



Raport Roczny 2006

Nasza misja

Dążąc do uzyskania pozycji regionalnego lidera, chcemy zapewnić naszym akcjonariuszom długofalowy wzrost wartości Firmy poprzez oferowanie naszym klientom najwyższej jakości produktów i usług.

Jako Firma transparentna, wszelkie działania realizujemy z zachowaniem ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności biznesu, troszcząc się o rozwój naszych pracowników i dbając o środowisko naturalne.

Credo

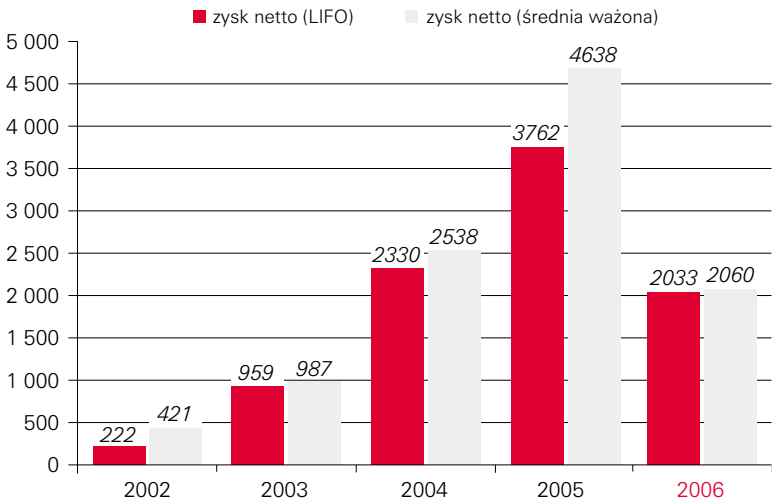
Zawsze, gdy nas potrzebujesz.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W LATACH 2000-2006
 wg MSSF

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł
Przychody	18 602	17 038	16 902	24 412	30 680	41 188	52 867
EBITDA	2 335	1 706	1 891	2 503	4 037	6 728	4 685
EBIT	1 425	617	731	1 267	2 687	4 948	2 577
Zysk netto	902	376	421	987	2 538	4 638	2 060
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	23	15	29	34	55	59	74
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej	879	361	392	953	2 482	4 578	1 986
Aktywa	14 087	14 383	15 073	17 149	20 869	33 404	45 419
Kapitał własny	7 766	8 353	8 741	9 937	13 631	19 313	21 583
Dług netto ⁽¹⁾	2 542	2 549	2 341	2 402	478	3 285	8 129
Operacyjne przepływy pieniężne netto	1 073	2 112	1 292	1 707	3 637	3 664	3 693
Inwestycje ⁽²⁾	1 459	1 533	967	1 337	1 824	2 026	1 925
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
	w zł	w zł	w zł	w zł	w zł	w zł	w zł
Zysk na akcję	2,15	0,89	1,00	2,35	5,93	10,84	4,82
CF z działalności operacyjnej na akcję	2,55	5,03	3,07	4,06	8,50	8,57	8,63
Aktywa na akcję	33,53	34,23	35,87	40,75	48,79	78,10	106,19
Kapitał własny na akcję	18,48	19,88	20,80	23,61	31,87	45,15	50,46
Dźwignia finansowa ⁽³⁾	32,70%	30,50%	26,80%	24,20%	3,50%	17,00%	37,70%
ROACE ⁽⁴⁾	10,80%	4,20%	4,80%	7,90%	16,50%	21,80%	8,00%

ZYSK NETTO

wg MSSF w mln zł



1) Dług netto = krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania odsetkowe - (środki pieniężne + krótkoterminowe pap.wart.)

2) Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz WNIP. Dane za 2006 rok nie obejmują inwestycji w Mażeikių Nafta na poziomie 5 729 mln zł

3) Dźwignia finansowa = dług netto/kapitał własny

4) ROACE = EBIT po opodatkowaniu wg aktualnej stawki/średni (kapitał własny + dług netto)

Kalendarium najważniejszych wydarzeń 2006 roku

Styczeń

- Ogłoszenie „Aktualizacji Strategii Spółki na lata 2006 – 2009”
- Wprowadzenie Kodeksu Etycznego określającego wspólne wartości oraz normy postępowania w PKN ORLEN
- Przystąpienie do przetargu na zakup 53,7% akcji litewskiej spółki AB Mažeikių Nafta od Yukos International UK BV
- Osiągnięcie pierwszego miejsca w rankingu „Giganci Europy Centralnej”
- Przystąpienie do społecznej kampanii antykorupcyjnej „Nie daję/nie biorę łapówek” zorganizowanej przez Ruch Normalne Państwo we współpracy ze Stowarzyszeniem Agencji Reklamowych

Luty

- Uhonorowanie Spółki przez gazetę giełdy „Parkiet” nagrodą „Byki i Niedźwiedzie” za najwyższą jakość relacji inwestorskich
- Ufundowanie Rafałowi Blechaczowi – zwycięzcy XV Międzynarodowego Konkursu Chopinowskiego najwyższej klasy fortepianu marki Steinway

Marzec

- Wybór Rzecznika ds. Etyki, stojącego na straży przestrzegania zapisów Kodeksu Etycznego
- Zwycięstwo w rankingu „Perły Polskiej Giełdy” w kategorii „Surowce i energia” przygotowanym przez gazetę giełdy „Parkiet”
- Osiągnięcie pierwszego miejsca w rankingu „Firma dla inżyniera 2005” i uznanie PKN ORLEN jednym z najatrakcyjniejszych pracodawców dla kadry inżynierskiej na polskim rynku

Kwiecień

- Złożenie Rządowi Litwy i Yukos International UK BV oferty nabycia pakietu akcji litewskiej spółki AB Mažeikių Nafta
- Podpisanie umowy z Mitsubishi Chemical Engineering Corporation na zakup licencji i projektu bazowego technologii produkcji kwasu tereftalowego
- Przyznanie kartom flotowym PKN ORLEN tytułu Produktu Flotowego Roku 2006 w ogólnopolskim plebiscycie Fleet Awards organizowanym przez Magazyn Flota oraz Fleet Management Institut Central – Eastern Europe

Maj

- Podpisanie z Yukos International UK BV umowy umożliwiającej zakup kontrolnego pakietu 53,7% akcji AB Mažeikių Nafta
- Sponsorowanie cyklu Koncertów Chopinowskich odbywających się w Łazienkach Królewskich w Warszawie

Czerwiec

- Podpisanie z Rządem Litwy umowy na zakup 30,66% akcji litewskiej rafinerii AB Mažeikių Nafta
- Uznanie Koncernu przez EuroMoney Magazine za firmę o najbardziej spójnej strategii działania wśród przedsiębiorstw i instytucji z branży paliwowej w Europie Środkowej i Wschodniej
- Przeprowadzenie pierwszego w Polsce głosowania przez internet podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki publicznej
- Przyznanie Godła Promocyjnego „Teraz Polska” dla oleju napędowego BIO10 produkowanego przez Rafinerię Trzebinia SA

Lipiec

- Rozpoczęcie I edycji programu na rzecz poprawy bezpieczeństwa na drogach „ORLEN. Bezpieczne drogi”
- Otwarcie setnej stacji paliw w segmencie ekonomicznym pod marką BLISKA

Sierpień

- Osiągnięcie rekordowego miesięcznego przerobu ropy naftowej na poziomie 1 mln 200 tys. ton w zakładzie produkcyjnym w Płocku
- Objęcie patronatem Kongresu Światowego AIESEC 2006 pod hasłem „Solidarni wobec przyszłości”, w którym uczestniczyli studenci z 95 krajów świata

Wrzesień

- Złożenie w Komisji Europejskiej ds. Koncentracji (European Commission Directorate General for Competition) wniosku notyfikacyjnego w sprawie wyrażenia zgody na połączenie aktywów PKN ORLEN i AB Mažeikių Nafta
- Przyjęcie przez Zarząd Unipetrolu a.s. nowej strategii rozwoju spółki Benzina a.s.

Październik

- Uruchomienie przez ORLEN Asfalt Sp. z o.o. jednej z największych w Europie instalacji do produkcji polimeroasfaltów ORBITON o wydajności 500 ton dziennie
- Otrzymanie pierwszej nagrody za Najlepszy Raport Roczny wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (The Best Annual Report 2005) oraz wyróżnienia w kategorii „Najlepsza wartość użytkowa raportu” w konkursie zorganizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków
- Otrzymanie od wojska Certyfikatu Systemu Jakości według normy AQAP 2120: 2003 potwierdzającego spełnianie wymagań jakościowych towarów i usług w zakresie produkcji oraz sprzedaży paliw silnikowych i lotniczych
- Wprowadzenie w czeskiej sieci stacji Koncernu nowej marki klasy premium - BENZINA PLUS
- Sprzedaż 81,78% akcji spółki zależnej Unipetrol a.s. – Spolana a.s. ANWILOWI SA z Włocławka

Listopad

- Uzyskanie zgody Komisji Europejskiej na zakup kontrolnego pakietu akcji AB Mažeikių Nafta od Yukos International UK BV i Rządu Litwy
- Otrzymanie nagrody „Mecenasa Kultury” w polskiej edycji konkursu ARTS & BUSINESS AWARDS w kategorii Wydarzenie Roku za współpracę przy realizacji koncertu Rafała Blechacza w jego rodzinnym mieście – Nakle
- Uznanie PKN ORLEN w Raporcie TELEINFO 100 za najlepiej zinformatywowane przedsiębiorstwo roku 2006 w branży energetycznej
- Przyznanie tytułu najlepszej firmy w kategorii fuzje i przejęcia w polskiej edycji „Best of European Business”, organizowanej pod międzynarodowym patronatem telewizji CNN
- Ogłoszenie w „Rzeczpospolitej” rankingu marek przygotowanego przy współudziale Ernst & Young i AC Nielsen. Wartość marki ORLEN wzrosła o 432,4 mln zł w stosunku do 2005 roku
- Podpisanie umów kredytowych umożliwiających realizację przejęcia AB Mažeikių Nafta. Finansowanie w łącznej wysokości 1,6 mld euro zapewniło konsorcjum ośmiu polskich i zagranicznych banków

Grudzień

- Sfinalizowanie zakupu strategicznego pakietu akcji AB Mažeikių Nafta. Koncern nabył łączenie 84,36 % udziałów od Yukos International UK BV i Rządu Litwy
- Zakup przez ORLEN Deutschland AG 58 stacji paliw w Niemczech
- Uznanie Międzynarodowego Festiwalu Muzycznego Chopin i Jego Europa, sponsorowanego przez PKN ORLEN najważniejszym wydarzeniem w dziedzinie muzyki klasycznej w 2006 roku w Polsce



