysięcy złotych w 2001 roku.

Na koniec 2002 roku kapitał obrotowy netto (aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe) wyniósł 352.365 tysięcy złotych i zmniejszył się w porównaniu z końcem 2001 roku o 46,5%. Wynika to głównie ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 1.072.324 tysiące złotych (reklasyfikacja kredytu ABN AMRO).

3.6.2 Działalność inwestycyjna

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w 2002 roku wyniosły (-) 935.707 tysięcy złotych,

zaś w 2001 roku ukształtowały się na poziomie (-) 1.537.295 tysięcy złotych. Na taki poziom przepływów z działalności inwestycyjnej wpływ miały niższe wydatki zarówno na inwestycje rzeczowe, jak i kapitałowe.

3.6.3 Działalność finansowa

W 2002 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły (-) 449.002 tysiące złotych przy poziomie (-) 462.778 tysięcy złotych w 2001 roku. Pomimo zbliżonego poziomu przepływów z działalności finansowej odnotowano duży spadek wpływów z tytułu kredytów i pożyczek o 61,6% oraz spadek wydatków z tytułu spłaty kredytów i pożyczek o 56,5%. Obniżenie poziomu stóp procentowych na rynku pieniężnych wpłynęło na zmniejszenie obciążeń finansowych z tytułu obsługi zadłużenia o 149.045 tysięcy złotych.

Powyższe strumienie pieniężne wpłynęły na spadek środków pieniężnych w wysokości 25.195 tysięcy złotych (w 2001 roku wzrost o 27.019 tysięcy złotych). Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były nieznacznie niższe od wydatków z działalności inwestycyjnej i finansowej.

3.7 ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN S.A. (Jednostka Dominująca i konsolidowane jednostki zależne) w 2002 roku wyniosło 17.810 etatów w porównaniu z 17.828 etatami w 2001 roku. Stan zatrudnienia w Grupie na koniec 2002 roku wyniósł 17.818 osób, co oznacza wzrost o 236 osób w porównaniu ze stanem na koniec 2001 roku

3.8 SEGMENTY

3.8.1 Segment Rafineryjny

Segment Rafineryjny (w tysiącach złotych)	2002 rok	2001 rok	Zmiana %
Sprzedaż zewnętrzna	23 026 520	23 171 848	-0,6%
Sprzedaż między segmentami	2 655 088	2 224 661	19,3%
Przychody ogółem	25 681 608	25 396 509	1,1%
Wynik segmentu	857 122	738 004	16,1%
EBITDA*	1 531 335	1 363 363	12,3%
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	523 619	831 458	-37,0%
Udział segmentu w wynikach Grupy	**80,8%**	**78,3%**	**3,2%**
Udział segmentu w EBITDA Grupy	73,2%	73,1%	0,1%
Rentowność sprzedaży	3,3%	2,9%	13,8%
Wynik segmentu /aktywa segmentu	8,8%	8,1%	8,6%
Wynik segmentu /kapitał własny segmentu **	12,4%	10,7%	15,9%
Wskaźnik zadłużenie /aktywa	28,6%	24,9%	14,9%
Wskaźnik obrotu aktywami	2,645	2,775	-4,7%
CAPEX/EBITDA	34,2%	61,0%	-43,9%

*) wynik segmentu plus amortyzacja
**) aktywa segmentu – zobowiązania segmentu

W 2002 roku segment rafineryjny osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 25.681.608 tysięcy złotych, co oznacza wzrost w stosunku do roku 2001 o 1,1%. W sprzedaży zewnętrznej odnotowano minimalny spadek o 0,6%, a w sprzedaży wewnętrznej wzrost o 19,3%.

W 2002 roku wynik segmentu wyniósł ponad 857 milionów złotych i był wyższy od osiągniętego w roku 2001 o 16,1%. Wzrósł udział segmentu w wynikach Grupy do 80,8%. Wzrost wyniku osiągnięto mimo spadku krajowej konsumpcji paliw płynnych (benzyn i olejów napędowych) w 2002 roku o 2,8%. Wzrost bezrobocia i utrzymująca się niepewność odnośnie przyszłej sytuacji gospodarczej przyczyniły się do ograniczenia wydatków konsumpcyjnych. Pomimo rekordowo niskiej inflacji wystąpił spadek siły nabywczej wynagrodzeń. Większy niż w 2001 roku wynik zrealizowano dzięki przede wszystkim obniżce kosztów zmiennych oraz stosowanej metodzie wyceny zapasów przy wzrostowej tendencji cen ropy. Wysokość marż rafineryjnych w 2002 roku utrzymywała się na poziomie roku 2001.

Na wzrost wyniku segmentu miała również wpływ uzyskana większa o 118 milionów złotych (tj. o 19,9%) premia lądowa. Jest to w dużej mierze efekt właściwego zarządzania polityką cenową. Na lepsze wyniki w tym obszarze działalności złożyły się również oszczędności kosztów w sferze logistyki i optymalizacja dostaw do własnej sieci stacji paliw.

W Jednostce Dominującej w obszarze detalicznym prowadzono zdecydowane działania marketingowe i promocyjne oraz odnotowano wzrost wydatków na rebranding stacji paliw i intensyfikacje programów lojalnościowych. Dzięki powyższym działaniom odnotowano wzrost w 2002 roku uzyskanej marży na sprzedaży

produktów niepaliwowych o 27,9%. Na wysokość kosztów segmentu miały wpływ koszty rebrandingu, które w 2002 roku wyniosły 46 milionów złotych i koszty zarachowanych i wydanych nagród z tytułu kart VITAY 52 miliony złotych.

Negatywnie na sprzedaż segmentu wpływa szara strefa handlu paliwami, której znaczenie rośnie w sytuacji stagnacji gospodarczej kraju. Problem ten dotyka szczególnie obrotu olejem opałowym lekkim. W 2001 roku utrzymywał się proceder niezgodnego z przeznaczeniem wykorzystania Ekotermu do celów trakcyjnych. Po wprowadzeniu z początkiem 2002 rokiem oświadczeń, sprzedaż Ekotermu w Jednostce Dominującej znacznie spadła.

3.8.2 Segment Chemiczny

Segment Chemiczny (w tysiącach złotych)	2002 rok	2001 rok	Zmiana %
Sprzedaż zewnętrzna	2 876 930	2 317 211	24,2%
Sprzedaż między segmentami	1 296 353	1 110 947	16,7%
Przychody ogółem	4 173 283	3 428 158	21,7%
Wynik segmentu	155 130	150 883	2,8%
EBITDA*	353 041	295 333	19,5%
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	176 263	274 024	-35,7%
Udział segmentu w wynikach Grupy	**14,6%**	**16,0%**	**-8,7%**
Udział segmentu w EBITDA Grupy	16,9%	15,8%	7,0%
Rentowność sprzedaży	3,7%	4,4%	-15,9%
Wynik segmentu /aktywa segmentu	6,6%	6,9%	-4,3%
Wynik segmentu /kapitał własny segmentu **	7,3%	7,7%	-5,2%
Wskaźnik zadłużenie /aktywa	8,7%	10,4%	-16,3%
Wskaźnik obrotu aktywami	1,789	1,560	14,7%
CAPEX/EBITDA	49,9%	92,8%	-46,2%

*) wynik segmentu plus amortyzacja
**) aktywa segmentu – zobowiązania segmentu

W 2002 roku segment chemiczny osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 4.173.283 tysiące złotych co oznacza wzrost w stosunku do 2001 roku o 21,7%. W sprzedaży zewnętrznej odnotowano wzrost o 24,2%, a w sprzedaży wewnętrznej o 16,7%.

W 2002 roku wynik segmentu wyniósł ponad 155 milionów złotych i był wyższy od osiągniętego w 2001 roku o 2,8%. Spadł udział segmentu w wynikach Grupy do 14,6% co wynika głównie ze spadku rentowności sprzedaży o 15,9%. Poprawa wyniku w 2002 roku jest efektem poprawy koniunktury na petrochemikalia oraz wzrostu sprzedaży związanego z intensyfikacją produkcji aromatów i zwiększoną podażą pozostałych produktów petrochemicznych z tytułu nieprzerwanej pracy instalacji produkcyjnych. Wynik segmentu w 2001 roku obniżył trwający wówczas postój instalacji Wytwórni Olefin II.

3.8.3 Pozostała działalność

Pozostała działalność (w tysiącach złotych)	2002 rok	2001 rok	Zmiana %
Sprzedaż zewnętrzna	424 929	383 274	10,9%
Sprzedaż między segmentami	1 241 573	1 271 176	-2,3%
Przychody ogółem	1 666 502	1 654 450	0,7%
Wynik segmentu	49 202	53 253	-7,6%
EBITDA*	208 517	206 094	1,2%
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	178 035	107 510	65,6%
Udział segmentu w wynikach Grupy	**4,6%**	**5,7%**	**-19,3%**
Udział segmentu w EBITDA Grupy	9,9%	11,1%	-10,8%
Rentowność sprzedaży	3,0%	3,2%	-6,3%
Wynik segmentu /aktywa segmentu	3,0%	3,2%	-6,3%
Wynik segmentu /kapitał własny segmentu **	3,8%	4,3%	-11,6%
Wskaźnik zadłużenie /aktywa	21,4%	24,6%	-13,0%
Wskaźnik obrotu aktywami	1,018	1,009	0,9%
CAPEX/EBITDA	85,4%	52,2%	63,6%

*) wynik segmentu plus amortyzacja
**) aktywa segmentu – zobowiązania segmentu

W 2002 roku w segmencie pozostałej działalności osiągnięto przychody ze sprzedaży w wysokości 1.666.502 tysiące złotych, co oznacza wzrost w stosunku do 2001 roku o 0,7%. W sprzedaży zewnętrznej odnotowano wzrost o 10,9%, a w sprzedaży wewnętrznej spadek o 2,3%.

W 2002 roku wynik segmentu wyniósł ponad 49 milionów złotych i był niższy od osiągniętego w 2001 roku o 7,6%. Spadł udział segmentu w wynikach Grupy do 4,6%

W grupie spółek wchodzących w skład segmentu „Pozostała działalność" oprócz obszarów produkujących media energetyczne oraz świadczące usługi w Jednostce Dominującej, wchodzą podmioty, które powstały głównie w procesie restrukturyzacji. Podmioty te świadczą usługi w zakresie transportu, serwisowo-konserwacyjne i budowlane. Do segmentu zalicza się również Inowrocławskie Kopalnie Soli Solino S.A.

Stagnacja przychodów i wyników segmentu świadczy, że sytuacja finansowa spółek wchodzących w skład segmentu nie uległa znacznym zmianom.

3.9 OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Według stanu na koniec 2002 roku łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych (nie objętych konsolidacją) wyniosła 681 tysięcy złotych (spadek o 52,4%), a na rzecz pozostałych jednostek 15.335 tysięcy złotych (wzrost o 238,2%). Pozostałe zobowiązania pozabilansowe wyniosły 55.086 tysiące złotych i były wyższe od stanu na koniec 2001 roku o 9,7%.

3.10 WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2002 ROKU LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. w przyszłych okresach mogą mieć wpływ następujące czynniki:

- wahania cen ropy naftowej wpływające na koszty ponoszone przez Jednostkę Dominującą oraz powodujące dużą zmienność marż uzyskiwanych na produktach,
- fluktuacja cen produktów gotowych na rynkach światowych powodująca dużą zmienność marż i tym samym wpływająca na wyniki Jednostki Dominującej,
- obserwowany spadek konsumpcji paliw w Polsce spowodowany spowolnieniem tempa wzrostu gospodarczego oraz wzrostem bezrobocia i obniżeniem realnych dochodów społeczeństwa,
- fluktuacja kursu walutowego powodująca zmiany kosztów obsługi zadłużenia, kosztów zakupu ropy naftowej i innych surowców wyrażonych w walutach obcych oraz zmiany wysokości cen i marż,
- efekty ekonomiczne osiągnięte dzięki kontynuowanym i noworozpoczętym programom optymalizacyjnym oraz korzyści z wdrażanych programów oszczędnościowych i efektywnościowych (Kompleksowy Program Redukcji Kosztów Operacyjnych (PRKO), System Zarządzania Ryzykiem i System Zarządzania Wartością Firmy).
- efektywność biznesu prowadzonego na stacjach paliwowych w Niemczech,
- opracowanie i wdrożenie od 1 stycznia 2003 roku Parametrycznego Systemu Premiowania Dyrektorów Raportujących w Jednostce Dominującej, który umożliwia kształtowanie wysokości wynagrodzenia w zależności od wyników ekonomiczno-finansowych,
- zmiana formy raportowania dzięki udoskonaleniu systemu finansowo-księgowego pozwalająca na uzyskanie dokładniejszych danych segmentowych (w tym danych dotyczących detalu).
- stratega państwa w zakresie prywatyzacji sektora naftowego (inwestycja w Rafinerię Gdańską S.A.) oraz sektora chemii ciężkiej,
- działalność spółki JV z Basell Europe Holdings BV zajmującej się produkcją petrochemikaliów na bazie istniejących instalacji, a od 2005 roku produkcja petrochemikaliów w oparciu o nowe instalacje,
- zmiana polityki fiskalnej państwa w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych i podatku akcyzowego (w szczególności na LPG i Ekoterm),
- prowadzenie dalszych prac nad ustawą o biopaliwach – poprawki wynikające z odrzucenia (veto) ustawy przez Prezydenta RP.