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

Raport Roczny 2006



Spis treści

	strona
Rada Nadzorcza PKN ORLEN	4
List Przewodniczącego Rady Nadzorczej	5
Zarząd PKN ORLEN	6
List Prezesa Zarządu	8
Kim jesteśmy	10
Strategia	14
Segment detaliczny	18
Segment hurtowy	26
Segment rafineryjny	34
Segment petrochemiczny	40
Segment chemiczny	44
Segment olejowy	50
Logistyka	54
Relacje z otoczeniem	60
Grupa ORLEN	78
Spotkanie z Chopinem	100
Opinia Audytora	110
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	112
Dane adresowe	208

Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA*

Zbigniew Macioszek

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Pawlak

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Ryszard Sowiński

Sekretarz Rady Nadzorczej

Marek Drac-Tatoń

Członek Rady Nadzorczej

Robert Czapla

Członek Rady Nadzorczej

Konstanty Brochwicz-Donimirski

Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Rajczewski

Członek Rady Nadzorczej

Raimondo Eggink

Członek niezależny Rady Nadzorczej

Wiesław Rozłucki

Członek niezależny Rady Nadzorczej

* Skład Rady Nadzorczej
z 07 maja 2007 roku

List Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA

Szanowni Państwo,

Rada Nadzorcza z uwagą przyglądała się wszelkim aspektom funkcjonowania PKN ORLEN w 2006 roku, a także aktywnie uczestniczyła w tworzeniu jak najlepszych rozwiązań dla rozwoju Koncernu w oparciu o konstruktywny dialog z Zarządem Spółki.

5

W minionym roku PKN ORLEN sfinalizował najbardziej spektakularną transakcję nie tylko w swojej w historii, ale i w historii polskiej gospodarki – przejęcie litewskiej rafinerii Mažeikių Nafta. Był to kolejny krok Koncernu w kierunku budowy pozycji lidera regionalnego oraz dalszego wzmacniania bezpieczeństwa energetycznego kraju.

Z satysfakcją obserwowaliśmy konsekwentną realizację strategii rozwoju firmy oraz duże zaangażowanie pracowników w poprawę efektywności Koncernu. Pomimo znaczącego pogorszenia otoczenia makroekonomicznego zastosowane działania operacyjne pozwoliły wypracować Grupie w 2006 roku bardzo dobre wyniki finansowe i w pełni zrealizować założenia obniżenia kosztów. Z powodzeniem realizowano proces restrukturyzacji Grupy ORLEN i wdrażano system zarządzania segmentowego. Spółka kontynuowała również konsolidację aktywów zagranicznych – czeskiego Unipetrolu oraz rozpoczęła integrację z dopiero co przejętą litewską spółką Mažeikių Nafta. Wdrażana w ORLEN Deutschland strategia rozwoju zaczęła przynosić też pierwsze pozytywne efekty, podkreślając tym samym słuszność przyjętych koncepcji.

Ubiegły rok to także czas pozytywnych zmian w kulturze korporacyjnej Koncernu. Do sukcesów należy zaliczyć tutaj wdrożenie zasad Kodeksu Etycznego oraz rozpoczęcie pracy przez Rzecznika ds. Etyki, który dba o to, aby w całej korporacji przestrzegano najwyższych standardów etycznych.

Wszystkie zmiany dotyczące obszarów funkcjonowania Koncernu przeprowadzone w 2006 roku przyczyniły się również do rozwoju Spółki. Jestem przekonany, że strategia oparta na poprawie efektywności, koncentracji na rynkach macierzystych i poszukiwaniu atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych będzie kontynuowana.

Szanowni Państwo, bardzo dziękuję za zaangażowanie wszystkich pracowników PKN ORLEN w tworzeniu sukcesów Koncernu. W 2007 roku będziemy nadal wspólnie pracować nad umacnianiem naszej pozycji w Europie Środkowej i Wschodniej. Jestem przekonany, że ten rok przyniesie firmie dalszą poprawę efektywności funkcjonowania, ciekawe projekty inwestycyjne, a także stały wzrost wartości dla naszych akcjonariuszy.



Zbigniew Macioszek

Przewodniczący Rady Nadzorczej
PKN ORLEN SA

Zarząd PKN ORLEN SA

na zdjęciu w kolejności od lewej:

Wojciech Heydel

Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży

Krzysztof Szwedowski

Członek Zarządu ds. Organizacji i Funkcji Wsparcia

Piotr Kownacki

Prezes Zarządu, Generalny Dyrektor

Cezary Filipowicz

Wiceprezes Zarządu ds. Wydobywania i Handlu Ropą

Paweł Szymański

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Krzysztof Pater

Członek Zarządu ds. Produkcji



List Prezesa Zarządu PKN ORLEN SA

8



Szanowni Państwo,

Rok 2006 był kolejnym rokiem konsekwentnej pracy wszystkich pracowników Grupy ORLEN a nasz wysiłek skierowany był na realizację celów jakie sobie wyznaczaliśmy w strategii Firmy. Myślę że wszyscy, którzy obserwowali działania Koncernu w tym roku zgodzą się ze mną, że to był dla nas dobry rok. Efekty przedstawiamy Państwu szczegółowo w niniejszym Raporcie, dlatego proszę pozwolić mi, że wskażę poniżej jedynie kilka z istotniejszych wydarzeń i liczb.

Jednym z najważniejszych wydarzeń 2006 roku dla naszej Firmy był zakup litewskiej rafinerii Mažeikių Nafta. Ta skomplikowana operacja wymagała od nas bardzo wyważonych działań – między innymi efektywnej współpracy z rządami Polski i Litwy. Dzięki wsparciu najwyższych władz państwowych – w tym Pana Prezydenta i Pana Premiera RP – udało się pozytywnie zakończyć długie negocjacje i doprowadzić do podpisania umowy nabycia litewskiej rafinerii. Transakcja ta, traktowana przez nas jako duży sukces, stała się nie tylko największą inwestycją w historii naszej Spółki ale również największą polską akwizycją na rynku zagranicznym.

Proces poprawy efektywności Koncernu, z powodzeniem kontynuowany w 2006 roku, zaowocował między innymi korzystnymi rezultatami działalności operacyjnej oraz utrzymaniem dyscypliny kosztowej w ramach całej Grupy ORLEN. Realizacja programu redukcji kosztów przyniosła nam ponad 299 mln zł oszczędności, co oznaczało przekroczenie założonego na ten rok celu o ok. 20%.

W ubiegłym roku Grupa ORLEN osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe. Wyłączając wpływ efektu „negative goodwill” związanego z nabyciem Unipetrolu, wypracowaliśmy przychody ze sprzedaży w wysokości 52 867 mln zł, co w porównaniu z rekordowym rokiem 2005 oznacza wzrost o 28,4%. Z kolei zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) wyniósł 4 685 mln zł i osiągnął poziom zbliżony do wyniku z 2005 roku.

Szybko rosnący w 2006 roku popyt na produkty naszych rafinerii pozwolił wszystkim instalacjom należącym do PKN ORLEN, za wyjątkiem rafinerii w Możejkach, pracować przy pełnym obciążeniu. Roczny przerób ropy naftowej rafinerii w Płocku wzrósł o 8% w porównaniu z rokiem poprzednim, a czeskie rafinerie zwiększyły w tym czasie produkcję o 3%. Segment rafineryjny wypracował najwyższy wynik, w porównaniu z innymi segmentami – 1 490 mln zł. Jednak obniżenie marży rafineryjnej, niższy poziom dyferencjału Ural-Brent oraz umocnienie złotówki wobec dolara amerykańskiego spowodowało, że wynik ten jest niższy o 49% od osiągniętego w roku 2005.

Z satysfakcją odnotowaliśmy ponad siedmiokrotny wzrost zysku segmentu detalicznego w porównaniu do roku poprzedniego. Wynik ten – 563 mln zł – możliwy był między innymi dzięki wzrostowi wolumenu sprzedaży oraz dalszej poprawie efektywności kosztowej. Cieszy

nas dodatkowo, że swój udział miała w tym również spółka ORLEN Deutschland, która w minionym roku po raz pierwszy od trzech lat osiągnęła dodatni wynik finansowy.

Segment petrochemiczny – dzięki wysokiemu wolumenowi sprzedaży oraz efektywnej konsolidacji czeskiego Unipetrolu – wypracował wyższy o 18,7% poziom zysku operacyjnego w stosunku do 2005 roku.

9

W przypadku segmentu chemicznego zanotowaliśmy ponad 50% poprawę wyniku. Na tak dobre rezultaty wpłynął przede wszystkim zysk operacyjny Grupy Kapitałowej Anwil - ponad 243 mln zł - co było wynikiem wyższym od ubiegłorocznego o 86 mln zł.

Rok 2006 przyniósł także wydarzenia losowe mające istotny wpływ na działalność operacyjną Grupy ORLEN. W związku z pożarem w litewskiej rafinerii Mažeikių Nafta Firma poniosła straty, wynikające zarówno z utraty wartości majątku jak i strat operacyjno-finansowych. Dzięki szybkiemu wprowadzeniu odpowiednich procedur kryzysowych i wdrożeniu planów naprawczych systematycznie niwelowano skutki awarii.

Podsumowując, chciałbym wyrazić wdzięczność i serdecznie podziękować wszystkim Pracownikom Grupy Kapitałowej ORLEN, bez których zaangażowania nie udało się nam zrealizować wielu założeń naszej strategii. Wasz wysiłek, na równi z pracą Zarządu, przyczynił się do budowy i umocnienia pozycji naszej Firmy w środowisku gospodarczym tej części Europy. W tym miejscu chcę również podkreślić bardzo dobrą współpracę z wszystkimi centralami związkowymi zwłaszcza w trudnych procesach restrukturyzacji naszego Koncernu. Nie mogę pominąć również bardzo istotnego wkładu, jaki w osiągnięciu przedstawianych tu wyników miał Pan Igor Chalupec, kierując pracami Zarządu PKN ORLEN przez cały ubiegły rok. Dziękuję też Radzie Nadzorczej za wnikliwą skrupulatność w wypełnianiu jej obowiązków. Słowa wdzięczności kieruję też do wszystkich Klientów i Partnerów biznesowych Koncernu, których zaufanie niezmiennie sobie cenimy.

Jestem przekonany, iż przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego, transparentność podejmowanych przez nas decyzji oraz umiejętność wsłuchiwania się w potrzeby wszystkich grup naszego otoczenia umożliwią nam realizację wspólnych celów składających się na wizję przyszłości Firmy.