- konieczność dostosowania norm jakościowych produkowanych benzyn do norm Unii Europejskiej (zawartość siarki na poziomie 50 ppm w 2005 roku, a w 2009 roku 10 ppm) i związana z tym konieczność poniesienia nakładów inwestycyjnych,
- utrzymująca się stagnacja w rolnictwie i budownictwie negatywnie wpływającą na działalność operacyjną spółek Grupy, których produkty ściśle związane są z tymi obszarami działania – np. nawozy, płytki PCV.

IV. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO

Rok 2002 był pierwszym rokiem funkcjonowania Jednostki Dominującej przy obowiązywaniu nowych, wprowadzonych pod koniec 2001 roku, ustaw ekologicznych. W tym czasie wydanych zostało również szereg aktów wykonawczych regulujących szczegółowo bieżące i przyszłe warunki funkcjonowania aktywów. W tej sytuacji działania Służb Ochrony Środowiska Jednostki Dominującej obok realizowania szeregu bieżących obowiązków dotyczyły identyfikacji i prawidłowej interpretacji oraz wdrożeniu nowych wymagań zgodnie z funkcjonującym Systemem Zarządzania Środowiskiem ISO 14 001.

Zmiany priorytetów ekologicznych określone w nowym prawie znalazły odzwierciedlenie w przygotowanej i przyjętej w październiku 2002 roku „Polityce Środowiskowej" Jednostki Dominującej. Jednym z celów przyjętym w tym dokumencie jest zapewnienie zintegrowanego zapobiegania zanieczyszczaniu środowiska. Najważniejszym zadaniem służącym realizacji tego celu jak również obowiązkiem ustawowym jest uzyskanie pozwolenia zintegrowanego dla Zakładu Produkcyjnego w Płocku.

Obecnie warunki ekologiczne funkcjonowania obiektów określone są w szeregu decyzjach dotyczących poszczególnych komponentów środowiska. W 2002 roku zanotowano sporadyczne przekroczenia dopuszczalnych parametrów w nich określonych, jednak były one na bieżąco usuwane. Łączna wysokość wymierzonych kar w porównaniu do roku 2001 zmniejszyła się o ponad 50 %.

Miarą oddziaływania obiektów Jednostki Dominującej na środowisko jest również wysokość wnoszonych opłat ekologicznych. W roku 2002 zanotowano spadek ich wysokości z 24,5 miliona złotych w roku 2001 do 21 milionów w 2002 roku. Spadek wielkości wnoszonych opłat spowodowany był głównie zmianami regulacji prawnych w tym np. znacznym zmniejszeniem stawek opłat za zanieczyszczenia odprowadzane w ściekach.

Prawidłowość funkcjonowania Jednostki Dominującej była wielokrotnie kontrolowana przez upoważnione do tego organy administracji, jak również audytorów zewnętrznych. W maju i listopadzie 2002 roku firma Bureau Veritas Quality International (BVQI) przeprowadziła audity nadzoru Systemu Zarządzania Środowiskiem funkcjonującego w Zakładzie Głównym w wyniku auditu utrzymano przyznany w roku 2000 certyfikat zgodności tego Systemu z wymogami międzynarodowej normy ISO 14001. Certyfikat ten ważny jest do marca 2003 roku i posiada dwie akredytacje: brytyjską UKAS i holenderską RvA. Dla przedłużenia ważności certyfikatu w kwietniu 2003 roku przeprowadzony zostanie audit recertyfikacyjny Systemu Zarządzania Środowiskiem. System Zarządzania Środowiskiem w Jednostce Dominujacej jest stale nadzorowany i udoskonalony.

W czerwcu 2002 roku firma BVQI przeprowadziła audit zgodności funkcjonującego Systemu Zarządzania Jakością z wymogami międzynarodowej normy ISO 9002. W związku z wygaśnięciem terminu ważności certyfikatu w październiku 2002 roku przeprowadzony został audit recertyfikacyjny Systemu Zarządzania Jakością obejmujący Centrale Jednostki Dominującej w Płocku i Warszawie, Zakład Produkcyjny w Płocku i Regionalne Jednostki Organizacyjne. Audit potwierdził zgodność wdrożonego Systemu Zarządzania Jakością z wymogami normy ISO

9002 i zakończył się przyznaniem Jednostce Dominujacej certyfikatu obejmującego produkcję, sprzedaż hurtową i detaliczną. W związku ze zmianą norm ISO serii 9000 obecnie prowadzone są prace mające na celu dostosowanie Systemu do wymagań nowej normy PN – EN ISO 9001:2001.

Dodatkowo w Regionalnych Jednostkach Organizacyjnych prowadzone są prace nad wdrożeniem Systemu Zarządzania Środowiskiem. W pierwszym etapie System obejmie bazy magazynowe. Certyfikacja systemu przewidziana jest w II kwartale 2003 roku. W Centrali Jednostki Dominującej w Płocku wdrażany jest również System Jakości AQAP 120, wymagany przez standardy działań wojsk NATO. Audit certyfikacyjny Systemu planowany jest w I połowie 2003 roku.

Osiągnięcia Jednostki Dominującej w dziedzinie ochrony środowiska zostały docenione przez Jury IV-tej edycji Konkursu Ekologicznego „Przyjaźni Środowisku" organizowanym pod Patronatem Honorowym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, podczas którego Jednostka Dominująca uzyskała prawo posługiwania się w 2002 roku tytułem „Firmy Przyjaznej Środowisku". Prawo posługiwania się tym tytułem zostało przedłużone także w roku 2003.

W zakresie prac nad rozwojem i wdrażaniem nowych technologii Jednostka Dominująca 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 prac realizowanych w 2002 roku można zaliczyć:

1. Kontrakt z angielską firmą KBC na program poprawy zysku poprzez optymalizację produkcji.
2. Kontrakt z firmą Shell na „Program Poprawy Zysku Koncernu poprzez racjonalne obniżenie kosztów utrzymania ruchu i optymalizację czasu pracy instalacji produkcyjnych".
3. Projekt celowy z KBN i Politechniką Warszawską na „Opracowanie systemu monitorowania procesów eksploatacyjnej degradacji materiałów i połączeń elementów w instalacji Polietylen II".
4. Kontrakt z firmą Aspen Tech. Ltd. na „Usprawnienie programu PIMS".
5. Opracowanie na temat: „Optymalizacja produkcji oleju opałowego Ekoterm Plus po uruchomieniu nowych instalacji (HOG, HON VI) stanowiące podstawę do optymalizacji produkcji olejów napędowych i lekkiego oleju opałowego – Instytut Technologii Nafty w Krakowie.
6. Opracowanie: „Optymalizacja wykorzystania frakcji ciężkiego oleju napędowego z instalacji HOWK ze szczególnym uwzględnieniem okresu zimowego - Instytut Technologii Nafty w Krakowie.
7. Pracę „Ocena wpływu alkoholu etylowego i składu komponowanych benzyn na parametry określające lotność gotowego produktu" – Centralne Laboratorium Naftowe w Warszawie.
8. Pracę badawczą: „Płyny i koncentraty płynów niskozamarzających do układu chłodzenia silników spalinowych, dostosowanie technologii do wymagań produkcyjnych i handlowych (QAL)" – Politechnika Warszawska – wydział Budownictwa, Mechaniki i Petrochemii w Płocku
9. Opracowanie: „Jakość niskokrzepnącego płynu do chłodnic samochodowych produkcji Jednostki Dominującej w świetle wymagań normy NO-91-A233 oraz francuskiej normy wojskowej DC SEA 615/B – Wojskowy

Ośrodek Badawczo-Rozwojowy w Warszawie.

Najważniejsze prace związane z rozbudową infrastruktury komputerowej Jednostki Dominującej w 2002 należy podzielić na trzy obszary dotyczące:

- Wdrożeń nowych rozwiązań i projektów:
    1. Koncepcja i wdrożenie projektu „Stacje na Jeziorach".
    2. Wdrożenie systemu remontowego SAP R/3 PM w obszarze stacji paliw, umożliwiający szczegółową ewidencję realizacji działań gospodarki remontowej oraz rejestrację i rozliczanie kosztów.
    3. Wymiana elektroniczna faktur z dostawcami.
    4. Zaprojektowanie i wdrożenie systemu do zarządzania szkoleniami.
    5. Wdrożenie systemu do rejestracji umów PSW (personel stacji własnych).
    6. Wdrożenie systemu do zarządzania przepływami produkcyjnymi OML (oil movement).
    7. Stworzenie i uruchomienie nowego systemu do obsługi kart lojalnościowych VITAY.
    8. Wdrożenie nowej aplikacji obsługi terminali kartowych.
    9. Wdrożenie nowych funkcjonalności BW (hurtownia danych): obrót towarami detalicznymi z kontrolą zapasów, sprzedaż i dystrybucja.

- Istotnej zmiana funkcjonalności systemów:
    1. Rozszerzenie funkcjonalności systemu kasowo-zarządzającego stacji paliw: zmiany w zakresie gospodarki nagrodami, wspomagania rozliczania dostaw paliw, zarządzanie cenami konkurencji, uszczelnienie systemu.
    2. Rozwój systemu FLOTA: obsługa kart przedpłaconych, elektroniczne rozliczanie flot obcych (UTA, DKV, EuroShell), zmiany w systemie rabatowym.

- Opracowania koncepcji projektów, przewidzianych do wdrażania w 2003 roku:
    1. System CRM (Client Relationship Management).
    2. Systemy kartowe (sprzedaż telekodów, punkty On-Line, bezpieczeństwo urządzeń, Super VITAY, karta co-branded).
    3. Obsługa płatności za rachunki na stacjach paliw.
    4. Optymalizacja kosztów telekomunikacji.

Ważniejsze spółki Grupy Kapitałowej osiągnęły następujące wyniki w dziedzinie badań i postępu technicznego:

- **Anwil S.A.**

We współpracy z Instytutem Chemii Przemysłowej prowadzone były następujące prace badawcze:

1. Analiza przyczyn szybkiego odkładania się polichlorku winylu wewnątrz skraplaczy E 705, w reaktorze

polimeryzacji i na mieszadle oraz wskazanie sposobów zapobiegania temu zjawisku. Celem pracy było przebadanie przyczyn oraz wypracowanie sposobów zapobiegania obrastaniu polimerem wnętrza reaktorów polimeryzacji i urządzeń towarzyszących, jak chłodnice zwrotne, króćce, rurociągi, itd.

2. Badania nad inicjatorami „In-situ" dla suspensyjnej polimeryzacji chlorku winylu. Celem pracy było wykonanie rozeznania dotyczącego dostępnych technologii otrzymywania „In-situ" inicjatorów polimeryzacji suspensyjnej chlorku winylu pod kątem ich ewentualnej przydatności do stosowania w instalacji produkcyjnej PCW w ANWIL SA.

W wyniku współpracy z Instytutem Chemii Przemysłowej i wspólnie z nim zostały dokonane dwa zgłoszenia patentowe:

1. Sposób suspensyjnej polimeryzacji chlorku winylu I.
2. Sposób suspensyjnej polimeryzacji chlorku winylu II.

Zespół zadaniowy inżynierów z Kompleksu PCW, powołany specjalnie do tego celu, kontynuował prace nad ulepszeniem technologii produkcji PCW. W roku 2002 zespół opracował i z powodzeniem wdrożył automatyczny system płukania i pokrywania środkiem antyadhezyjnym ścian reaktora polimeryzacji i jego urządzeń towarzyszących oraz automatycznego rozładunku reaktora. Stanowi to milowy krok na drodze wdrożenia technologii zamkniętego reaktora, która obecnie w świecie jest uważana za jedyną zgodną ze standardami BAT. Wdrożenie tej technologii siłami własnych inżynierów pozwoli firmie uniknąć zakupu licencji wartej ponad milion USD. Prace będą kontynuowane w 2003 roku.