Z wyrazami szacunku

Piotr Kownacki

Prezes Zarządu
PKN ORLEN SA

Kim jesteśmy

Jesteśmy jedną z największych korporacji przemysłu naftowego w Europie Środkowo-Wschodniej. Zajmujemy się przerobem ropy naftowej na takie produkty, jak: benzyny bezołowiowe, olej napędowy, olej opałowy, paliwo lotnicze, tworzywa sztuczne i wyroby petrochemiczne.

12



Zarządzamy siedmioma rafineriami w Polsce, Czechach i na Litwie. Zintegrowany kompleks rafineryjno-petrochemiczny w Płocku zaliczany jest do najnowocześniejszych i najefektywniejszych tego typu obiektów w Europie. Łączne moce przerobowe PKN ORLEN w Europie Środkowo-Wschodniej wynoszą 31,7 mln ton ropy rocznie.

Posiadamy największą w Europie Centralnej sieć stacji paliw zlokalizowanych w Polsce, Niemczech, Czechach i na Litwie, na których oferujemy klientom produkty i usługi najwyższej jakości. Zapleczem sieci detalicznej PKN ORLEN jest efektywna infrastruktura logistyczna, składająca się z naziemnych i podziemnych baz magazynowych oraz sieci rurociągów własnych i dzierżawionych.

Na koniec 2006 roku liczba zatrudnionych w Grupie ORLEN wynosiła 25 123 pracowników, z czego: 4 773 w PKN ORLEN, 4 862 w Grupie Unipetrol i 101 w ORLEN Deutschland.

Nasza misja

Dążąc do uzyskania pozycji regionalnego lidera, chcemy zapewnić naszym akcjonariuszom długofalowy wzrost wartości Firmy poprzez oferowanie naszym klientom najwyższej jakości produktów i usług.

Jako Firma transparentna, wszelkie działania realizujemy z zachowaniem ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności biznesu, troszcząc się o rozwój naszych pracowników i dbając o środowisko naturalne.

Credo

Zawsze, gdy nas potrzebujesz.

Marka ORLEN

Marka ORLEN funkcjonuje na rynku od 2000 roku. Jest dziś synonimem światowej klasy produktów i modelowego, ekspansywnego przedsiębiorstwa. Od momentu swojego powstania stała się osią wszystkich działań komunikacyjnych Koncernu.

W ramach spójnej tożsamości firm wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ORLEN 31 spółek za-

Przez międzynarodowych ekspertów uznawani jesteśmy za Firmę nowoczesną o wysokim stopniu zaawansowania technologicznego. Prestiżowy ranking amerykańskiego wydawnictwa „The Forbes”, oceniający 2000 firm działających na świecie w 2006 roku, uplasował ORLEN na 55. pozycji na świecie w branży Oil & Gas Operations, zaś ranking największych firm Europy Środkowo-Wschodniej – Giganci Europy Centralnej – na 1 miejscu.

13



leżnych używa w nazwie oznaczenia ORLEN. Natomiast 7 spółek stowarzyszonych używa zapisu „Grupa ORLEN” jako uzupełnienia dotychczasowych własnych oznaczeń. Poprzez takie rozwiązanie marka ORLEN stała się elementem wizerunku poszczególnych spółek, produktów i usług. Rynkową wizytówką marki jest sieć stacji paliw w brandzie ORLEN, która liczy 824 obiekty zlokalizowane w Polsce i Niemczech.

Opinia publiczna, w tym kierowcy, jednoznacznie plasuje markę ORLEN w czołówce wiodących brandów na polskim rynku. Potwierdzają to wyniki badań, które wskazują na 99% wspomaganą znajomość marki ORLEN i 85% spontaniczną znajomość.

Poprzez efektywne inwestycje, również zagraniczne, PKN ORLEN zaliczany jest do grona liderów kontynentu firm stanowiących wizytówki swoich krajów.

Wymiernym efektem przyjętej w 2005 roku strategii stałego podnoszenia wartości Firmy, a co za tym idzie także jej marki, są wyniki osiągnięte przez nas w rankingu „Rzeczpospolitej” przygotowanym przy współudziale Ernst & Young i AC-Nielsen. Marka ORLEN od trzech lat plasuje się na 2 miejscu zestawienia i odnotowuje stały, znaczący wzrost swojej szacunkowej wartości. W 2006 roku wyceniona została na 2 393,9 mln zł, tym samym w stosunku do wyników rankingu z 2005 roku jej szacunkowa wartość wzrosła o 432,4 mln zł.

Konsekwentna i efektywna realizacja deklarowanych celów i zamierzeń oraz ambitne założenia na przyszłość sprawiły, iż ORLEN jest dziś jedną z najsilniejszych, najbardziej wartościowych i najlepiej ocenionych polskich marek.

Strategia

W styczniu 2006 roku dokonaliśmy aktualizacji strategii „Budowy własnej wartości Spółki na lata 2006–2009”. Strategia ta w sposób kompleksowy objęła swym zasięgiem wszystkie aspekty działalności Spółki, a została oparta na trzech filarach.

16



Filar I – działania proefektywnościowe

Realizacja celów określonych w I filarze strategii polegała na pogłębianiu i intensyfikacji procesów zapoczątkowanych w 2005 roku. Swoją aktywność w tym zakresie skoncentrowaliśmy na:

- intensyfikacji działań proefektywnościowych,
- kontynuacji integracji z Unipetrolelem,
- realizacji programu naprawczego dla ORLEN Deutschland AG,
- pogłębianiu zmian w obszarze kultury korporacyjnej.

W ramach kontynuacji integracji Grupy Kapitałowej w 2006 roku realizowaliśmy drugi etap procesu integracji z Unipetrolelem poprzez wdrożenie programu „Partnerstwo”, restrukturyzację Grupy Unipetrol (m.in. zbycie aktywów o charakterze niestrategicznym, optymalizacja struktur prawnych, polepszenie ładu korporacyjnego i modelu

zarządzania segmentowego) oraz wdrożenie strategii dwóch marek.

Procesy integracyjne objęły także nabytą w grudniu 2006 roku spółkę AB Mažeikių Nafta, w której proces realizacji celu strategicznego „Jedna firma” (wspólne zarządzanie głównymi spółkami, wspólna strategia) oparliśmy na dwóch elementach: stworzeniu zespołu litewsko-polskiego oraz wdrożeniu zarządzania segmentowego. Powyższe cele były realizowane poprzez wprowadzanie usprawnień operacyjnych i programu inwestycyjnego oraz wykorzystanie synergii w ramach Grupy.

W ramach strategii wzrostu kontynuowaliśmy wdrażanie programu redukcji kosztów OPTIMA. W 2006 roku oszczędności wygenerowane dzięki OPTIMIE osiągnęły poziom blisko 300 mln zł, co przełożyło się na przekroczenie rocznego planu oszczędności o 20%.

Mając na uwadze realizację planów inwestycyjnych, wymagających znacznego zaangażowania kapitałowego, Koncern kontynuował proces dezinwestycji docelowo zorientowany na pozostawienie w Grupie Kapitałowej wyłącznie spółek związanych z podstawowym profilem działalności.

W 2006 roku kontynuowaliśmy również proces restrukturyzacji segmentu detalicznego, w tym dalszą rozbudowę i wdrażanie strategii dwóch marek („premium” i „ekonomicznej”), dzięki czemu osiągnęliśmy wyższy poziom satysfakcji naszych klientów.

Filar II – umocnienie pozycji na rynkach macierzystych

PKN ORLEN, będąc liderem branży naftowej oraz czołowym graczem na rynku petrochemicznym w Polsce i Czechach, wdraża szeroki program inwestycyjny w celu podnoszenia parametrów efektywnościowych oraz jakościowych wytwarzanych produktów i półproduktów. Spełniając obligatoryjne normy techniczne, jakościowe i ekologiczne, jako lider dążymy do wytyczania tych norm dla innych, realizując tym samym strategię przywództwa jakościowego.

Filar III – wzrost nieograniczony

Trzonem III filaru strategii uczyniliśmy wzrost nieograniczony, realizowany poprzez transakcje fuzji i przejęć. Naszym priorytetem jest aktywne poszukiwanie potencjalnych celów do przejęcia, szczególnie w obszarze Europy Środkowo-Wschodniej. Nasze wysiłki koncentrujemy na zwiększeniu aktywności w obszarze poszukiwań i wydobywania ropy naftowej oraz dywersyfikacji źródeł i szlaków zaopatrzenia w celu budowy naszej niezależności surowcowej.

Dzięki nabyciu AB Mažeikių Nafta staliśmy się największym w Europie Środkowej koncernem pod względem podstawowych wskaźników charakteryzujących firmy branży naftowej i jesteśmy

obecni w regionie odznaczającym się dużą dynamiką i potencjałem wzrostu gospodarczego.

Aktualizacja strategii

Mnogość zmian organicznych (m.in. strukturalnych i funkcjonalnych) i nieorganicznych, przede wszystkim nabycie AB Mažeikių Nafta, oraz przewidywany rozwój działalności wydobywczej i dywersyfikacja dostaw surowca pociągają za sobą konieczność aktualizacji strategii Koncernu. Naszym celem jest ciągłe podnoszenie efektywności i jakości gospodarowania. Dlatego prace nad aktualizacją strategii rozpoczęliśmy już w chwili zamknięcia transakcji nabycia litewskiej Spółki. Ich zakończenie planujemy w połowie 2007 roku.

Segment detaliczny

Działalność detaliczna Grupy ORLEN obejmowała rynki Polski, Niemiec oraz Republiki Czeskiej. Wraz z przejęciem AB Mažeikių Nafta pod koniec 2006 roku byliśmy również obecni na rynku litewskim.

20



Strategia

• Polska

Rok 2006 był drugim rokiem realizacji przez PKN ORLEN ogłoszonego w marcu 2005 roku „Planu rozwoju sprzedaży detalicznej w Polsce do 2009 roku”. Jego kluczowymi założeniami są: wzmocnienie pozycji rynkowej w obszarze detalicznym, jak również wzrost efektywności operacyjnej oraz budowa sprawnej organizacji biznesowej.

Realizując przyjęte założenia, do końca 2006 roku uruchomiliśmy łącznie 176 ekonomicznych stacji BLISKA, oferujących tańsze paliwa niż na stacjach ORLEN. W naszej ofercie ekonomicznej upatrujemy skutecznego narzędzia wzmocnienia pozycji rynkowej i zwiększenia udziałów Koncernu w krajowym rynku detalicznym. Na koniec 2009 roku około połowy stacji zarządzanych przez PKN ORLEN będzie działać pod marką BLISKA.

Do końca 2006 roku zarządzaliśmy 726 obiektami w marce ORLEN, oferującymi produkty i usługi najwyższej światowej jakości. W wyniku realizacji szeregu działań marketingowych oraz organizacyjnych uzyskaliśmy dodatnie wskaźniki we wszystkich segmentach stacji funkcjonujących w sieci ORLEN. Wzrost sprzedaży paliw premium VERVA, nowe atrakcyjne programy dla flot samochodowych, modyfikacja programu VITAY, zainicjowanie zmian wizualizacji sklepów i poszerzenie oferty pozapaliwowej przy jednoczesnej poprawie rentowności zaowocowały pozytywnym postrzeganiem stacji ORLEN przez klientów.

Dzięki zwiększonej liczbie klientów całkowita sprzedaż na stacjach własnych Koncernu wykazała w 2006 roku, po raz pierwszy od 2004 roku, dodatnią dynamikę – osiągając rekordową wartość 15%.

- **Niemcy**

Z początkiem 2006 roku rozpoczęliśmy wdrażanie nowej strategii *Fit for Growth*, której celem

ORLEN Deutschland AG ma przejść do 2009 roku około 250 obiektów w północnych Niemczech i tym samym osiągnąć 10% udział w rynku w tym regionie. Przyjęty scenariusz restrukturyzacji i rozbudowy sieci stacji należących w chwili obecnej do niemieckiej sieci ORLENU nie wyklucza wariantu korzystnej sprzedaży w przypadku pojawienia się atrakcyjnej oferty.

21



była poprawa rentowności biznesu poprzez podjęcie szeregu zdefiniowanych działań. W ramach programu zamknęliśmy 13 nierentownych stacji oraz dokonaliśmy rebrandingu 22 stacji ORLEN na ekonomiczną markę STAR. Zgodnie z przyjętą strategią całkowicie zaprzestaliśmy działalności logistycznej i dystrybucyjnej oleju opałowego na terenie Niemiec, sprzedając całą infrastrukturę handlową.

W ramach restrukturyzacji i optymalizacji sieci pod koniec roku nabyliśmy od Deutsche BP 58 stacji w Niemczech. Zgodnie z założeniami

- **Czechy**

W październiku 2006 roku przyjęliśmy nową strategię dla działalności detalicznej w Czechach. Głównym elementem był podział sieci na dwa brandy w celu dopasowania oferty do wymagań różnych grup klientów. Nowe stacje segmentu premium BENZINA PLUS będą oferowały najwyższej jakości usługi oraz szeroki asortyment produktów pozapaliwowych. Pozostałe stacje BENZINA, wzorem funkcjonujących już segmentów ekonomicznych w Polsce i Niemczech, będą oferowały sprawdzoną jakość

Liczba stacji PKN ORLEN w Polsce w latach 2005-2006

	2005	2006
Stacje własne	1 367	1 429
Stacje franczyzowe	92	158
Stacje patronackie	465	345
Razem	1 924	1 932



paliw po konkurencyjnej cenie. W 2007 roku planujemy modernizację 78 obiektów w Czechach i podniesienie ich standardu do wymagań marki BENZINA PLUS.

Przyjęta strategia zakładała również zmiany na stacjach Kaucuk i Paramo. W zależności od wyników analiz zostaną one sprzedane lub dostosowane do wymagań brandu BENZINA. Szczególne działania, ukierunkowane na

2006 roku sieć stacji Grupy ORLEN zwiększyła się o 27 obiektów w marce VENTUS. Dodatkowo w grudniu 2006 roku ORLEN Deutschland AG nabyła od Deutsche BP 58 stacji, które zostaną włączone do sieci Grupy ORLEN w 2007 roku.

W Polsce 726 stacji funkcjonowało w brandzie ORLEN, natomiast 176 w ekonomicznym brandzie BLISKA. Pozostałe obiekty oznaczone były logo Petrochemia Płock SA.

W 2006 roku włączyliśmy do sieci 48 nowych stacji (30 stacji ORLEN, 18 stacji BLISKA), całkowicie zmodernizowaliśmy 76 (40 ORLEN oraz 36 BLISKA), a w wyniku rebrandingu 92 stacje przekształciliśmy na stacje BLISKA.

W Niemczech 98 stacji funkcjonowało w brandzie ORLEN, natomiast 396 w brandzie STAR. Liczba stacji STAR obejmuje 58 obiektów zakupionych w grudniu 2006 roku od Deutsche BP, które docelowo będą funkcjonowały w brandzie ekonomicznym. Dodatkowo ORLEN Deutschland AG zarządza 33 stacjami działającymi przy supermarketach.

W Czechach w 2006 roku 309 z 327 stacji działało pod marką BENZINA. Marka BENZINA PLUS na rynku czeskim zadebiutowała w IV kwartale 2006 roku, a pierwsze efekty restrukturyzacji sieci będą widoczne dopiero w 2007 roku.

wzmocnienie marki ekonomicznej, zaplanowaliśmy na lata 2008-2009.

Liczba stacji

Na koniec 2006 roku Grupa ORLEN zarządzała w Europie siecią 2 728 stacji paliw, z czego 1 932 obiekty zlokalizowane były na terenie Polski, 469 w Niemczech i 327 w Republice Czeskiej.

W wyniku zakupu kontrolnego pakietu akcji litewskiej AB Mažeikių Nafta pod koniec

Wolumeny

W 2006 roku PKN ORLEN sprzedał w europejskiej sieci detalicznej blisko 6,2 mld litrów paliw silnikowych, z czego blisko 4,2 mld w sieci detalicznej w Polsce (wzrost w porównaniu z rokiem

Wartość sprzedaży produktów pozapaliwowych w sieci detalicznej Grupy ORLEN w latach 2005-2006

* kurs 4,0233 zł w 2005 roku i 3,8991 zł w 2006 roku.

** kurs 29,51 koron w 2005 roku i 28,00 koron w 2006 roku

	2005	2006
Polska (mln zł/mln euro*)	871/217	942/242
Niemcy (mln euro)	143	137
Czechy (mln euro**)	69	82
Razem (mln euro)	429	461

poprzednim o 11% w całej sieci i aż o 15% na stacjach własnych), ponad 1,5 mld litrów w sieci w Niemczech (wzrost o 2%) i ponad 0,5 mld litrów w sieci w Czechach (wzrost o 20%).

Średnia sprzedaż paliw silnikowych na stację w całej sieci w Polsce wyniosła w 2006 roku 2,1 mln litrów i była o 9% wyższa niż w 2005 roku. Średnia, liczona dla polskiej sieci stacji własnych i franszysowych (będących pod pełną kontrolą

Udziały w rynku

Z początkiem 2006 roku udziały w rynku sprzedaży detalicznej oszacowaliśmy na podstawie informacji o sprzedaży 100 największych podmiotów działających w obszarze detalicznym, obsługujących około 70% rynku detalicznego. Udział PKN ORLEN w krajowym rynku detalicznym wzrósł z 37,4% na koniec stycznia

23



PKN ORLEN), wyniosła w 2006 roku 2,3 mln litrów i była aż o 10% większa niż w roku poprzednim.

Średnia sprzedaż paliw silnikowych na stację w sieci ORLEN Deutschland AG osiągnęła poziom 3,2 mln litrów i kolejny rok z rzędu zwiększyła się o mniej więcej 100 tys. litrów. Zwiększony wolumen przypadł w udziale dynamicznie rozwijającej się ekonomicznej sieci STAR.

Średnia sprzedaż paliw silnikowych na stację w czeskiej sieci BENZINA wzrosła z 1,5 mln litrów w 2005 roku do 1,7 mln litrów w 2006 roku.

Sprzedaż pozapaliwowa

Wartość sprzedaży produktów pozapaliwowych w sieci detalicznej Grupy ORLEN w 2006 roku wyniosła 461 mln euro i była średnio o 7% większa od wartości z 2005 roku.

2006 roku do 39,6% szacowanych na koniec grudnia 2006 roku.

Niemieckie sieci stacji ORLEN i STAR osiągnęły łącznie 2,5% udział w detalicznym rynku paliw w Niemczech.

Działająca w Czechach sieć stacji BENZINA obsługiwała w 2006 roku 11,8% tamtejszego rynku detalicznego.

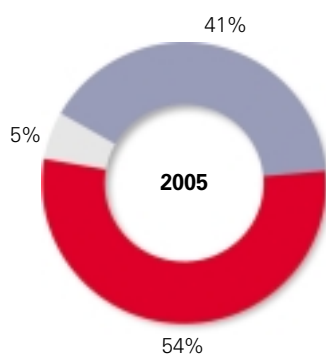
Marże

W 2006 roku uzyskaliśmy całkowitą marżę w wysokości blisko 490 mln euro, z czego marża całkowita z działalności w Polsce wyniosła 1 392 mln zł (357 mln euro*) i była o 17% wyższa od wartości z poprzedniego roku.

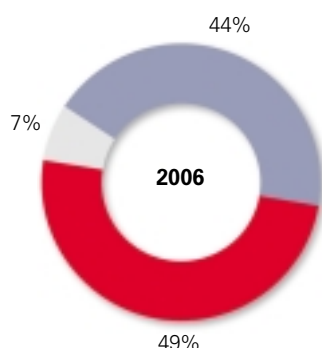
Marża z detalicznej sprzedaży benzyn, oleju napędowego i LPG w Polsce wyniosła 1 096 mld zł

* kurs 4,0233 zł w 2005 roku
i 3,8991 zł w 2006 roku.

Struktura sprzedaży paliw w 2005 roku



Struktura sprzedaży paliw w 2006 roku



■ Benzyna
■ Olej napędowy
■ LPG

i była o 154 mln zł wyższa niż rok wcześniej. Marża ze sprzedaży produktów pozapaliwowych i usług wzrosła w porównywanym okresie z 252 mln zł do 297 mln zł.

Detaliczne marże paliwowe uzyskane w Niemczech i Czechach wyniosły odpowiednio 73,8 mln euro (wzrost o 3,3% w stosunku do 2005 roku) oraz 38,5 mln euro (wzrost o 18,1%). Marża ze sprzedaży produktów pozapaliwowych i usług na rynkach niemieckim i czeskim wyniosły odpowiednio 16,8 mln euro i 6 mln euro, dając w każdym z przypadków wzrost o 5,2 mln euro i 3,5 mln euro.

Paliwa

Rok 2006 był pełnym rokiem sprzedaży w Polsce nowych wzbogaconych paliw VERVA 98 i VERVA ON. Poszerzenie oferty paliw o produkty premium zostało docenione przez klientów, o czym świadczą wyniki sprzedaży oraz badania marketingowe, potwierdzające wysoki wskaźnik znajomości paliw VERVA. Udział sprzedaży paliwa VERVA na stacjach ORLEN w 2006 roku wykazał wysoką dynamikę, w grudniu 2006 roku wyniósł 18,6%, co oznacza wzrost o 3,1% w stosunku do grudnia 2005 roku.