Wspólnie z firmą „Pro-Lab" Sp. z o. o. prowadzona była praca badawcza nad sposobem usuwania niklu ze strumienia ługu sodowego w Zakładzie Chloru i Ługu Sodowego. Uzyskane wstępne wyniki są pozytywne. Ewentualne wykorzystanie wyników pracy będzie zależało od ostatecznej konfiguracji instalacji wyparnej jaka będzie przyjęta w ramach projektu modernizacji wytwórni chloru i ługu sodowego.

W II kwartale 2002 roku została zawarta umowa pomiędzy Anwil S.A. oraz SK Chemicals Co. Ltd. i SK Global Co. Ltd dotycząca utworzenia spółki joint venture SK EUROCHEM, której przedmiotem będzie produkcja granulatów PET.

- **Rafineria Nafty Jedlicze S.A.**

Z ważniejszych prac badawczych prowadzonych w Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. w 2002 roku należy wymienić:

1. Opracowanie nowej generacji olejów o wydłużonym okresie eksploatacji „extended drain" (przebieg do 160 tys. km) do przekładni samochodów ciężarowych i autobusów.
2. Opracowanie (wspólnie z Jednostką Dominującą technologii produkcji olejów bazowych grupy II; technologię tę wdrożono w skali przemysłowej na bazie pozostałości hydrokrakingowej z Jednostki Dominującej.
3. Opracowanie i uruchomienie produkcji dodatku potasowego do produkcji benzyny uniwersalnej o nazwie POTASEN.
4. Opracowanie technologii płynu myjąco – dezynfekującego dla hydrauliki górniczej.
5. Przeprowadzenie prac studialnych dot. możliwości zbierania, utylizacji i ewentualnej regeneracji płynów

eksploatacyjnych ze złomowanych samochodów.

6. Przeprowadzenie prac studialnych dot. możliwości utylizacji zużytych emulsji olejowych.
7. Kontynuacja prac studialnych dot. regeneracji katalizatorów stosowanych w Jednostce Dominującej.
8. Kontynuacja badań nad zastosowaniem hydrorafinowanych rerafinatów olejów przepracowanych do wytwarzania olejów przemysłowych (planowany termin zakończenia pracy – II kwartał 2003 roku).

- **Rafineria Trzebinia S.A.**

Do najważniejszych prac badawczych prowadzonych w Rafinerii Trzebinia S.A. w 2002 roku należy zaliczyć:

1. Wprowadzenie monitoringu szczelności den zbiorników ropnych i produktowych.
2. Wprowadzenie do produkcji środek poślizgowy do wałków maglownic, blatów prasowalniczych oraz powierzchni żelazek – w oparciu o własny wynalazek, będący przedmiotem zgłoszenia patentowego – Syntetyczny Wosk E-WAX.
3. Wprowadzenie do produkcji smar do obrzeży kół lokomotyw w oparciu o własny wynalazek.
4. Opracowanie technologii produkcji smaru wysokotemperaturowego (praca własna).
5. Opracowanie technologii środka do usuwania asfaltu z karoserii samochodowych (praca własna).
6. Wprowadzenie do produkcji żelu głównie do czyszczenia szyb kominkowych w oparciu o własne rozwiązanie know-how.
7. Opracowanie technologii asfaltowych mas dekarskich jako środka do uszczelniania powierzchni mokrych i wilgotnych (zgłoszenie patentowe).
8. Trwające prace nad opracowaniem technologii kleju asfaltowego do stosowania na gorąco (praca własna).
9. Wdrożonie do produkcji kompozycji parafinowej według własnego wynalazku.
10. Modyfikację masy do powlekania papieru i tektury (praca własna).
11. Wprowadzenie do produkcji wysoko przetworzoną mieszaninę parafiny i głęboko rafinowanego, odwodnionego gaczu parafinowego (praca własna).
12. Badania nad produktami dla przemysłu gumowego.
13. Wprowadzenie Programu Aktywności Pracowniczej.

- **IKS Solino S.A.**

Rozpoczęte w 1998 roku działania rozwojowe prowadzone w kierunku wybudowania w Kopalni Góra Podziemnego Magazynu Ropy i Paliw (PMRiP) zakończyły się pozytywnym uruchomieniem w 2002 roku i oddaniem pojemności magazynowych 1.595.000 m3, tj. 1.375.000 ton. W latach 2003 – 2005 prowadzona będzie inwestycja dla osiągnięcia docelowych pojemności magazynowych – 4 978 000 m3, tj. 4 250 000 ton.

Zachodzi konieczność zabezpieczenia funkcjonowania PMRiP w odległej perspektywie ponad horyzont czasowy określony zasobami złoża Góra. Wykorzystanie dalszych komór poeksploatacyjnych w Kopalni Góra byłoby możliwe w przypadku połączenia Kopalni Soli i PMRiP z innym złożem, na którym prowadzona byłaby produkcja solanki z równoczesnym ługowaniem komór dla przyszłych kawern magazynowych. W tym celu w 2002 roku

zlecono do OBR Chemkop Kraków opracowanie „Wstępnego Studium możliwości powiększenia pojemności magazynowych dla ropy i paliw ponad wielkości przyjęte w planach inwestycyjnych".

- **ORLEN-Oil Sp. z o.o.**

Z ważniejszych prac badawczych prowadzonych w ORLEN-Oil Sp. z o.o. w 2002 roku należy wymienić:

1. Wdrożenie do produkcji oraz wprowadzenie do sprzedaży 26 nowych produktów.
2. Zakończenie badań nad utylizacją zużytych emulsji obróbkowych metodą ultrafiltracji membranowej.
3. Zakupienie i uruchomienie instalacji do utylizacji emulsji metodą ultrafiltracji membranowej w ramach usług świadczonych przez Serwis ORLEN-Oil.
4. Przygotowanie do wdrożenia najwyższej klasy syntetycznego oleju silnikowego ORLEN PLATINUM SL/CF 0W30 oraz podniesienie jakości dotychczas produkowanego oleju Petro-Oil Extra Synthetic SJ/CF 5W40 do klasy ORLEN Extra Synthetic SL/CF 5W40. Dla tych olejów uzyskano aprobaty Mercedesa, BMW i VW oraz wystąpiono o aprobatę Opla. Dla olejów przeznaczonych do ciężkich silników Diesla uzyskano aprobaty Scanii i Renault.
5. Prowadzenie prac nad technologią oleju hydraulicznego o właściwościach myjących klasy HLPD, smaru poliuretanowego, oleju hydraulicznego dla lotnictwa oraz oleju dla stacjonarnych silników gazowych.
6. Przeprowadzenie reorganizacji służb marketingowo-handlowych. Dla wyspecyfikowanych branż utworzono odrębne zespoły handlowo-serwisowe.
7. Kontynuowanie prac w zakresie konsolidacji produkcji środków smarowych Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A.

V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE ROZWOJU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

- **Rozwój części petrochemicznej Jednostki Dominującej**

W związku z prognozowanym znacznym wzrostem zapotrzebowania na tworzywa sztuczne, Jednostka Dominująca jako jedyny w Polsce ośrodek produkcji etylenu, propylenu, polietylenu i polipropylenu, podjął w 1999 roku odpowiednie kroki w celu podniesienia efektywności w tym obszarze działalności. Planowany rozwój części petrochemicznej zakładał intensyfikację instalacji olefin oraz rozbudowę mocy produkcyjnych polietylenu i polipropylenu, co znajdowało uzasadnienie zarówno pod względem technicznym, jak i ekonomicznym, oraz budziło zainteresowanie renomowanych na świecie producentów poliolefin.

W dniu 19 grudnia 2002 roku zarejestrowana została spółka Poliolefiny Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku ze 100% udziałem PKN ORLEN S.A. Przedmiotem działalności spółki Poliolefiny Polska Sp. z o.o. jest produkcja tworzyw sztucznych oraz sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych. Spółka ta była podstawą do utworzenia w I kwartale 2003 roku spółki *joint venture* z Basell Europe Holdings B.V. Inwestycje w spółce szacowane na kwotę około 500 milionów EUR mają być finansowane głównie na zasadzie *project finance*, bez bezpośredniego regresu do udziałowców spółki. Podstawą biznesową przedsięwzięcia jest możliwość integracji z czołowym światowym producentem poliolefin i jego rozwiniętą siecią dystrybucji oraz zwiększona produkcja poliolefin w zakładach o najwyższych standardach technologicznych, zintegrowanych ze znajdującą się w Płocku wytwórnią olefin. Zdolności produkcyjne zakładów i wytwórni są dostosowane do warunków rynkowych.

- **Zakup stacji paliw w Niemczech**

W czerwcu 2002 roku BP wystąpiło do Jednostki Dominującej z ofertą sprzedaży części swoich aktywów marketingowych zlokalizowanych na Słowacji, Węgrzech, w południowych i północnych Niemczech. BP zostało zmuszone do sprzedaży części swoich stacji paliwowych w wyniku wymogów nałożonych przez organ ochrony konkurencji Republiki Federalnej Niemiec (Bundeskartellamt) w grudniu 2001 roku, dotyczących ograniczenia przez grupę BP udziału w niemieckim rynku paliw.

Po przeanalizowaniu dokumentacji dotyczącej oferowanych do sprzedaży aktywów (procesy due diligence), w sierpniu 2002 roku Jednostka Dominująca złożyła wstępną ofertę zakupu aktywów należących do Pakietu Północnoniemieckiego. W okresie sierpień – grudzień, przy zaangażowaniu zewnętrznych doradców prawnych, finansowych oraz podatkowych, trwały intensywne prace nad projektem, celem których było uzgodnienie z BP ostatecznych zapisów umowy kupna/sprzedaży aktywów. Ponadto przeprowadzony został przez doradców środowiskowych – WS Atkins - audyt środowiskowy, w celu określenia potencjalnego ryzyka, związanego z ochroną środowiska.

Umowa nabycia aktywów marketingowych przez Jednostkę Dominującą została podpisana w dniu 10 grudnia 2002

roku. Formalnymi właścicielami 494 stacji paliwowych w północnych Niemczech stały się dwie, w 100% zależne od Jednostki Dominującej, zarejestrowane w Niemczech – ORLEN Deutschland GmbH oraz ORLEN Deutschland Real Estate GmbH. Wśród 494 stacji benzynowych, 323 to stacje z sieci BP i ARAL, pozostałą część stanowią stacje należące do sieci Eggert. Cena nabycia tzw. Pakietu Północnego wynosi 140 milionów EUR. Powyższa transakcja jest istotnym krokiem w kierunku wprowadzania strategii ekspansji regionalnej. Poprzez nabycie 494 stacji w północnych Niemczech, Jednostka Dominująca uzyska 2,4% udział w niemieckim detalicznym rynku paliw pod względem ilości sprzedaży paliwa oraz 3% udziału w rynku pod względem ilości posiadanych stacji benzynowych. Docelowym zamierzeniem jest sukcesywne zwiększanie udziału Jednostki Dominującej w rynku północnoniemieckim. Szacunkowe założenia ekonomiczne przewidują, iż w dwóch pierwszych latach funkcjonowania przedsięwzięcie będzie generowało straty ze względu na koszty zmiany wizualizacji i koszty promocji. Ponadto po zakończeniu procesu intensyfikacji instalacji Olefin II może wystąpić nadwyżka produkowanych paliw, którą dzięki ekspansji zagranicznej będzie można ulokować na rynku niemieckim.