25 października 2006 roku, łącząc doświadczenie specjalistów PKN ORLEN oraz czeskiej BENZINY, wprowadziliśmy do oferty stacji BENZINA PLUS

najlepszą benzynę w europejskiej ofercie Grupy ORLEN o nazwie VERVA 100. Paliwo to, jako istotny element wzmocnienia pozycji konkurencyjnej sieci w segmencie premium, będzie wspierać funkcjonowanie marki BENZINA PLUS na rynku czeskim oraz stanowić czynnik różnicujący ofertę premium od ekonomicznej.

Programy kartowe

• DKV/ORLEN

Rok 2006 był drugim pełnym rokiem funkcjonowania kart co-branded DKV/ORLEN po uruchomieniu programu w 2004 roku. Karta DKV/ORLEN przeznaczona jest dla klientów instytucjonalnych i umożliwia dokonywanie bezgotówkowych zakupów paliw, towarów, akcesoriów samochodowych i usług drogowych w blisko 80 tys. stacji na terenie Europy. Karty DKV/ORLEN akceptowane są także w oznaczonych stacjach niemieckiej, czeskiej, a także litewskiej sieci Koncernu. W porównaniu z 2005 rokiem liczba kart wydanych w 2006 roku zwiększyła się o 32%.

• FLOTA

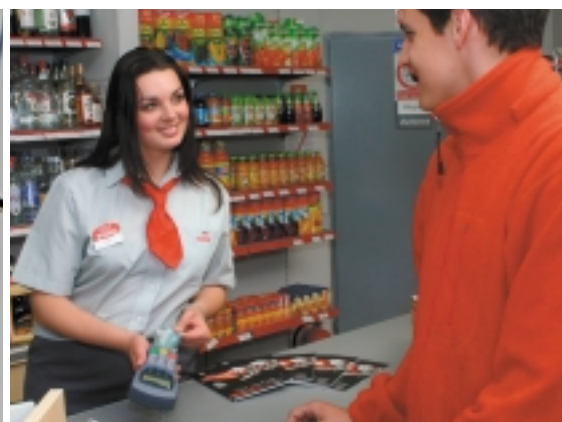
Program FLOTA przeznaczony jest dla klientów instytucjonalnych, posiadających własne środki transportu, oczekujących prostego w obsłudze, przyjaznego i przynoszącego korzyści ekonomiczne systemu tankowania paliw i podstawowej obsługi drogowej pojazdów. Karty flotowe pozwalają na dokonywanie bezgotówkowych transakcji na stacjach PKN ORLEN w Polsce. W 2006 roku przyjęliśmy strategię rozwoju programu FLOTA na lata 2006-2009, która zakłada wzrost do 20% udziału sprzedaży klientów korporacyjnych w całkowitej sprzedaży detalicznej Koncernu. W ramach strategii już w marcu 2006 roku wprowadziliśmy na rynek nowy produkt skie-



rowany do małych i średnich firm o nazwie „Twój Lokalny Rabat”. W ciągu 3 kwartałów 2006 roku podpisaliśmy ponad 17 000 umów. Równolegle przygotowaliśmy dwie alternatywne propozycje dla segmentu flot ciężarowych, tj. „Złoty Szlak” i „Twoja Lokalna Stacja”. Pilotaż programów przeprowadziliśmy pod koniec 2006 roku, natomiast ich pełne wdrożenie nastąpiło z początkiem 2007 roku. W wyniku podjętych działań całkowity wolu-

miany na nagrody. Klienci otrzymywali punkty za każdy litr zatankowanego paliwa oraz za zakup promowanych produktów i usług. Rozszerzył się natomiast wachlarz nagród publikowanych w kwartalnym magazynie programu VITAY „Szerokiej drogi”.

Liczba wydanych kart VITAY na koniec 2006 roku przekroczyła 6,3 mln sztuk.



men sprzedaży zrealizowanej w ramach programu FLOTA wzrósł w 2006 roku o 40% w porównaniu z rokiem 2005. Wielkość sprzedaży paliw z udziałem kart FLOTA osiągnęła w roku 2006 roku 622 mln litrów i była o 177,2 mln litrów większa niż rok wcześniej.

- **VITAY**

Program VITAY jest programem lojalnościowym przeznaczonym dla klientów indywidualnych. W 2006 roku zmodyfikowaliśmy naszą ofertę w zakresie zbierania punktów i ich wy-

Program OPTIMA (Polska)

W wyniku realizacji programu optymalizacji kosztów segment detaliczny wygenerował blisko 80 mln zł oszczędności, tj. blisko 27% wszystkich oszczędności uzyskanych w PKN ORLEN w 2006 roku. W roku 2007 zakładamy 67 mln zł kolejnych oszczędności w segmencie detalicznym.

Segment hurtowy

Segment hurtowy Grupy ORLEN tworzyły Biuro Handlu Hurtowego PKN ORLEN z pięcioma Regionami Handlu Hurtowego, pięciu Operatorów Rynku w Polsce, Petrolot Sp. z o. o. oraz ORLEN Gaz Sp. z o. o.

28



Paliwa

Całkowity wolumen paliw sprzedanych przez PKN ORLEN w 2006 roku wyniósł 6 807 tys. ton, osiągając 3,1% wzrost w porównaniu z 2005 rokiem. Według szacunków w 2006 roku udział PKN ORLEN w krajowym rynku paliw wyniósł średnio 54,4%, co oznacza wzrost w porównaniu z 2005 rokiem o 0,2%.

Za pośrednictwem Regionalnych Operatorów Rynku (ROR) oraz Petrolot Sp. z o.o. sprzedaliśmy 1 427 tys. ton paliw.

Dodatkowo w 2006 roku Grupa ORLEN poprzez spółki Unipetrolu sprzedała 2 567 tys. ton paliw, uzyskując wzrost o 9,3% w porównaniu z 2005 rokiem.

Całkowita sprzedaż hurtowa paliw zrealizowana przez PKN ORLEN wraz ze sprzedażą do ROR, Petrolotu Sp. z o.o. oraz kanałów DODO i DOFO w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Zmiana
Benzyny	1 898	1 747	-8,0%
Oleje napędowe	2 771	3 391	22,4%
Lekki olej opałowy	1 562	1 266	-19,0%
JET A-1 (paliwo lotnicze)	372	403	8,3%
Razem	6 603	6 807	3,1%

Całkowita sprzedaż hurtowa paliw zrealizowana przez ROR i Petrolot Sp. z o.o. w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Zmiana
Benzyny*	172	206	19,8%
Oleje napędowe*	515	658	27,8%
Lekki olej opałowy*	253	212	-16,2%
JET A-1 (paliwo lotnicze)**	266	350	31,6%
100 LL (paliwo lotnicze)**	0,6	0,9	50,0%
Razem	1 206,6	1 426,9	18,3%

* Sprzedaż zrealizowana przez ROR

** Sprzedaż zrealizowana przez Petrolot Sp. z o.o.

29



Całkowita sprzedaż hurtowa paliw zrealizowana przez Unipetrol a.s. w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Zmiana
Benzyny	710	806	13,5%
Oleje napędowe	1 515	1 640	8,2%
Lekki olej opałowy	54	55	1,8%
JET A-1 (paliwo lotnicze)	68	66	-2,9%
Razem	2 347	2 567	9,3%

• **Benzyny**

Na krajowym rynku PKN ORLEN sprzedał w 2006 roku 1 471 tys. ton benzyn, tj o 9,4% mniej niż w 2005 roku. Na ujemny wynik wpłynął głównie spadek popytu na wszystkie rodzaje benzyn kosztem zwiększonego zapotrzebowania na oleje napędowe oraz gaz LPG. Spadek sprzedaży benzyn był także efektem mniejszych kontraktów rocznych z dużymi odbiorcami krajowymi i zagranicznymi oraz konkurencji ze strony prywatnego importu.

W 2006 roku udział PKN ORLEN w krajowym hurtowym rynku benzyn wyniósł 60% i był o 3% mniejszy niż w 2005 roku.

• **Oleje napędowe**

Całkowity wolumen olejów napędowych sprzedanych przez PKN ORLEN na rynku krajowym wyniósł 3 330 tys. ton i był aż o 30,4% większy od wielkości zrealizowanych w ubiegłym roku. Na tak dobry wynik złożyło się kilka czynników, wśród których najistotniejszym

był rosnący popyt na oleje napędowe, a co za tym idzie zdecydowanie większe roczne kontrakty z dużymi odbiorcami krajowymi i zagranicznymi. Rosnące zapotrzebowanie na popularnego „diesla” udało się nam zaspokoić zarówno dzięki wzrostowi mocy produkcyjnych własnych instalacji Hydroodsierczania Guderu, jak i importowi gotowych produktów, głównie z Niemiec.

W 2006 roku udział PKN ORLEN w krajowym hurtowym rynku oleju napędowego wyniósł 65% i był o blisko 3% większy niż w 2005 roku.

- **JET A-1**

Całkowita sprzedaż paliwa lotniczego zrealizowana przez PKN ORLEN w 2006 roku wyniosła 403 tys. ton, z czego aż 327 tys. ton znalazło nabywców na rynku krajowym (256 tys. ton w 2005 roku), a 76 tys. ton na rynkach za-



W 2006 roku udział PKN ORLEN w krajowym hurtowym rynku oleju napędowego wyniósł 49% i był o blisko 3% większy niż w 2005 roku.

- **Ekoterm Plus**

Spadek krajowej sprzedaży lekkiego oleju opałowego o 19% do poziomu 1 266 tys. ton spowodowany był głównie wysoką ceną produktu oraz planami zrównania akcyzy produktu z olejem napędowym. Nie bez znaczenia była także utrzymująca się tendencja masowego przechodzenia odbiorców instytucjonalnych na alternatywne źródła energii, wyjątkowo ciepła jesień i zima, a także reglamentacja sprzedaży w październiku i listopadzie w wyniku ograniczeń podaży ze strony PKN ORLEN.

granicznych (117 tys. ton w 2005 roku). Na uzyskaną w Polsce dynamikę sprzedaży wpływ miała przede wszystkim atrakcyjna oferta cenowa Koncernu, połączona z intensyfikacją ruchu lotniczego w krajowych portach lotniczych. Zaspokojenie krajowego popytu na paliwo lotnicze było kluczowym czynnikiem determinującym ograniczenia eksportowe produktu.

- **100 LL**

Benzyna lotnicza 100 LL AVGAS używana jest do małych samolotów typu awionetka, napędzanych przez silniki tłokowe. Głównymi odbiorcami tego rodzaju paliwa były aerokluby, ośrodki szkolenia pilotów oraz krajowe firmy, wykorzystujące samoloty w prowadzonej przez nie działalności gospodarczej.