- **Negocjacje w sprawie zakupu Rafinerii Gdańskiej S.A.**

W ramach realizacji inwestycji w przedsięwzięcia typu core business, Jednostka Dominująca w II półroczu 2002 roku podjęła wysiłki ukierunkowane na zakup akcji Rafinerii Gdańskiej S.A. W dniu 25 września 2002 roku Jednostka Dominująca otrzymała zaproszenie od Rotch Energy do przystąpienia do negocjacji dotyczących zakupu 75% akcji Rafinerii Gdańskiej S.A. w ramach Konsorcjum. Zaproszenie zostało przesłane po ogłoszeniu przez Rząd RP informacji o zmianie rządowego programu restrukturyzacji i prywatyzacji sektora naftowego w Polsce, który obecnie dopuszcza udział Jednostki Dominującej w procesie prywatyzacji Rafinerii Gdańskiej S.A. Umowa o zawiązaniu Konsorcjum została podpisana między stronami w dniu 30 października 2002 roku. Zarząd Nafty Polskiej S.A. w drodze uchwały wyraził warunkową zgodę dla konsorcjum, na mocy której zezwolił Jednostce Dominującej. na przeprowadzenie procesu due diligence w Rafinerii Gdańskiej S.A. Na obecnym etapie prowadzone są negocjacje ze sprzedającym, tj. Naftą Polskiej S.A., oraz prace analityczne, w oparciu o które sporządzony zostanie model wyceny spółki, sprecyzowany program inwestycyjny i skalkulowane potencjalne efekty synergii pomiędzy podmiotami uczestniczącymi w transakcji. W wyniku zintegrowania systemu zaopatrzenia Jednostki Dominującej i Rafinerii Gdańskiej S.A. możliwe będzie osiągnięcie efektów synergii w logistyce w postaci ograniczenia kosztów transportu, optymalizacji zapasów handlowych i zmniejszenia kosztów przechowywania zapasów obowiązkowych. Również większa ilość kupowanej ropy pozwoli na wynegocjowanie korzystniejszych cen u dostawców.

- **Efekty programów optymalizacyjnych**

Systematycznie wdrażane programy optymalizacyjne w zakresie produkcji przynoszą wymierne efekty w postaci redukcji kosztów na baryłkę przerabianej ropy (II etap Programu Poprawy Zysku – KBC).

Dodatkowo realizowany z firmą Aspen Technology Limited Sheraton House kontrakt zapewni usprawnienie działania programu PIMS wykorzystywanego do optymalizacji procesów produkcyjnych. Całkowite wdrożenie zmodyfikowanego systemu planowane jest na 2003 rok.

Racjonalne obniżenie kosztów utrzymania ruchu i optymalizację czasu pracy instalacji produkcyjnych spowoduje rozpoczęta współpraca z firmą Shell Global Solutions. Najbardziej wymiernym efektem programu będzie redukcja całkowitych kosztów utrzymania ruchu. Szacuje się, że po trzech latach wdrożenia programu przyniesie on oszczędności w wysokości 28% tych kosztów. Do głównych obszarów generujących oszczędności należy podniesienie niezawodności instalacji produkcyjnych, redukcja ilości prac naprawczych oraz skrócenie czasu remontów planowych.

- **System Zarządzania Ryzykiem**

W roku 2002 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o przystąpieniu do budowy i wdrożenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem. Ze względu na stopień skomplikowania ekspozycji, występowanie współzależności pomiędzy czynnikami ryzyka rynkowego (w tym cenowego), finansowego oraz kredytowego, a także obecność zjawiska naturalnego hedgingu, jądrem systemu stanie się System Pomiaru i Analizy Ryzyka (SpiAR).

Budowę i wdrożenie systemu SPiAR (w tym aplikacji informatycznej umożliwiającej pomiar oraz analizę ryzyka dzięki dokonywaniu symulacji zmian czynników ryzyka metodą Monte Carlo) powierzono w grudniu 2002 roku firmie doradczej Deloitte&Touche.

Pomiar ryzyka dokonywany będzie w oparciu o metodologię CfaR (przepływów pieniężnych narażonych na ryzyko) oraz EaR (zysku narażonego na ryzyko) stanowiące rozszerzenie powszechnie stosowanej metodologii VaR. Badanie wpływu zmian czynników zewnętrznych na wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne w okresach przyszłych możliwe będzie dzięki konstrukcji modelu finansowo-biznesowego Jednostki Dominującej uwzględniającego specyfikę realizowanego projektu.

Realizowany projekt obejmuje ponadto wdrożenie systemu transakcyjnego oraz stworzenie koncepcji systemu zarządzania ryzykiem w Jednostce Dominującej opartej na najlepszych światowych standardach w tym zakresie, to znaczy:

- rozdziale procesu podejmowania decyzji, wykonywania i rozliczania transakcji,
- ścisłym powiązaniu transakcji zabezpieczających z działalnością podstawową,
- codziennym monitorowaniu i kontroli skuteczności transakcji hedgingowych,
- integracji zarządzania ryzykiem z procesem planowania i oceny wyników Jednostki Dominującej,
- integracji zarządzania ryzykiem z procesem zarządzania wartością Spółki (projekt realizowany w przyszłości).

Zakończenie wdrożenia systemu SPiAR przewidziane jest w III kwartale 2003 roku.

- **System Zarządzania Wartością Firmy**

Zarządzanie wartością firmy jako technika zarządzania firmą wymaga podporządkowania całej strategii działań na maksymalizację jej wartości rynkowej wyrażonej w największym uproszczeniu poprzez kurs akcji i jego porównanie na tle innych spółek giełdowych. W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej pod koniec 2002 roku podjął decyzję rozpoczęcia projektu: opracowanie i wdrożenie systemu zarządzania wartością firmy. Celem projektu jest realizacja misji firmy „tworzenie wartości dla akcjonariuszy", a także diagnoza tworzenia wartości w Jednostce Dominującej oraz spółkach Grupy Kapitałowej oraz dostosowanie procesów i narzędzi zarządzania firmą do metodologii zarządzania wartością firmy. Wdrożenie takiego systemu pozwoli wprowadzić nowoczesne metody zarządzania, będące podstawą podejmowania optymalnych decyzji, wzmocni kompetencje i motywacje kadry menedżerskiej na rzecz strategii wzrostu wartości i poprawy efektywności. Przyczyni się również do zwiększenia siły finansowej Grupy, co pozwoli utrzymać długoterminową przewagę konkurencyjną i podnieść ocenę firmy przez inwestorów. Planowany termin zakończenia projektu i wdrożenia go w życie przewidywany jest na przełomie lat 2003 i 2004.

- **Kompleksowy Program Redukcji Kosztów Operacyjnych (PRKO)**

Zarząd Jednostki Dominującej na początku 2003 roku podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad Kompleksowym Programem Redukcji Kosztów Operacyjnych Jednostki Dominującej, którego celem jest wyeliminowanie znacznej części kosztów operacyjnych Jednostki Dominującej we wszystkich obszarach działalności (produkcja, logistyka, hurt, detal, koszty ogólne). W marcu 2003 roku rozpoczęła się faza przygotowania PRKO, która potrwa 3,5 miesiąca. Po jej zakończeniu powołany zespół przy współudziale doradców oszacuje oszczędności jakie będą możliwe do uzyskania w ciągu najbliższych dwóch lat. Oczekiwany czas wdrożenia programu wyniesie około 2 lat. Efektem wdrożenia programu będzie wyeliminowanie znacznej części kosztów operacyjnych we wszystkich obszarach działalności, ograniczenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy, ukształtowanie organizacji nakierowanej na bieżącą optymalizację poziomu kosztów oraz poprawa wyniku finansowego.

- **Optymalizacja struktur księgowych w oparciu o mapowanie procesów**

W związku ze zmieniającym się otoczeniem jak i zmianami wewnątrz Jednostki Dominującej, poszczególne jej części dokonają okresowego przeglądu wewnętrznych procedur oraz organizacji wykonywania poszczególnych czynności w jej komórkach organizacyjnych. Sformalizowany przegląd procesów polega na:

- opisie procesów zachodzących w poszczególnych komórkach organizacyjnych,
- ocenie zasadności występowania procesów,
- porównaniu efektywności wykonywania tych procesów z efektywnością rynku,
- rekomendacjach co do zmian struktury organizacyjnej.

Mapowanie pozwoli na przeprowadzenie pełnej inwentaryzacji procesów realizowanych w jednostkach organizacyjnych, stworzenie systematyki, hierarchii i nazewnictwa oraz opracowanie ostatecznej dokumentacji prowadzonych procesów. Powyższe prace będą sprzyjały również określeniu i wyeliminowaniu nieefektywności z poszczególnych obszarów działalności Jednostki Dominującej.

- **Rozwój infrastruktury rynkowej w Jednostce Dominującej**

W obszarze inwestycji rynkowych do realizacji przewidziane są następujące zadania:

- budowa i modernizacja sieci stacji paliw,
- rebranding,
- rozwój systemu kart stałego klienta,
- modernizacja baz magazynowych ,
- budowa nowych zbiorników magazynowych dla potrzeb hurtu,
- budowa rurociągów dalekosiężnych,
- modernizacja i rozbudowa zdolności ekspedycyjnych,
- inwestycje dla sieci stacji patronackich,
- franchising.

- **Programy lojalnościowe w Jednostce Dominującej**

Wielkim sukcesem Jednostki Dominującej na rynku sprzedaży detalicznej okazały się programy lojalnościowe: FLOTA POLSKA i VITAY. Programy te cieszą się dużą popularnością wśród milionów kierowców. Program VITAY do końca 2002 roku zyskał uznanie 3,5 miliona klientów, a FLOTA POLSKA objęła 2.267 flot. Jednym z celów powyższych programów jest tworzenie trwałych więzi pomiędzy klientem a Jednostką Dominującą.

Wprowadzenie do obrotu tzw. kart przedpłaconych typu „W" umocniło pozycję Jednostki Dominującej jako lidera programów kartowych w Polsce. Karty przedpłacone charakteryzują się wysokim poziomem zabezpieczeń i posiadają zalety „elektronicznej portmonetki".

W przyszłości programy kartowe Jednostki Dominującej będą ukierunkowane na stałe pozyskiwanie nowych, jak i oferowanie dotychczasowym klientom nowych usług oraz coraz atrakcyjniejszych form sprzedaży.

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

Zasadniczym celem wobec Grupy Kapitałowej jest umacnianie pozycji w spółkach strategicznych wspomagających podstawową działalność Jednostki Dominującej w zakresie dystrybucji, przerobu i logistyki produktów i surowców.

Osiągnięcie takiego celu możliwe jest dzięki:

- umocnieniu pozycji w spółkach strategicznych,
- restrukturyzacji i budowaniu wartości spółek,
- sprzedaży spółek niestrategicznych.

Uwolnione w ten sposób środki pieniężne zostaną przekazane na finansowanie działalności podstawowej Jednostki Dominującej. Przeprowadzony zostanie proces poszukiwania inwestorów branżowych dla poszczególnych spółek bądź portfeli spółek Grupy Kapitałowej. Rozważane będzie także uaktywnienie kadry zarządzającej spółek w celu przeprowadzenia transakcji MBO.

W spółkach transportowych i serwisowych przeprowadzona zostanie restrukturyzacja i reorganizacja. Planuje się zrealizowanie transakcji sprzedaży części pozostałych spółek powstałych w wyniku restrukturyzacji PKN ORLEN S.A.

Do końca 2003 roku zakłada się pozbycie się akcji i udziałów w większości spółek mniejszościowych, w których PKN ORLEN S.A. posiada poniżej 20% w kapitale zakładowym i które nabył w wyniku konwersji należności.

VI. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, O KTÓRYCH RAPORTOWANO W 2002 ROKU, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ważniejsze wydarzenia o których raportowano w trakcie roku obrotowego i po jego zakończeniu w odniesieniu do Jednostki Dominującej zostały przedstawione w jej jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Do najważniejszych zdarzeń, które miały miejsce w pozostałych podmiotach tworzących Grupę Kapitałową PKN ORLEN S.A. zaliczyć można:

- **Rafineria Trzebinia S.A.**

1. W dniu 25 stycznia 2002 roku, po przeprowadzonej 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 tej spółki.
2. 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. Decyzja ta ustalała 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.
3. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. w dniu 25 marca został poinformowany o zarejestrowaniu w dniu 25 marca 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego spółki ORLEN-Oil Sp. z o.o. Dotychczasowy kapitał zakładowy spółki ORLEN-Oil Sp. z o.o. o wartości 14 milionów złotych został podwyższony o 29 558 udziałów o wartości 1 tysiąca 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 (wytwórnia olejów smarowych) o wartości 23.719 tysięcy złotych i gotówką w kwocie 5 839 tysięcy złotych. Ostatecznie kapitał zakładowy ORLEN-Oil Sp. z o.o. wynosi 43.558 tysięcy złotych i dzieli się na 43.558 udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąca złotych każdy. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółki ORLEN-Oil Sp. z o.o. udział Rafinerii Trzebinia S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 75,58%.