Gaz płynny

W 2006 roku poprzez ORLEN Gaz Sp. z o.o. sprzedaliśmy blisko 333 tys. ton wszystkich rodzajów gazu, odnotowując wzrost o 15,9% w porównaniu z 2005 rokiem. Na koniec 2006 roku udział Spółki w rynku ukształtował się na poziomie 13,3%, co oznacza przyrost w porównaniu z 2005 rokiem o 1,5%.

Produkty pozapaliwowe

W 2006 roku całkowita sprzedaż hurtowa produktów pozapaliwowych (włącznie z gazem płynnym propan-butan) zrealizowana przez PKN ORLEN wyniosła 3 837 tys. ton i była o 27% wyższa niż w 2005 roku.

31



Całkowita sprzedaż gazu zrealizowana przez ORLEN Gaz Sp. z o.o. w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Zmiana
* Odbiór przez klienta gazu płynnego z terminalu gazowego			
Autogaz	205	256	25,0%
Gaz w butlach	37	36	-4,3%
Gaz luzem	9	10	10,8%
** Dodatkowe 21 tys. ton autogazu zostało sprzedane przez ROR			
Hurt*	36	31	-13,5%
Razem	287	333**	15,9%

• Autogaz

Według prognoz PKN ORLEN dynamika konsumpcji gazu płynnego w Polsce wykorzystywanego do pojazdów silnikowych, wyniosła w 2006 roku 18%, tymczasem wzrost sprzedaży tego paliwa odnotowany przez ORLEN Gaz Sp. z o.o. wyniósł w omawianym okresie aż 25%. Osiągnięty w 2006 roku wynik pokazuje wyraźne umocnienie pozycji rynkowej spółki ORLEN Gaz Sp. z o.o.

Krajowa sprzedaż produktów pozapaliwowych wyniosła w 2006 roku 3 229 tys. ton i wzrosła o 22,5% w stosunku do roku ubiegłego. Sprzedaż eksportowa w analogicznym okresie osiągnęła wielkość 608 tys. ton, tj. o 59,8% większą w stosunku do 2005 roku.

Na wzrost dynamiki tego segmentu w 2006 roku duży wpływ miała zwiększona o 169% w stosunku do roku ubiegłego sprzedaż eksportowa ciężkiego oleju opałowego. Dobry wynik osiągnęliśmy także w efekcie sprzedaży ok. 43 tys. ton frakcji ciężkiego oleju napędowego oraz ok. 18 tys. ton frakcji C4, których nie oferowaliśmy klientom w 2005 roku.

Bardzo wysoka w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego była również sprzedaż petrochemikaliów (wzrost o 65%), głównie etylenu, propylenu, butadienu, benzenu i toluenu. Znaczący wzrost wolumenów był efektem zwiększonej produkcji zmodernizowanej Wytwórni Olefin II i Instalacji Ekstrakcji Aromatów.



Całkowita sprzedaż hurtowa produktów petrochemicznych zrealizowana przez PKN ORLEN w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Zmiana
Fenol	43,3	44,6	3,0%
Aceton	27,0	28,3	4,8%
Etylen	245,0	508,7	107,6%
Propylen	220,9	386,6	75,0%
Glikole	90,0	112,7	25,2%
Tlenek etylenu	13,7	16,0	16,8%
Butadien	40,1	62,2	55,1%
Benzen	63,2	115,4	82,6%
Ortoksylen	17,6	20,2	14,8%
Paraksylen	27,6	29,6	7,2%
Pozostałe produkty petrochemiczne	160,7	243,4	51,5%
Razem	949,2	1 567,6	65,1%

Czynniki rynkowe w Polsce

W 2006 roku konsumpcja wszystkich paliw (benzyn, olejów napędowych i lekkiego oleju opałowego) w Polsce wyniosła ponad 14,5 mln ton i była około 8% wyższa niż w 2005 roku. Rok 2006 charakteryzował się ponadto znaczącym wzrostem konsumpcji oleju napędowego, przy jednoczesnym spadku zużycia lekkiego oleju opałowego oraz gazu LPG.

Import paliw

Całkowity import paliw w 2006 roku wzrósł średnio o 11% i w przypadku benzyn wyniósł 449 tys. ton, oleju napędowego – 2 828 tys. ton i lekkiego oleju opałowego – 3 734 tys. ton.

Zdecydowanie największą ilość paliw silnikowych zaimportowano z Niemiec, a w dalszej kolejności ze Słowacji, Białorusi, Litwy i Czech. W przypadku lekkiego oleju opałowego aż 60% importu pochodziło z Litwy, a 40% z Niemiec.

Program OPTIMA (Polska)

W wyniku realizacji programu optymalizacji kosztów segment hurtowy wygenerował w 2006 roku ponad 4,5 mln oszczędności, czyli o 12,5% więcej niż planowano. W 2007 roku zakładamy 8 mln zł oszczędności w segmencie hurtowym.

33

Wielkość popytu na poszczególne paliwa w Polsce w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2 006	Dynamika rynku
Benzyna	4 029	4 069	1%
Olej napędowy	6 836	8 494	24%
Lekki olej opałowy	2 534	1 945	-23%
Razem	13 398	14 508	8%

Całkowity import paliw w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Dynamika rynku
Benzyna	602	449	-25%
Olej napędowy	2 352	2 828	20%
Lekki olej opałowy	419	457	9%
Razem	3 373	3 734	11%

Kierunki importu paliw do Polski w 2006 roku

	Benzyna	Olej napędowy	Lekki olej opałowy
Niemcy	50%	38%	40%
Słowacja	37%	13%	nie dotyczy
Czechy	8%	nie dotyczy	nie dotyczy
Białoruś	nie dotyczy	25%	nie dotyczy
Litwa	4%	11%	60%
inne	1%	13%	nie dotyczy

Segment rafineryjny

Segment rafineryjny Grupy ORLEN w 2006 roku oprócz rafinerii w Płocku tworzyły także ORLEN Asphalt Sp. z o.o., ORLEN Eko Sp. z o.o. oraz wybrane aktywa produkcyjne Rafinerii Trzebinia SA oraz Rafinerii Nafty Jedlicze SA.

36



Wielkość produkcji paliw

W 2006 roku w spółkach segmentu rafineryjnego przerobiliśmy ponad 14,1 mln ton ropy. Dodatkowe 4,3 mln ton zostały przerobione przez trzy czeskie rafinerie Grupy Unipetrol, a ponad 8 mln ton przez nabytą pod koniec 2006 roku litewską rafinerię AB Mažeikių Nafta.

W 2006 roku w zakładzie produkcyjnym w Płocku przerobiliśmy rekordową ilość ponad 13,6 mln ton ropy naftowej, tj. o 8,3% więcej niż w 2005 roku. Uzyskanie takiej wielkości było możliwe dzięki maksymalnej pracy wszystkich instalacji. Zwiększony przerób wynikał z zapotrzebowania rynku oraz możliwości produkcyjnych instalacji Wytwórni Olefin II.

Najwyższy, bo 13,5% wzrost, odnotowaliśmy w obszarze olejów napędowych, których wyprodukowaliśmy o blisko 0,5 mln ton więcej niż rok wcześniej. Tak duża zmiana spowodowana była

24% wzrostem konsumpcji oleju napędowego w Polsce w porównaniu z 2005 rokiem oraz maksymalizacją produkcji olejów napędowych w ramach możliwości technicznych.

Kolejny rok z rzędu znaczące zwiększenie produkcji odnotowaliśmy także w obszarze paliwa lotniczego. Blisko 9% wzrost wynikał bezpośrednio z intensyfikacji ruchu lotniczego w krajowych portach lotniczych i konieczności zaspokojenia rosnącego popytu na to paliwo w Polsce.

Jednocześnie w efekcie mniejszych niż w 2005 roku kontraktów rocznych z dużymi odbiorcami krajowymi przy stabilnej konsumpcji benzyn samochodowych w Polsce podjęliśmy decyzję o zmniejszeniu produkcji benzyn silnikowych o niecałe 5%.

Ponad 20% spadek krajowego zapotrzebowania na lekki olej opałowy był powodem dalszego zmniejszenia produkcji tego produktu.

Ograniczenie popytu na lekkie oleje opałowe w Polsce spowodowane było m.in. jego wysoką ceną oraz planami zrównania akcyzy produktu z olejem napędowym. Istotnym czynnikiem było przechodzenie odbiorców instytucjonalnych na alternatywne źródła energii, jak również ciepła jesień i zima.

wych, zgodnie z wymaganiami UE wchodzący- mi w życie po 2009 roku. Wydajność nowego obiektu produkcyjnego wynosiła 145,2 ton od- siarczonych benzyn na godzinę. Wybrana tech- nologia pozwalała na prowadzenie procesu od- siarczania przy minimalnym spadku liczb okta- nowych benzyny.



Inwestycje w jakość paliw

W czerwcu 2006 roku uruchomiliśmy w płockiej rafinerii nową instalację Odsiarczania Benzyny Krakingowej, dzięki której uzyskaliśmy możli- wość produkcji pełnej puli benzyn niskosiarko-

W maju 2006 roku zakończyliśmy pierwszy, a w październiku drugi etap modernizacji instala- cji Hydroodsiarczania Olejów Napędowych 6. Celem przedsięwzięcia było przygotowanie in- stalacji do głębszego niż dotychczas odsiarcza-

Wielkość produkcji wybranych produktów rafineryjnych w PKN ORLEN/w Unipetrolu* w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Dynamika
Przerób ropy naftowej	12 569/4 152	13 612/4 281	8,3%/3,1%
Benzyny silnikowe	2 861/715	2 723/781	-4,8%/9,2%
Oleje napędowe	3 521/1 528	3 995/1 632	13,5%/6,8%
Lekki olej opałowy	1 570/53,7	1 207/54,6	-23,1%/1,6%
Paliwo lotnicze	370/67	402/66	8,6%/-1,5%
Gaz płynny	235/90,6	216/85,3	-8,1%/-5,8%
Paliwa ogółem	8 557/2 454,3	8 543/2 618,9	-0,2%/6,7%
Uzysk paliw w %	68,10/56,2	62,79/57,8	-5,3%/+1,7%
Uzysk produktów białych w %	79,81/70,8	78,12/72,8	-1,7%/+2,0%
Wskaźnik wykorzystania rafinerii w %	93,1/74,9	100,8/77,1	7,7%/+2,2%

* Dane produkcyjne dotyczą rafinerii Česká Rafinérská [51% Litvinov (2,8 mt/r) i 51% Kralupy (1,7 mt/r)] oraz 100% Paramo (1,0 mt/r): razem 5,5 mt/r

nia wsadów do produkcji olejów napędowych o zawartości siarki poniżej 10 mg/kg.