Wartość księgowa aktywów Rafinerii Trzebinia S.A. wniesionych na podwyższenie kapitału zakładowego ORLEN-Oil Sp. z o.o. wynosi 22 723 tysiące złotych plus gotówka 5 839 tysięcy złotych.
Przedmiotowe podwyższenie kapitału wynika z programu konsolidacji aktywności olejowych w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN S.A.

4. W dniu 5 maja 2002 roku na terenie spółki Rafineria Trzebinia S.A. doszło do zapłonu niewielkiej ilości ropy znajdującej się w zbiorniku magazynowym. Przyczyną pożaru były wyładowania atmosferyczne. Badania wykazały, iż środowisko naturalne w otoczeniu rafinerii nie zostało skażone. Poniesione straty nie obciążyły bezpośrednio wyników finansowych (roszczenia odszkodowawcze). Zdarzenie nie zakłóciło także bieżącej działalności produkcyjnej i handlowej spółki.

5. W dniu 8 lipca 2002 roku Rafineria Trzebinia S.A. otrzymała od Marciniak i Partnerzy Sp. z o.o. Spółka Doradztwa Podatkowego - pełnomocnika Rafinerii Trzebinia S.A. informacje o decyzjach wydanych przez Izbę Skarbową w Krakowie w sprawie:
   - uchylenia w całości wszystkich decyzji I instancji nakładających na Rafinerię Trzebinia S.A. zobowiązania podatkowe w podatku akcyzowym i podatku od towarów wraz z odsetkami za zwłokę i kosztami dodatkowymi na dzień wydania decyzji przez Inspektora Kontroli Skarbowej na łączną kwotę 113,6 milionów złotych;
   - przekazania spraw do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji.

- **ORLEN Gaz Sp. z o.o.**

1. W dniu 19 marca 2002 roku Jednostka Dominująca złożyła oświadczenie o objęciu 3.000 udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąca złotych każdy spółki ORLEN Gaz Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki z kwoty 21.823 tysięcy złotych o kwotę 3 milionów złotych do kwoty 24.823 tysiące złotych. Podwyższony kapitał został pokryty wkładem niepieniężnym w postaci 16.000 udziałów w spółce ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o łącznej wartości nominalnej 1.600 tysięcy złotych oraz 140 udziałów w Petrogaz Łapy Sp. z o.o. z siedzibą w Łapach o łącznej wartości nominalnej 1.400 tysięcy złotych, wartość ewidencyjna zbywanych udziałów równa się wartości nominalnej. Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów spółki ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o. Do chwili zbycia udziałów Jednostka Dominująca posiadała 51,61% udziałów spółki ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. (pozostałe 48,39% posiada Eco-Gaz Sp. z o.o.) oraz 39,55 % udziałów spółki Petrogaz Łapy Sp. z o.o. (pozostałe posiadają: ORLEN Petrogaz Płock Sp. z o.o. - 50,84% oraz Zakłady Naprawy Taboru Kolejowego Łapy S.A. - 9,61%). Po dokonaniu podwyższenia Jednostka Dominująca nie posiada żadnych udziałów w ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. i Petrogaz Łapy Sp. z o.o. Ww. transakcja mieści się w ramach programu restrukturyzacyjnego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. w tym struktury dystrybucji gazu płynnego.

2. W dniu 9 lipca 2002 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółki ORLEN Gaz Sp. z o.o. z Petrogaz Inowrocław Sp. z o.o.. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Petrogaz Inowrocław Sp. z o.o. na spółkę ORLEN Gaz Sp. z o.o.

- **Petrotel Sp. z o.o.**

Sąd Rejonowy dla miasta Stołecznego Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Petrotel Sp. z o.o. z kwoty 3.200.000 złotych o kwotę 5.000.000 złotych. Podwyższony kapitał w całości został pokryty wkładem pieniężnym przez głównego udziałowca PKN ORLEN S.A. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.200.000 złotych i dzieli się na 8.200 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy udział, a Jednostka Dominująca 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.

- **Serwis Rzeszów Sp. z o.o.**

W dniu 20 lutego 2002 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie zarejestrował podwyższenie kapitału spółki Serwis Rzeszów Sp. z o.o. Dotychczasowy kapitał spółki o wartości 250.900 złotych został podwyższony o jeden udział o wartości 100 złotych do kwoty 251.000 złotych. Po zmianie wartości udziałów w kapitale zakładowym ze 100 złotych na 500 złotych, nastąpiło kolejne podwyższenie kapitału o kwotę 96.000 złotych (192 udziały o wartości 500 złotych każdy). Ostatecznie kapitał zakładowy Serwis Rzeszów Sp. z o.o. wynosi 347.000 złotych i dzieli się na 694 udziały o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Serwis Rzeszów Sp. z o.o. zostały pokryte gotówką i objęte w całości przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym spółki po podwyższeniu wynosi 97,36%. Pozostałe udziały posiadają pracownicy spółki.

- **ORLEN Medica Sp. z o. o.**

W dniu 16 maja 2002 roku Sąd Rejonowy dla miasta Stołecznego Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenię kapitału zakładowego spółki ORLEN Medica Sp. z o.o. z kwoty 11.027 tysięcy złotych do kwoty 13.273 tysiące złotych. Podwyższony kapitał w całości został pokryty wkładem niepieniężnym w postaci 4 492 udziałów (o łącznej wartości 2.246 tysięcy złotych) w spółce Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka" Sp. z o.o. w Ciechocinku. Kapitał zakładowy spółki dzieli się na 26 546 udziałów o

wartości nominalnej 500 złotych każdy udział. Jednostka Dominująca jest właścicielem 100% udziałów w kapitale. Przedmiotem działalności spółki są usługi medyczne.

- **ORLEN Petrogaz Nowa Brzeźnica Sp. z o.o.**

W dniu 10 czerwca 2002 roku Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie (Sygn. Akt. U.7/02) o postawieniu spółki ORLEN Petrogaz Nowa Brzeźnica Sp. z o.o. z likwidacji w stan upadłości. Uprawomocnienie postanowienia nastąpiło w dniu 24 czerwca 2002 r. Sędzia Komisarz Maria Beata Chabasińska, Syndykiem masy upadłości został Pan Zygmunt Kuśmierz. Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. posiada 22.878 udziały o wartości nominalnej 100 złotych każdy, co stanowi 52% kapitału zakładowego spółki. ORLEN Petrogaz Nowa Brzeźnica Sp. z o.o. w likwidacji zajmowała się handlem gazem płynnym na terenie centralnej Polski.

- **ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.**

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze Wydział Gospodarczy w dniu 1 sierpnia 2002 roku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o. z kwoty 10.090,3 tysiąca złotych do wysokości 10.090,5 tysiąca złotych. Ponadto zmniejszono dotychczasową ilość udziałów z 100.905 po 100 złotych każdy do 21.181 po 500 złotych każdy. Jednostka Dominująca posiada w ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o. 96,7% udziałów.

- **P.U.M. Ship-Service S.A.**

W dniu 20 maja 2002 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki P.U.M. Ship-Service S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeniesienia siedziby spółki ze Szczecina do Warszawy. W dniu 7 sierpnia 2002 roku Zarząd Jednostki Dominującej przyjął skierowaną przez Zarząd spółki P.U.M. Ship-Service S.A. ofertę objęcia 18 tysięcy akcji zwykłych imiennych nowej emisji serii „D" w kapitale zakładowym P.U.M. Ship-Service S.A. z siedzibą w Szczecinie. W dniu 3 października 2002 roku zarejestrowano w Sądzie Rejonowym w Szczecinie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii "D" spółki P.U.M. Ship-Service S.A. Dotychczasowy kapitał zakładowy spółki P.U.M. Ship-Service S.A. o wartości 1.971,6 tysięcy złotych został podwyższony do kwoty 3.943,2 tysiąca złotych., tj. o 19.716 akcji o wartości nominalnej 100 złotych każda. W wyniku powyższej czynności Jednostka Dominująca będzie dysponowała 18 tysiącami akcji imiennych nowej emisji zwiększając swój udział z 30,4 % do 60,86% w kapitale zakładowym P.U.M. Ship-Service S.A. oraz z 25,8 % do 55,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki. Spółka P.U.M. Ship-Service S.A. stała się tym samym podmiotem zależnym od Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. Akcje w podwyższonym kapitale Jednostka Dominująca pokryła w całości

gotówką. P.U.M. Ship-Service S.A. zajmuje się sprzedażą paliw żeglugowych.

- **ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o.**

W dniu 16 października 2002 roku w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał zmian w umowie spółki ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 10.139 tysięcy złotych do kwoty 16.174 tysięcy złotych - to jest o kwotę 6.035 tysięcy złotych. Udziały w podwyższonym kapitale o wartości 6.034 tysiące złotych zostały objęte przez Jednostkę Dominującą i pokryte w formie aportu. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o. udział Jednostki Dominującej wzrósł z 97,53% do 98,45%, pozostałe udziały posiadają pracownicy spółki. Przedmiotem działalności spółki są usługi transportowe.

INFORMACJE DODATKOWE

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH

Ważniejsze umowy zawarte przez Jednostkę Dominującą w 2002 roku obejmuje poniższe zestawienie:

1. W dniu 3 stycznia 2002 roku została podpisana umowa serwisowa pomiędzy Jednostką Dominującą 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.

2. W dniu 4 stycznia 2002 roku Jednostka Dominująca zawarła 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 190 milionów EUR.

3. W dniu 22 stycznia 2002 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę serwisową pomiędzy z Shell Global Solutions International B.V. (Shell GSI) z siedzibą w Hadze (Holandia). Celem umowy jest wdrożenie programu poprawy zysku w Jednostce Dominującej 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.

4. W dniu 23 września 2002 roku Jednostka Dominująca zawarła z Nordea Bank Sweden AB umowę, na podstawie której Nordea Bank Sweden AB zamierzał nabyć w trybie Publicznego Wezwania należące do Jednostki Dominującej akcje spółki LG Petro Bank S.A. w liczbie 4.450.708 akcji, stanowiących około 19,99% kapitału zakładowego LG Petro Bank S.A. Cena kupna określona w Publicznym Wezwaniu została określona w wysokości 21 złotych za jedną akcję LG Petro Bank S.A.
   W dniu 28 października 2002 roku w wyniku Publicznego Wezwania zostały zbyte wszystkie akcje LG Petro Bank S.A. należące do spółki. W wyniku Publicznego Wezwania Jednostka Dominująca zbyła wszystkie akcje spółki LG PetroBank S.A. Obecnie Jednostka Dominująca nie posiada żadnych akcji spółki LG PetroBank S.A.

5. W dniu 30 września 2002 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o podpisaniu umowy o utworzeniu

joint venture z Basell Europe Holdings B.V. („Basell"), spółką zawiązaną i działającą zgodnie z prawem holenderskim, z siedziba w Hoofddorp w Holandii.

Nowa spółka, w której obaj partnerzy posiadają po 50% udziałów rozpoczęła działalność w I kwartale 2003 roku. W spółce obaj partnerzy posiadają po 50% udziałów, a kapitał zakładowy wynosi 217 milionów EUR. W świetle postanowień wspólników, w lutym 2003 roku Jednostka Dominująca wniosła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Bloku Polimerów, biura sprzedaży tworzyw sztucznych oraz majątku obrotowego, a Basell pokrył swój udział przede wszystkim aportem w postaci licencji na produkcję nowych gatunków polimerów oraz wkładem pieniężnym. Inwestycje w spółce szacowane na kwotę około 500 milionów EUR mają być finansowane głównie na zasadzie *project finance*, bez bezpośredniego regresu do udziałowców spółki.

W dniu 17 października 2002 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż strony Umowy postanowiły przedłużyć termin przewidziany na uzgodnienie stosownych treści umów handlowych dotyczących utworzenia spółki joint venture do dnia 23 października 2002 roku. Termin ten został zachowany, o czym poinformował Zarząd w dniu 24 października 2002 roku.

6. W dniu 27 września 2002 roku Jednostka Dominująca podpisała z Rotch Energy Limited porozumienie w sprawie zasad prowadzenia negocjacji w celu utworzenia konsorcjum zamierzającego nabyć 75% akcji Rafinerii Gdańskiej S.A. W wyniku tego porozumienia w dniu 30 października 2002 roku Jednostka Dominująca i Rotch Energy Limited podpisały umowę o zawiązaniu konsorcjum dla realizacji wspólnego nabycia 75% akcji Rafinerii Gdańskiej S.A. w ramach toczącego się obecnie procesu udostępniania powyższych akcji przez Naftę Polską S.A. Zgodnie z postanowieniami umowy, zawiązanie konsorcjum jest uzależnione od otrzymania pisemnej zgody Nafty Polskiej S.A zezwalającej na zawiązanie konsorcjum. Powyższa umowa została przekazana do wiadomości Nafty Polskiej S.A.