W sierpniu 2006 roku podpisaliśmy umowę z firmą Technip Italy na projekt techniczny, dostawę urządzeń i materiałów dla instalacji Hydroodsiarczania Olejów Napędowych 7. W efekcie inwestycji od 2009 roku będziemy dostarczali na rynek wyłącznie oleje o zawartości siarki poniżej 10 ppm przy zwiększonym poziomie przerobu ropy

jakości gotowych paliw. Uruchomienie instalacji zaplanowaliśmy na I kwartał 2009 roku.

Rozpoczęliśmy także budowę węzła stabilizacji frakcji oleju napędowego z instalacji Hydroodsiarczania Gudronu, którego celem jest odazotowanie, odsiarczanie i usuwanie żywic. Inwestycja zwiększy możliwości zagospodarowania frakcji do produkcji lekkiego oleju opałowego Eko-term. Uruchomienie węzła zaplanowaliśmy na IV kwartał 2007 roku.

Wymieniliśmy i rozbudowaliśmy aparaturę analityczną Blendingu Benzyn. Zoptymalizowaliśmy proces komponowania benzyn w celu zapewnienia ich lepszej jakości.

Zarząd Koncernu podjął także decyzję o modernizacji i intensyfikacji instalacji Alkilacji HF, której zdolności produkcyjne wzrosną do 280 tys. ton/rok. Celem modernizacji jest zaawansowana ochrona środowiska naturalnego oraz poprawa jakości alkilatu, pozwalająca na zwiększoną elastyczność procesu komponowania benzyn.



naftowej. Instalacja w skali roku będzie produkowała 2,2 mln ton olejów napędowych.

W październiku 2006 roku z firmą Technip Netherlands zawarliśmy umowę na nową instalację Wytwórni Wodoru o zdolności produkcyjnej 5 t H₂/h, która będzie produkować wodór na potrzeby odsiarczania frakcji olejów napędowych z instalacji HON 7 i węzła stabilizacji frakcji oleju napędowego z instalacji Hydroodsiarczania Gudronu, zgodnie z wymaganiami UE dotyczącymi

Wielkość produkcji asfaltów

ORLEN Asphalt Sp. z o.o. jest drugim co do wielkości sprzedawcą przedsiębiorstwem produkującym i sprzedającym asfalty drogowe oraz przemysłowe w Polsce. Ośrodki produkcyjne i handlowe Spółki zlokalizowane są w Płocku i Trzebinii. W naszej ofercie posiadamy asfalty drogowe zwykłe, modyfikowane ORBITON i wielorodzajowe BITREX, jak również asfalty przemysłowe, lepiki oraz specyfiki asfaltowe.

Wielkość produkcji asfaltów zrealizowana przez ORLEN Asphalt Sp. z o.o. w latach 2005-2006 (tony)

	2005		2006	
	Płock	Trzebinia	Płock	Trzebinia
Asfalty drogowe zwykłe	513 562	27 443	573 504	40 308
Asfalty modyfikowane ORBITON	-	33 394	41 375	10 224
Asfalty przemysłowe	25 548	31 781	28 139	19 549
Lepiki oraz specyfiki asfaltowe	9 848	611	9 765	499
Razem	548 957	93 229	652 782	70 580

Dodatkowo w Czechach produkcją asfaltów zajmuje się należąca do Grupy Unipetrol spółka Paramo a.s., która w 2006 roku wyprodukowała ok. 143,6 tys. ton asfaltów, tj. o 9% więcej niż w 2005 roku.

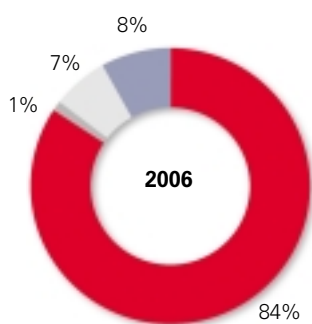
W 2006 roku w spółce ORLEN Asfalt uruchomiliśmy jedną z największych i najnowocześniejszych w Europie instalacji do produkcji asfaltów modyfikowanych ORBITON o wydajności 70 tys.

Rok 2006 był dla Spółki rekordowy pod względem osiągniętego poziomu sprzedaży. W pełni wykorzystaliśmy rosnący potencjał polskiego rynku asfaltów, a włączenie ORLEN Asfalt do zarządzania segmentowego Grupy ORLEN wpłynęło na wyraźną poprawę zaopatrzenia Spółki w surowiec.

39



Struktura sprzedaży
asfaltów w 2006 roku



- *Asfalty drogowe zwykłe*
- *Lepiki oraz specyfiki asfaltowe*
- *Asfalty przemysłowe*
- *Asfalty modyfikowane ORBITON*

ton rocznie. Dzięki tej instalacji jesteśmy odpowiednio przygotowani do zaopatrywania największych inwestycji drogowych w Polsce. W pierwszym roku funkcjonowania instalacja do modyfikacji asfaltów przekroczyła planowaną na 30 tys. ton zdolność produkcyjną i osiągnęła poziom 41 375 ton. Spowodowane to było zwiększonym zapotrzebowaniem rynku wynikającym z wydłużenia sezonu dzięki dobrym warunkom klimatycznym.

Program OPTIMA (Polska)

W wyniku realizacji programu optymalizacji kosztów segment rafineryjny wygenerował w PKN ORLEN najwięcej, bo aż 101 mln zł oszczędności, tj. blisko 34% wszystkich oszczędności uzyskanych w 2006 roku.

Segment petrochemiczny

Segment petrochemiczny Grupy ORLEN w 2006 roku oprócz Zakładu Produkcyjnego w Płocku tworzyły także instalacje spółki Basell Orlen Polyolefins (BOP), w której PKN ORLEN posiada 50% udziałów.

42

Wielkość produkcji

• Petrochemikalia

W wyniku zakończonej w 2005 roku modernizacji kompleksu Olefin II zintensyfikowane instalacje umożliwiają nam produkcję 700 tys. ton etylenu oraz 380 tys. ton propylenu rocznie. Zdecydowaną większość produkcji monomerów z Olefin II kierowaliśmy w 2006 roku na instalacje poliolefinowe Basell Orlen Polyolefins (BOP) oraz instalacje do produkcji polichlorku winylu w ANWILU Włocławek.

Dodatkowo produkcja petrochemikaliów realizowana była przez czeskie spółki Chempetrol oraz Kaucuk, wchodzące w skład kontrolowanej przez ORLEN Grupy Unipetrol. Wielkość produkcji poszczególnych produk-

tów dostępna jest w publikacji „Unipetrol Fact Book” dołączonej do Raportu Roczego Unipetrol a.s. Skonsolidowane dane produkcyjne Grupy ORLEN i Unipetrol a.s. publikowane są w zestawieniu „ORLEN w liczbach”, załączonym do niniejszego raportu.

Inwestycje

W celu zagospodarowania puli benzyn wynikającej ze zwiększonego poziomu przerobu ropy naftowej po 2009 roku (ok. 15 mln ton) kontynuowaliśmy prace przygotowawcze pod budowę instalacji paraksyleny (PX) o zdolności produkcyjnej 400 tys. ton oraz kwasu tereftalowego (PTA) o zdolności produkcyjnej 600 tys. ton. Uruchowienie instalacji PX i PTA planujemy w 2010 roku.

Wielkość produkcji wybranych petrochemikaliów w PKN ORLEN w latach 2005-2006 (tony)

	2005	2006	Dynamika
Etylen	312 299	592 780	89,8%
Propylen	245 485	402 741	64,1%
Butadien	40 880	61 296	49,9%
Benzen	64 787	113 645	75,4%
Toluen	79 017	116 675	47,7%
Paraksylen	27 673	30 623	10,7%
Fenol	43 511	44 538	2,4%
Aceton	27 723	28 252	1,9%
Glikole	88 473	111 015	25,5%
Płyny chłodnicze	12 595	15 619	24,0%
Rozpuszczalniki	14 916	19 203	28,7%
Aromaty	217 588	315 117	44,8%
Siarka	111 280	123 624	11,1%
Tlenek etylenu	13 846	15 882	14,7%

Z końcem grudnia 2006 roku zakończyliśmy wdrażanie systemu rejestracji i archiwizacji danych laboratoryjnych ELIAS na terenie zakładu produkcyjnego. Jego głównym zadaniem było usprawnienie komunikacji pomiędzy instalacjami rafineryjnymi i petrochemicznymi zakładu produkcyjnego a laboratoriami. Wprowadzane bezpośrednio do systemu wyniki analiz laboratoryjnych są natychmiast dostępne dla prowadzących procesy technologiczne. Odbiorcami syste-

Dodatkowe wolumeny poliolefin produkowane były przez spółkę Chemopetrol, wchodzącą w skład kontrolowanej przez ORLEN Grupy Unipetrol. W 2006 roku spółka wyprodukowała 287 tys. ton polietylenu (292 tys. ton w 2005 roku) oraz 205 tys. ton polipropylenu (205 tys. ton w 2005 roku).

Produkowane przez nas poliolefiny dystrybuowane były z wykorzystaniem Platformy Logi-



mu są pracownicy laboratoriów oraz większość osób pracujących na instalacjach na terenie zakładu produkcyjnego.

- **Tworzywa sztuczne**

Roczny potencjał produkcyjny instalacji BOP wynosił 400 tys. ton polipropylenu PP, wytworzonego w oparciu o technologię Spheripol oraz 320 tys. ton polietylenu wysokiej gęstości HDPE, wyprodukowanego przy użyciu technologii Hostalen. Wraz z mocami wytwórczymi instalacji do produkcji polietylenu niskiej gęstości LDPE roczne moce wytwórcze zakładów wynosiły około 820 tys. ton poliolefin.

stycznej BOP – jednego z największych i najnowocześniejszych tego typu obiektów w Europie. Produkty z Płocka znalazły szerokie zastosowanie zarówno na rynku konsumentskim, jak i przemysłowym przy produkcji opakowań, folii, wyrobów włókienniczych i tekstylnych, a także części samochodowych i rur.

Program OPTIMA (Polska)

W wyniku realizacji programu optymalizacji kosztów segment petrochemiczny wygenerował w PKN ORLEN 1,2 mln zł oszczędności.

Wielkość produkcji wybranych petrochemikaliów w BOP w latach 2005-2006 (tys. ton)

	2005	2006	Dynamika
LDPE	119	120	0,8%
HDPE	28	245	88,6%
Polipropylen	146	321,1	54,5%

Segment chemiczny

Segment chemiczny Grupy ORLEN w 2006 roku tworzył ANWIL SA z siedzibą we Włocławku.