7. W dniu 30 października 2002 roku Jednostka Dominująca i Rotch Energy Limited podpisały umowę o zawiązaniu konsorcjum dla realizacji wspólnego nabycia 75% akcji Rafinerii Gdańskiej S.A. w ramach toczącego się obecnie procesu udostępniania powyższych akcji przez Naftę Polską S.A. Zgodnie z postanowieniami umowy, zawiązanie konsorcjum było uzależnione od otrzymania pisemnej zgody Nafty Polskiej S.A zezwalającej na zawiązanie konsorcjum. Powyższą umowę przekazano do wiadomości Nafty Polskiej S.A.

   W dniu 12 listopada 2002 roku zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż otrzymał pismo od Nafty Polskiej S.A., w którym Zarząd Nafty Polskiej S.A. informuje o podjęciu uchwały, na mocy której wyraża warunkową zgodę na zawiązanie konsorcjum pomiędzy Jednostką Dominującą a Rotch Energy Limited.

   W związku z powyższym Zarząd Nafty Polskiej S.A. zezwolił Jednostce Dominującej na przeprowadzenie badania Rafinerii Gdańskiej S.A.

   W dniu 11 grudnia 2002 roku Jednostka Dominująca oraz Rotch Energy Limited, działając w ramach konsorcjum zawiązanego w celu wspólnego nabycia od Nafty Polskiej S.A. akcji Rafinerii Gdańskiej S.A.

reprezentujących 75% jej kapitału zakładowego, złożyły uzupełnienie do oferty nabycia akcji Rafinerii Gdańskiej S.A. złożonej pierwotnie przez Rotch Energy Limited w marcu 2001 roku.

8. W dniu 15 listopada 2002 roku została podpisana z Orbis S.A. warunkowa Umowa Sprzedaży Udziałów, na mocy której Jednostka Dominująca miała nabyć 165.924 udziałów spółki prawa holenderskiego AWSA Holland II B.V. za cenę 61,4 miliona złotych. Umowa Przeniesienia Udziałów miała zostać zawarta po spełnieniu warunków określonych w Umowie Sprzedaży Udziałów do dnia 10 grudnia 2002 roku.
   W związku z powyższym Jednostka Dominująca i jej akcjonariusz – Kulczyk Holding podpisali 14 listopada 2002 roku Umowę Dodatkową , na mocy której Kulczyk Holding zobowiązał się w szczególności do odkupienia udziałów AWSA Holland II B.V. od Jednostki Dominującej na każde żądanie Jednostki Dominującej do dnia 31 grudnia 2006 roku, a także do dnia 7 stycznia 2038 roku w przypadku wycofania się Kulczyk Holding z inwestycji w AWSA Holland II B.V. Kulczyk Holding zaciągnął także dodatkowe zobowiązania w stosunku do Jednostki Dominującej, w szczególności dotyczące ograniczenia wydatków Jednostki Dominującej w związku z byciem wspólnikiem AWSA II Holland B.V. W zamian za zaciągnięcie tych zobowiązań, Jednostka Dominująca zobowiązała się zapłacić Kulczyk Holding wynagrodzenie w wysokości 6.140 tysięcy złotych. Jednostka Dominująca zobowiązała się odsprzedać udziały AWSA Holland II B.V. na żądanie Kulczyk Holding złożone w okresie pomiędzy 1 stycznia 2005 roku a 31 grudnia 2006 roku.
   W dniu 10 grudnia 2002 roku w wyniku spełnienia warunków z Umowy Sprzedaży Udziałów, Jednostka Dominująca podpisała z Orbis S.A. Umowę Rozporządzającą Udziałami AWSA Holland II B.V., zgodnie z którą Jednostka Dominująca nabyła 165.924 udziałów w w/w spółce za łączną cenę 61 milionów złotych.

9. W dniu 10 grudnia 2002 roku Jednostka Dominująca i spółka Einhundertdreiunddreissigste Vermoegensverwaltungsgesellschaft mbH zawarły umowę sprzedaży z Deutsche BP Aktiengesellschaft z siedzibą w Hamburgu, na mocy ktorej Jednostka Dominująca nabyła:
   - 1 udział w kapitale zakładowym spółki AMF Service GmbH z siedzibą w Bochum, o wartości nominalnej 25.000 EUR, reprezentujący 100% kapitału zakładowego AMF Service GmbH oraz uprawniający do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki,
   - 15.100 akcji w kapitale zakładowym spółki Norddeutsche Tankstellen Aktiengesellschaft z siedzibą w Elmshorn, o wartości nominalnej 1.000 DEM za jedną akcję, reprezentujące 100% kapitału zakładowego Norddeutsche Tankstellen Aktiengesellschaft oraz uprawniające do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki,
   - działki oraz budynki służące do działalności w zakresie sprzedaży detalicznej prowadzonej przez BP oraz ARAL,
   - inne składniki (takie, jak zapasy, wierzytelności, etc.)

   oraz

- określone wierzytelności wobec spółek z grupy kapitałowej

  W/w składniki stanowią przedmiot nabycia tzw. „Pakietu Północnego". Cena nabycia pakietu wyniesie 140 milionów EUR, z zastrzeżeniem możliwości dokonania zmian wynikających z postanowień umowy. Wykonanie powyższej umowy uzależnione jest również od spełnienia szeregu warunków zawieszających, w tym od zatwierdzenia transakcji przez organy ochrony konkurencji Republiki Federalnej Niemiec oraz Unii Europejskiej. Na mocy powyższej umowy Jednostka Dominująca nabędzie pośrednio 494 detalicznych stacji benzynowych oferowanych do sprzedaży przez BP. Zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 28 lutego 2003 roku, po spełnieniu powyższych warunków zawieszających.

10. W dniu 20 grudnia 2002 roku Jednostka Dominująca oraz J&S Service & Investments Ltd, spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Larnace, zawarły kontrakt terminowy na dostawę ropy naftowej („Umowa"). Na mocy postanowień Umowy, J&S Service & Investments Ltd jest zobowiązany dostarczać Jednostce Dominującej ropę naftową do roku 2007 włącznie w ilości wynoszącej średnio 5,4 milionów ton rocznie. Cena płacona przez Jednostkę Dominującą za ropę naftową nabywaną na mocy Umowy będzie obliczana przy zastosowaniu formuły odnoszącej się do notowań ropy naftowej URAL obowiązujących na rynkach międzynarodowych.

11. W dniu 21 grudnia 2002 roku Jednostka Dominująca oraz Petroval S.A., spółka prawa szwajcarskiego z siedzibą w Genewie stowarzyszona z Grupą YUKOS, zawarły kontrakt terminowy na dostawę ropy naftowej („Umowa"). Na mocy postanowień Umowy, Petroval S.A. jest zobowiązany dostarczać Jednostce Dominującej ropę naftową do roku 2009 włącznie z możliwością przedłużenia powyższego okresu na kolejne 3 lata. Petroval S.A. zobowiązany jest na mocy Umowy dostarczać Jednostce Dominującej ropę naftową w ilości wynoszącej średnio 3 miliony ton rocznie z możliwością zwiększenia ilości od 2004 roku do 3,6 milionów ton rocznie, a od roku 2006 o następne 1,6 milionów ton rocznie. Cena płacona przez Jednostkę Dominującą będzie obliczana przy zastosowaniu formuły odnoszącej się do notowań koszyka określonych rodzajów rop naftowych obowiązujących na rynkach międzynarodowych.

    W/w umowa jest realizowana po otrzymaniu w dniu 13 stycznia 2003 roku od OJSC „YUKOS OIL CORPORATION", spółki prawa rosyjskiego wystawionej gwarancji wykonania zobowiązania Petroval S.A. wynikającego z umowy.

12. W dniu 23 grudnia 2002 roku Jednostka Dominująca podpisała z Tankpol Sp. z o.o. umowę przewłaszczenia 470 udziałów spółki ORLEN PetroTank Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10.000 zł każdy na rzecz Jednostki Dominującej. Przed przewłaszczeniem Jednostka Dominująca posiadała 60% udziałów ORLEN PetroTank. Po dokonaniu przewłaszczenia Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w ORLEN PetroTank. Przewłaszczone udziały stanowią zabezpieczenie wierzytelności Jednostki Dominującej w stosunku do spółki Tankpol Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki ORLEN PetroTank jest handel hurtowy i detaliczny

paliwami. Z wyjątkiem powiązań wynikających z umowy przewłaszczenia udziałów, o których mowa powyżej, nie istnieją żadne inne powiązania pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a przewłaszczającymi udziały. Przewłaszczone udziały stanowią 40% kapitału zakładowego spółki ORLEN PetroTank Sp. z o.o., w związku z powyższym stanowią aktywa finansowe o znacznej wartości w rozumieniu § 2 ust. 1 oraz 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

13. W dniu 31 grudnia 2002 roku Jednostka Dominująca zawarła kontrakty roczne:
    a) z BP Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn spółce BP Polska Sp. z o.o. w roku 2003. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 1.437 milionów złotych (brutto). W przypadku nie wywiązania się Jednostki Dominującej z umowy sprzedaży przewiduje ona karę umowną w wysokości 8% wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
    b) z BP Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż oleju napędowego spółce BP Polska Sp. z o.o. w roku 2003. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 681 milionów złotych (brutto). W przypadku nie wywiązania się Jednostki Dominującej z umowy sprzedaży przewiduje ona karę umowną w wysokości 8% wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
    c) z SHELL Produkty Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn spółce SHELL Produkty Polska Sp. z o.o. w roku 2003. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 962 miliony złotych (brutto). W przypadku nie wywiązania się Jednostki Dominującej z umowy sprzedaży przewiduje ona karę umowną w wysokości 8% wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
    d) z SHELL Produkty Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż oleju napędowego spółce SHELL Produkty Polska Sp. z o.o. w roku 2003. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 603 miliony złotych (brutto). W przypadku nie wywiązania się Jednostki Dominującej z umowy sprzedaży przewiduje ona karę umowną w wysokości 8% wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
    e) z ORLEN PetroCentrum Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn spółce ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o. w roku 2003. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 553 miliony złotych (brutto). W przypadku nie wywiązania się Jednostki Dominującej z umowy sprzedaży przewiduje ona karę umowną w wysokości 8% wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.
    f) z ORLEN PetroTank Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż oleju napędowego spółce ORLEN PetroTank Sp. z o.o. w roku 2003. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 1.104 miliony złotych (brutto). W przypadku nie wywiązania się Jednostki Dominującej z umowy sprzedaży przewiduje ona karę umowną w wysokości 8% wartości netto bez akcyzy niedostarczonego paliwa.

Ważniejsze umowy zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej w 2002 roku:

1. W dniu 20 maja 2002 roku Inowrocławskie Kopalnie Soli Solino S.A. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. zawarły umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Oddział

w Bydgoszczy. Kredyt przeznaczony jest na II etap rozbudowy Podziemnych Magazynów Ropy i Paliw. Kwota kredytu wynosi 31.850 tysięcy złotych. Kredyt zabezpieczony jest cesją wierzytelności od spółki z tytułu ramowej umowy dzierżawy Podziemnych Magazynów Ropy i Paliw oraz przewłaszczeniem środków trwałych, które powstaną w trakcie realizacji w/w inwestycji.

2. W dniu 28 maja 2002 roku Zakłady Azotowe Anwil S.A. oraz SK Chemicals i SK Global podpisały umowę o zawiązaniu spółki joint venture na budowę instalacji politereftalanu etylenu (PET), surowca do produkcji butelek do napojów. Instalacja będzie posiadała zdolności przerobowe 120.000 ton rocznie. Instalacja powstanie na terenie Zakładów Azotowych Anwil S.A. we Włocławku. Całkowita wartość przedsięwzięcia planowana jest na ok. 60 milionów USD. SK Chemicals oraz SK Global są głównymi spółkami z grupy SK Group, trzeciego co do wielkości konglomeratu chemicznego w Korei Południowej. Średnie roczne przychody ze sprzedaży SK Group wynoszą 45 miliardów USD.

3. W I kwartale 2002 roku Anwil S.A. podpisał umowę kredytową o kredyt krótkoterminowy uruchamiany w ciągnieniach (forma kredytu w rachunku bieżącym) z BIG Bank Gdańskim S.A. na kwotę 15 milionów złotych. Oprócz powyższej umowy z tym bankiem została dokonana transakcja zabezpieczająca przed negatywnym wpływem różnic kursowych na poziom wyniku finansowego. Wartość zabezpieczonej pozycji 19 miliona EUR.

4. W I kwartale 2002 roku Anwil S.A. podpisał roczną umowę z firmą Wavin Buk na odbiór 19-20 tysięcy ton POLANVILU S 67 HBD.

INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH ORAZ O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA ZE WSKAZANIEM POSZCZEGÓLNYCH DOSTAWCÓW

Spółki konsolidowane	Podstawowe produkty, towary, usługi	Rynki zbytu (obszar działania)	Dominujący dostawcy	Przychody ze sprzedaży (w tysiącach złotych)
Jednostka dominująca				
PKN ORLEN S.A.	benzyny i etyliny, oleje napędowe, opałowe, smarowe, specjalne, asfalty, polietylen, polipropylen, etylen, propylen, butadien, glikole, fenol, aceton	Polska Europa	J&S Service & Investment Ltd	23.891.830
Spółki zależne				
Rafineria Trzebinia S.A.*	benzyny i etyliny, oleje napędowe, opałowe i specjalne, parafiny	południowa Polska	PKN ORLEN S.A.	1.423.200
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.*	benzyny i etyliny, oleje napędowe, opałowe, smarowe, asfalty	południowa Polska	PKN ORLEN S.A.	459.998
IKS Solino S.A.	solanka i sól ważona	rynek krajowy i eksport	-	87.164
Zakłady Anwil S.A.*	polichlorek winylu, saletra amonowa., granulat PCV	rynek krajowy i zagraniczny	PKN ORLEN S.A., PGNiG S.A.	1.116.772
ORLEN-Oil Sp. z o.o.*	sprzedaż produktów chemicznych, rafineryjnych i petrochemicznych,	Polska	PKN ORLEN S.A.	396.760
ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	benzyny silnikowe, oleje napędowe, opałowe oraz płyn Petrygo oraz tworzywa	południowo-wschodnia Polska	PKN ORLEN S.A.	1.391.088
ORLEN PetroProfit Sp. z o.o.*	benzyny silnikowe, oleje napędowe, opałowe oraz konfekcjonowanie i sprzedaż płynów Petrygo i Petro-błysk	wschodnia Polska	PKN ORLEN S.A.	362.026
ORLEN Petrocentrum Sp. z o.o.	benzyny silnikowe, oleje napędowe, opałowe oraz gaz płynny	centralna i północno-zachodnia Polska	PKN ORLEN S.A.	144.515
Petrolot Sp. z o.o.	benzyny silnikowe i oleje napędowe, paliwo lotnicze	porty lotnicze	PKN ORLEN S.A.	447.851
ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	benzyny silnikowe, oleje napędowe, opałowe oraz płyn Petrygo, tworzywa	Wielkopolska	PKN ORLEN S.A.	379.331

Spółki konsolidowane	Podstawowe produkty, towary, usługi	Rynki zbytu (obszar działania)	Dominujący dostawcy	Przychody ze sprzedaży (w tysiącach złotych)
ORLEN Gaz Sp. z o.o.	sprzedaż gazu płynnego	Polska	PKN ORLEN S.A.	326.027
ORLEN Morena Sp. z o.o.	benzyny silnikowe, oleje napędowe, opałowe	północna Polska	PKN ORLEN S.A.	147.792
P.U.M. Ship-Service S.A.	Paliwo żeglugowe, oleje opałowe, frakcje i ciężkie petrochemikalia	Porty morskie krajowe i zagraniczne	PKN ORLEN S.A.	57.310
Zakład Budowy Aparatury S.A.	produkcja, sprzedaż i naprawa aparatury chemicznej	Polska	-	35.878
Petrotel Sp. z o.o.	usługi telekomunikacyjne	Płock i okolice	-	31.117
ORLEN Projekt S.A.	projekty i dokumentacje techniczne dotyczące głównie przemysłu naftowego	Polska	-	20.469
ORLEN Medica Sp. z o.o.	świadczenie usług z zakresu ochrony zdrowia	Płock	-	14.327
ORLEN Polimer Sp. z o.o.	handel tworzywami sztucznymi	Polska	PKN ORLEN S.A.	78.841
ORLEN EnergoRem Sp. z o.o.	usługi remontowe	Polska	-	21.640
ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	usługi remontowe	Polska	-	25.234
ORLEN Remont Sp. z o.o.	usługi remontowe	Polska	-	31.440
ORLEN WodKan Sp. z o.o.	usługi remontowe	Polska	-	18.102
ORLEN Mechanika Sp. z o.o.	usługi remontowe	Polska	-	43.952
ORLEN Eltech Sp. z o.o.	usługi remontowe	Polska	-	36.353
ORLEN Wir Sp. z o.o.	usługi remontowe	Polska	-	11.110
ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.	pasażerski i towarowy transport samochodowy, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	63.616

Spółki konsolidowane	Podstawowe produkty, towary, usługi	Rynki zbytu (obszar działania)	Dominujący dostawcy	Przychody ze sprzedaży (w tysiącach złotych)
ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	5.792
ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	33.774
ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	15.642
ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	18.470
ORLEN Transport Poznań Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	20.181
ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	18.924
ORLEN Transport Warszawa Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	10.045
ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	11.583
ORLEN Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o.	usługi transportowe	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	13.266
ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	obsługa kolejowa punktów załadunkowych i wyładunkowych oraz spedycja produktów, prowadzenie gospodarki cysternami, handel paliwami i olejami	Polska i pozostałe kraje europejskie	-	16.036
ORLEN Powiernik Sp. z o.o.	działalność usługowa i powiernicza wobec PKN ORLEN S.A.	Płock	-	120
ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	budowa, remonty i modernizacje stacji paliw	Polska	-	20.653
Spółki stowarzyszone				
Naftoport Sp. z o.o. **	usługi przeładunkowe	klienci krajowi i zagraniczni	-	40.619

Spółki konsolidowane	Podstawowe produkty, towary, usługi	Rynki zbytu (obszar działania)	Dominujący dostawcy	Przychody ze sprzedaży (w tysiącach złotych)
Chemiepetrol GmbH **	handel i pośrednictwo w handlu produktami petrochemicznymi	Niemcy	polskie zakłady chemiczne	31.567
Flexpol Sp. z o.o.	produkcja i konfekcjonowanie folii	rynek krajowy i zagraniczny	PKN ORLEN S.A.	68.415

*) łącznie z grupą kapitałową

**) przychody ze sprzedaży zostały wycenione według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku - 3,8697 złotych/ EUR.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązanymi, których jednorazowa lub łączna wartość transakcji w roku 2002 przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy EUR:

L.p.	Strona transakcji	Sprzedaż w tysiącach złotych	Zakup w tysiącach złotych
1.	ORLEN Gaz Sp. z o.o.	204 728,2	72 829,3
2.	ORLEN PetroProfit Sp. z o.o.	117 200,8	12 991,7
3.	ORLEN Petro-Tank Sp. z o.o.	1 148 015,1	57 155,8
4.	IKS Solino S.A.	608,8	22 112,7
5.	ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.	99 395,8	5 707,5
6.	Petrolot Sp. z o.o.	451 201,1	44,6
7.	ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o.	1 202,8	2 156,3
8.	Petrotel Sp. z o.o.	1 765,4	10 199,4
9.	Wisła Sportowa S.A.	980,1	30 778,1
10.	Rafineria Trzebinia S.A.	439 693,3	18 674,6
11.	ORLEN Medica Sp. z o.o.	137,3	5 464,8
12.	ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	177 265,3	6 632,6
13.	ORLEN Polimer Sp. z o.o.	57 175,7	31,1
14.	ORLEN Projekt S.A.	419,2	18 052,9
15.	ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	907,5	25 431,6
16.	Zakład Budowy Aparatury S.A.	3 011,0	17 225,0
17.	ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.	39 267,3	20 089,0
18.	Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	61 489,9	3 041,8
19.	ORLEN EnergoRem Sp. z o.o.	547,6	20 069,8
20.	ORLEN Atomatyka Sp.z o.o.	629,2	24 702,9
21.	ORLEN Remont Sp. z o.o.	2 413,9	26 259,3
22.	ORLEN WodKan Sp. z o.o.	1 253,7	17 172,5
23.	ORLEN Mechanika Sp. z o.o.	1 538,5	39 870,7
24.	ORLEN Eltech Sp. z o.o.	1 127,8	32 742,8
25.	ORLEN Wir Sp. z o.o.	742,3	10 818,2
26.	ORLEN Budonaft Sp. z o.o. Kraków	720,9	19 689,6
27.	Serwis Wrocław Sp. z o.o.	206,2	7 580,9
28.	Serwis Łódź Sp. z o.o.	119,3	2 817,5
29.	Naftoport Sp. z o.o.	0,0	7 611,9
30.	Przedsiębiorstwo Usług Morskich Ship - Service S.A.	69 443,5	422,6
31.	Zakłady Azotowe Anwil S.A.	242 909,5	3 293,6
32.	Serwis Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o.	58,4	2 270,2
33.	Serwis Szczecin Sp. z o.o.	174,5	3 170,7
34.	Serwis Kraków Sp. z o.o.	181,7	3 013,6
35.	Serwis Mazowsze Sp. z o.o.	5 414,6	8 424,0
36.	Serwis Katowice Sp. z o.o	209,7	2 694,1

L.p.	Strona transakcji	Sprzedaż w tysiącach złotych	Zakup w tysiącach złotych
37.	Serwis Poznań Sp. z o.o.	292,7	4 131,1
38.	Serwis Rzeszów Sp. z o.o.	87,5	2 921,1
39.	Serwis Słupsk Sp. z o.o.	217,6	3 433,8
40.	Centrum Edukacji Sp. z o.o.	307,7	5 043,3
41.	Flexpol Sp. z o.o.	34 155,3	25,5
42.	SERWIS PODLASIE Sp. z o.o.	170,0	2 673,9
43.	Serwis Gdańsk Sp. z o.o.	157,1	3 533,7
44.	Serwis Zachód Sp. z o.o.	207,6	5 818,7
45.	Serwis Nowa Wieś Wielka Sp. z o.o.	240,8	3 193,3
46.	ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o.	4 045,2	8 554,2
47.	ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o.	2 762,9	13 178,9
48.	ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.	364,2	4 883,6
49.	ORLEN Transport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o.	2 437,8	9 161,7
50.	ORLEN Transport Poznań Sp. z o.o.	1 974,4	14 526,2
51.	ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.	8 463,2	9 869,5
52.	ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.	20 504,0	12 477,2
53.	ORLEN Transport Warszawa Sp. z o.o.	1 993,5	7 838,0
54.	ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.	2 512,3	17 072,1
55.	Zakład Urządzeń Dystrybucyjnych Sp. z o.o.	430,6	5 370,5
56.	ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	3 562,1	11 055,3
57.	ORLEN Morena Sp. z o.o.	40 197,9	1 466,5
58.	Petro-Oil Wielkopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	12,6	6 992,0
59.	Piast Sp. z o.o.	42 330,5	4,5
60.	Petro-Oil-Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	1,3	5 345,5
61.	Petro-Oil-Podlaskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	0,0	3 032,3
62.	Petro-Oil-ZachodnioPomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	141,6	4 353,0
63.	Petro-Oil Dolnośląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	9,8	8 784,3
64.	Petro-Oil-Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	0,0	12 133,3
65.	Petro-Oil-Małopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	3 681,5	6 842,9
66.	Petro-Oil SEEWAX Sp. z o.o.	1 004,4	15 216,6

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 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku - 3,8697 złotych/ EUR.

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ I POZOSTAŁYCH SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKN ORLEN S.A. W CIĄGU 2002 ROKU

Członkami Zarządu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku były następujące osoby:

Andrzej Modrzejewski	Prezes Zarządu Generalny Dyrektor do 8 lutego 2002 roku.
Jarosław Tyc	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Handlu Detalicznego do 8 lutego 2002 roku.
Czesław Bugaj	Członek Zarządu Dyrektor Produkcji do 7 marca 2002 roku.
Andrzej Drętkiewicz	Członek Zarządu do 8 lutego 2002 roku. Dyrektor Handlu Hurtowego i Logistyki
Władysław Wawak	Członek Zarządu do 7 marca 2002 roku. Dyrektor ds. Rozwoju i Techniki
Wojciech Weiss	Członek Zarządu do 7 marca 2002 roku. Dyrektor ds. Personalnych i Restrukturyzacji
Krzysztof Cetnar	Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy do 28 czerwca 2002 roku.
Zbigniew Wróbel	Prezes Zarządu Generalny Dyrektor od 8 lutego 2002 roku.
Sławomir Golonka	Wiceprezes Zarządu od 8 lutego 2002 roku. Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży od 12 marca 2002 roku.
Andrzej Macenowicz	Członek Zarządu od 8 lutego 2002 roku. Wiceprezes Zarządu od 7 marca 2002 roku. Wiceprezes Zarządu ds. Zasobów Kadrowych i Systemów Zarządzania od 12 marca 2002 roku.
Janusz Wiśniewski	Wiceprezes Zarządu od 7 marca 2002 roku. Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Produkcji od 12 marca 2002 roku.

Jacek Strzelecki	Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych od 11 lipca 2002 roku.

W okresie sprawozdawczym nadzór nad działalnością Jednostki Dominującej sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

Aleksander Olas	Członek Rady Nadzorczej do 21 lutego 2002 roku.
Szczepan Targowski	Członek Rady Nadzorczej do 21 lutego 2002 roku.
Kalina Grześkowiak-Gracz	Członek Rady Nadzorczej do 21 lutego 2002 roku.
Marcin Giżewski	Sekretarz Rady Nadzorczej do 21 lutego 2002 roku
Marek Wąsowicz	Członek Rady Nadzorczej do 21 lutego 2002 roku.
Jerzy Idzik	Wiceprzewodniczący do 21 lutego 2002 roku.
Andrzej Herman	Przewodniczący Rady Nadzorczej do 28 czerwca 2002 roku.
Stanisław Kondracikowski	Członek Rady Nadzorczej do 21 lutego 2002 roku.
Sławomir Golonka	Członek Rady Nadzorczej do 8 lutego 2002 roku.
Grzegorz Mroczkowski *	Członek Rady Nadzorczej od 8 lutego 2002 roku . Sekretarz Rady Nadzorczej od 7 marca 2002 roku.
Maciej Gierej	Członek Rady Nadzorczej od 21 lutego 2002 roku do 28 czerwca 2002 roku. Przewodniczący Rady Nadzorczej od 28 czerwca 2002 roku.
Edward Grzywa	Członek Rady Nadzorczej od 21 lutego 2002 roku.
Krzysztof Kluzek	Członek Rady Nadzorczej od 21 lutego 2002 roku.
Andrzej Kratiuk	Członek Rady Nadzorczej od 21 lutego 2002 roku.
Ryszard Ławniczak	Członek Rady Nadzorczej od 21 lutego 2002 roku.
Krzysztof Szlubowski	Członek Rady Nadzorczej od 21 lutego 2002 roku.
Jan Waga	Członek Rady Nadzorczej od 21 lutego 2002 roku. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 7 marca 2002 roku.

Józef Woźniakowski **)	Członek Rady Nadzorczej od 28 czerwca 2002 roku.

*) odwołany w dniu 25 marca 2003 roku
**) w dniu 14 lutego 2003 roku złożył rezygnację

Skład organów zarządzających i nadzorujących w spółkach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. podlegających konsolidacji według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku (w składach Rad Nadzorczych podano tylko członków z ramienia Jednostki Dominującej)

Spółki o największym znaczeniu pod względem wielkości obrotów i kapitałów:

Rafineria Trzebinia S.A.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Grzegorz Ślak Paweł Kaliciak, Woźniakowski Eugeniusz Janusz Wiśniewski - Przewodniczący RN Wojciech Gurgacz, Jerzy Idzik, Danuta Kowalska, Grzegorz Woliński
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Mieczysław Markiewicz Wojciech Gurgacz, Ryszard Szyszlak Andrzej Macenowicz - Przewodniczący RN Czesław Bugaj, Andrzej Stegenta, Tomasz Gryżewski, Jerzy Rasilewicz,
IKS Solino S.A.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Czesław Misterski Piotr Mroziński, Jolanta Uzarczyk- Gerus, Andrzej Macenowicz - Przewodniczący RN Marek Bakuła, Piotr Kearney, Władysław Wawak
Anwil S.A.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Benedykt Michewicz Teresa Szeligowska, Wojciech Hetkowski Krzysztof Kamiński Janusz Wiśniewski - Przewodniczący RN Jacek Strzelecki, Sławomir Golonka, Janusz Zieliński
Naftoport Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Tadeusz Zakrzewski Andrzej Radzikowski Andrzej Macenowicz - Przewodniczący RN Władysław Wawak, Witold Czaja

ORLEN - Oil Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Marian Andrzej Łyko Adam Gębala, Wojciech Głaziewicz Sławomir Golonka - Przewodniczący RN Janusz Wiśniewski

Spółki paliwowe:

ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Jarosław Wasiłek Stanisław Kulig, Artur Falkiewicz Jacek Strzelecki - Przewodniczący RN Andrzej Anklewicz
ORLEN PetroProfit Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Jan Serwa Jacek Stodółkiewicz, Ewa Jośko Krzysztof Gawłowski - Przewodniczący RN Wojciech Ostrowski, Bogdan Łęski
ORLEN Petrocentrum Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Józef Janiszewski Aniela Michalik Paweł Wysocki - Przewodniczący RN Jacek Choroszewski Jacek Piątkowski
Petrolot Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Jan Kujawa Leszek Sieluk, Ryszard Piekarzewski Kazimierz Klęk - Przewodniczący RN Zbigniew Naskrętski
ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Krzysztof Badura Przemysław Leśnik, Zenon Gawron Andrzej Kijek - Przewodniczący RN Jarosław Sosiński
Przedsiębiorstwo Usług Morskich Ship – Service Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Jerzy Krzystyniak Andrzej Łobodziński, Zbigniew Stypa Wojciech Radomski- Przewodniczący RN Mariusz Piętka Zdzisław Kędzierski
ORLEN Morena Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Izabella Olszewska Wanda Zubrzycka Krzysztof Langer - Przewodniczący RN Alicja Zachura

Spółka zajmująca się sprzedażą gazu płynnego:

ORLEN Gaz Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Andrzej Rokicki Bernard Cichocki, Krzysztof Pius Bazyli Samojlik - Przewodniczący RN Wojciech Radomski, Grażyna Tomala

Spółki powstałe w wyniku restrukturyzacji Jednostki Dominującej:

Zakład Budowy Aparatury S.A.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Antoni Jagodziński Leszek Łuniewski Robert Bednarski - Przewodniczący RN Jacek Stanik, Danuta Kozłowska
Petrotel Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Marian Ostrowski Ewa Raczyńska, Janusz Sawicki Lech Barszczewski - Przewodniczący RN Artur Parlicki
ORLEN Projekt S.A.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Dariusz Nowaliński Celina Olszewska, Krystyna Korsak Konstanty Makal - Przewodniczący RN Przemysław Grabowski Andrzej Czarzasty
ORLEN Medica Sp. z o.o.	Prezes Zarządu Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Paweł Reszelski Wojciech Szumski Jerzy Adamus - Przewodniczący RN Małgorzata Olaszkiewicz Marzena Witkowska
ORLEN Polimer Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Andrzej Szota Wiesław Mazur, Tomasz Pawlikowski Tomasz Kwiecień – Przewodniczący RN Aleksandra Sieczkowska, Jerzy Nowaliński

Spółki remontowe Jednostki Dominującej:

ORLEN EnergoRem Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Krzysztof Miaśkiewicz Jacek Lichocki Ryszard Job – Przewodniczący RN Jacek Bielecki
ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Kazimierz Bętlejewski Jerzy Klatte Waldemar Pobierzyn - Przewodniczący RN Janusz Wiśniewski
ORLEN Remont Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Zygfryd Płochocki Andrzej Janiak Agata Kęszczyk-Grabowska - Przewodniczący RN Marek Baran
ORLEN Wodkan Sp. z o.o.	Prezes Zarządu Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Marek Kowalczyk Stanisław Kobla Krzysztof Kosiński - Przewodniczący RN Paweł Krupa
ORLEN Mechanika Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Tomasz Mazur Marek Wróblewski Krystian Pater - Przewodniczący RN Józef Więckowski

ORLEN Eltech Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Edward Sosnowski Andrzej Gastołek Urszula Breś - Przewodniczący RN Szczepan Targowski
ORLEN Wir Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Józef Świątczak Witold Kapela Zdzisław Nicewicz - Przewodniczący RN Waldemar Zaborowski

Spółki transportowe Jednostki Dominującej:

ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Jerzy Jasiński Roman Rutecki, Remigiusz Miecznikowski Eugeniusz Korsak - Przewodniczący RN Elwira Lewtak
ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Paweł Hapczyk Bogdan Biskupski Anna Zdeb - Przewodniczący RN Małgorzata Małkiewicz
ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Paweł Mularz Stanisław Długosz, Józef Wincenciak Michał Frankiewicz - Przewodniczący RN Mariusz Suchecki
ORLEN Transport Lublin Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Andrzej Czajkowski Janusz Zaorski Mariusz Galusiakowski- Przewodniczący RN Marek Jedlak
ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Leszek Gnitecki Adam Twardak Adam Trojanowski- Przewodniczący RN Henryk Jaworski
ORLEN Transport Poznań Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Włodzimierz Bednarek Tomasz Puzio, Elżbieta Olejnik-Urbańska Maciej Manicki - Przewodniczący RN Piotr Radomski
ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Wiesław Idźkowski Edward Klecha Sławomir Myśliński Anna Szurek - Przewodniczący RN Grzegorz Młynarczyk
ORLEN Transport Warszawa Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Waldemar Drymel Roman Bulik, Leszek Szmidt Marek Bakuła - Przewodniczący RN Anna Rączkowska
ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Tadeusz Kowalczyk Stanisław Mastyło Jerzy Majchrzak - Przewodniczący RN Anna Byszewska

ORLEN Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Marek Gadowski Michał Miklas, Janusz Rybarczyk Dariusz Formela- Przewodniczący RN Ryszard Gibuła
ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Andrzej Dorosz Czesław Wieczorek Marcin Jeżewski - Przewodniczący RN Andrzej Małecki Adam Woźniak

Spółki pozostałe:

Chemiepetrol GmbH	Zarząd	Dariusz Dąbrowa, Jurgen,Kleiner
Flexpol Sp. z o.o.	Prezes Rada Nadzorcza	Zdzisław Nisztor Karol Marek Sęp Wiesław Idźkowski
ORLEN Powiernik Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Komisja Rewizyjna	Arkadiusz Lewtak Małgorzata Kowalska Andrzej Barna - Przewodniczący RN Iwona Zawidzka Grażyna Tomala
ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	Prezes Członek Zarządu Rada Nadzorcza	Aleksander Musialik Ewa Czernicka, Bogdan Kołpa Wojeciech Weiss - Przewodniczący RN Rafał Jędrzejewski Arkadiusz Walichnowski Walenty Cywiński

LICZBA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ

Osoby zarządzające i nadzorujące Jednostką Dominującą według stanu na dzień 31 grudnia 2002 nie posiadały akcji i udziałów w Jednostce Dominującej i pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej.

AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2002 roku

Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Nafta Polska S.A	74.076.299	74.076.299	92.595.374	17,63%
Skarb Państwa	43.633.897	43.633.897	54.542.371	10,38%
The Bank of New York	56.932.910	56.932.910	71.166.138	13,55%
Pozostali *	245.534.031	245.534.03	306.917.539	58,44%
Razem	420.177.137	420.177.137	525.221.421	100,00%

*) Zgodnie z raportem bieżącym nr 56/2002 przekazanym w dniu 20 czerwca 2002 roku Kulczyk Holding S.A. wraz z podmiotami zależnymi jest w posiadaniu 23.911.206 akcji Jednostki Dominującej, co stanowi 5,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

Nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna
za 2002 rok
przedkłada Zarząd w składzie:

.....
Prezes Zarządu – Zbigniew Wróbel

.....
Wiceprezes Zarządu – Jacek Strzelecki

.....
Wiceprezes Zarządu – Sławomir Golonka

.....
Wiceprezes Zarządu – Janusz Wiśniewski

.....
Wiceprezes Zarządu – Andrzej Macenowicz

Płock, 14 kwietnia 2003 roku