46



Wielkość produkcji

W wyniku zakupu przez ANWIL SA w październiku 2006 roku pakietu walorów reprezentujących łącznie 81,78% praw z akcji czeskiej spółki Spolana a.s., wielkości produkcyjne i oferta segmentu chemicznego Grupy ORLEN uległy znacznemu zwiększeniu. Dzięki transakcji powstał największy w Europie Środkowo-Wschodniej kompleks produkcyjno-handlowy, oferujący rocznie 430 tys. ton polichlorku winylu (PCW).

• Polichlorek winylu

Produktem o największym udziale w przychodach ze sprzedaży w segmencie chemicznym Grupy ORLEN był w 2006 roku suspensyjny polichlorek winylu. Szybki wzrost zużycia polichlorku w Polsce oraz w innych krajach Europy Centralnej był w dużej mierze skutkiem integracji europejskiej i jej wpływu na przyspieszenie rozwoju gospodarczego w regionie.

W 2006 roku udział ANWILU SA w krajowym rynku polichlorku winylu wyniósł 47% i był o blisko 6% większy niż w 2005 roku. Udział Spółki w obszarze granulatów z PCW ukształtował się na poziomie 47%, tj. o 3% wyższym niż rok wcześniej.

Polichlorek winylu wykorzystywany jest głównie w budownictwie, gdzie znajduje zastosowanie m.in. przy produkcji rur, stolarki otworowej, sidingu, izolacji kabli, wykładzin podłogowych, tapet, mebli itp.

- **Wodorotlenek sodu**

W 2006 roku w ANWILU SA oddaliśmy do eksploatacji zmodernizowaną instalację produkującą chlor i wodorotlenek sodu metodą

technologii. Dzięki zastosowanym rozwiązaniom nowa instalacja stała się bardziej ekonomiczna i przyjazna środowisku, a jej dodatkowym atutem była wysoka jakość otrzymanego produktu.

W 2006 roku szacunkowy udział ANWILU SA w krajowym rynku wodorotlenku sodu wyniósł ok. 37% i był o 6% większy niż w 2005 roku.

47



membranową. W efekcie finalizacji tej inwestycji dołączyliśmy do grona niewielu firm w Europie Środkowej produkujących wodorotlenek sodu według powyższej

Wodorotlenek sodu wykorzystywany był głównie w przemyśle chemicznym, papierniczym oraz spożywczym, a także przy produkcji aluminium.

Wielkość produkcji najważniejszych produktów segmentu chemicznego w latach 2005-2006 (tony)

ANWIL SA

	2005	2006	Dynamika
Polichlorek winylu	215 355	275 160	27,8%
Przetwórstwo PCW	66 391	72 884	9,8%
Wodorotlenek sodu	89 621	173 150	93,2%
Amoniak	431 720	421 720	-2,3%
Nawozy azotowe w przeliczeniu na azot	289 119	286 178	-1,0%

• Nawozy azotowe

Rok 2006 był kolejnym okresem dobrej koniunktury na rynku nawozów azotowych w Polsce. Wpływ na tę sytuację miało zwiększanie produkcji rolnej, jak również zmiany w strukturze upraw oraz dopłaty z UE. W swojej ofercie ANWIL SA posiadał saletrę amonową oraz saletrzak – CANWIL.

Inwestycje

Najważniejszą inwestycją zrealizowaną w 2006 roku był zakup przez ANWIL SA za ponad 87 mln zł kontrolnego pakietu akcji spółki Spolana a.s. Zakup czeskiego przedsiębiorstwa wzmocnił pozycję rynkową segmentu chemicznego Grupy ORLEN, szczególnie w obszarze polichloru winylu. Wykorzystanie istniejącego potencjału obydwu firm w celu maksymalizacji



W sezonie nawozowym 2005/2006 udział ANWILU SA w krajowym rynku nawozów azotowych wyniósł 21% (w przeliczeniu na azot) i był o około 1% większy niż w poprzednim sezonie.

korzyści z jednorodnego zarządzania aktywami o podobnym profilu produkcyjnym będzie jednym z najważniejszych zadań ANWILU SA w najbliższych latach.

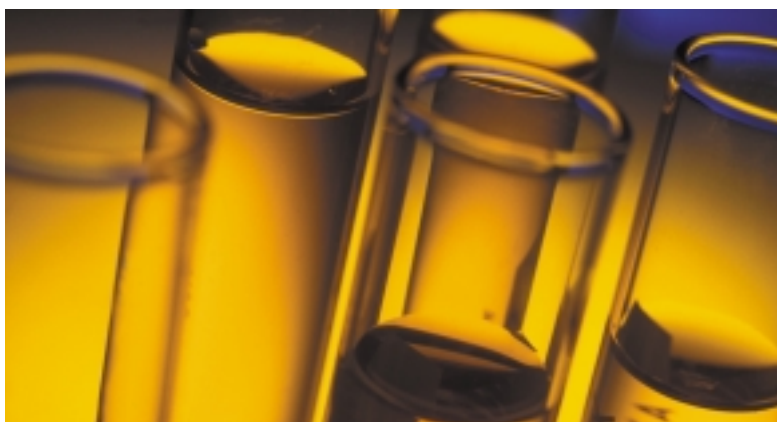
Wielkość produkcji najważniejszych produktów segmentu chemicznego w latach 2005-2006 (tony)

Spolana a.s.

	2005	2006	Dynamika
Polichlorek winylu	119 022	121 069	1,7%
Wodorotlenek sodu	107 035	114 462	6,9%
Przetwórstwo PCW	3 336	4 206	26,1%
Kaprolaktam	47 103	47 437	0,7%
Siarczan amonu	207 748	209 825	1,0%

W 2006 roku zakończyliśmy trzyletni projekt zmiany technologii produkcji chloru z technologii przeponowej na membranową. Całkowity koszt inwestycji wyniósł ok. 220 mln zł. Zrealizowaliśmy również szereg inwestycji m.in. w obszarze produkcji polichloru winylu, magazynowania saletrzaku i modernizacji linii produkcyjnej amoniaku, dzięki którym obniżyliśmy koszty produkcji, poprawiliśmy jakość produk-

Zaplanowane oszczędności w sferze operacyjnej działalności segmentu w latach 2006-2008 wyniosą łącznie 70 mln zł. Oszczędności zrealizowane w 2006 roku w segmencie chemicznym wyniosły prawie 54 mln zł, w tym blisko 34 mln zł z tytułu bezpośredniej redukcji kosztów operacyjnych.



tów, jak również istotnie usprawniliśmy możliwości dystrybucyjne naszych produktów.

Program OPTIMA (Polska)

Z początkiem 2006 roku ANWIL SA przystąpił do realizacji zaimplementowanego na poziomie PKN ORLEN programu optymalizacji kosztów OPTIMA. Spółka sporządziła trzyletni plan działań, zmierzający do osiągnięcia wyznaczonych celów poprzez przedsięwzięcia o charakterze:

- podnoszącym efektywność działania z kosztowego punktu widzenia,
- redukcji kosztów, głównie poprzez poprawę parametrów wytwarzania.

Segment olejowy

W 2006 roku działalność segmentu olejowego Grupy ORLEN w Polsce została skoncentrowana wokół ORLEN Oil Sp. z o.o. Spółka ta zarządzała kompleksowo infrastrukturą produkcyjno-handlową zlokalizowaną w Płocku, Trzebini i Jedliczu.

52



W 2006 roku odnotowaliśmy wzrost produkcji we wszystkich kategoriach produktowych. Największą dynamiką w stosunku do 2005 roku charakteryzował się segment środków smarnych, którego wolumen w 2006 roku zwiększył się o ponad 21%. Wzrost produkcji w tym obszarze był bezpośrednią pochodną wysokiej sprzedaży zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach UE. Zakładany na początku roku plan sprzedaży środków smarnych został z końcem 2006 roku przekroczony o ponad 8%. Należy podkreślić fakt, iż wzrost

sprzedaży nastąpił mimo stabilizacji chłonności rynku krajowego w ostatnich latach. Zgodnie z założeniami strategii, w 2007 roku planujemy zwiększenie udziałów w krajowym rynku środków smarnych o 0,7%.

Łączna sprzedaż środków smarnych Grupy ORLEN w stosunku do 2005 roku wzrosła o 17%. Największą, bo aż 30% dynamikę odnotowaliśmy w grupie środków smarnych dla przemysłu, co było efektem pozyskania nowych klientów zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. W ciągu 2006 roku podwoiliśmy eksport środków smarnych i aż czterokrotnie zwiększyliśmy sprzedaż olejów bazowych kontrahentom zagranicznym. Największymi importerami naszych produktów w 2006 roku były Wielka Brytania, Czechy i Holandia.

W 2006 roku konsekwentnie poszerzaliśmy własną ofertę handlową, koncentrując się głównie na obszarze motoryzacyjnym. Do sprzedaży wprowadziliśmy kolejne oleje z serii Platinum, spełniające wymagania producentów aut, m.in. Mercedes-Benz, Volkswagen,

Wielkość produkcji segmentu olejowego w latach 2005-2006 (tony)

	2005	2006	Zmiana
Środki smarne oraz oleje bazowe	149 464	158 445	6%
Pozostałe produkty	182 770	200 976	10%
Razem	332 234	359 421	8%

BMW. Serię Platinum uzupełniliśmy także nowymi produktami z grupy kosmetyków i chemii samochodowej. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rolnictwa, wzbogaciliśmy również ofertę olejów hydraulicznych i przekładniowych o linię Agro, przeznaczoną do maszyn i sprzętu rolniczego. W 2006 roku swoje produkty oferowaliśmy poprzez sieć 3 spółek zależnych oraz 9 podmiotów stowarzyszonych.

Dodatkowo w 2006 roku Grupa ORLEN, za pośrednictwem wchodzącej w skład Unipetrolu spółki Paramo a.s., wyprodukowała 80 575 ton środków smarnych i olejów bazowych, tj. o 22% ton więcej niż w 2005 roku.

Inwestycje i rozwój produktu

W 2006 roku wykonaliśmy prace o istotnym znaczeniu dla Spółki, związane z opracowaniem technologii nowych produktów, poprawą jakości oraz doskonaleniem technologii ich wytwarzania.

W grupie olejów dla motoryzacji kontynuowaliśmy prace rozwojowe, mające na celu wprowadzenie do oferty handlowej produktów spełniających najnowsze specyfikacje jakościowe ACEA

2004 oraz wymogi w zakresie emisji spalin Euro4. Badania ukierunkowane na podniesienie jakości produktów i uzyskanie najnowszych certyfikatów prowadziliśmy także w grupie produktów dla przemysłu, w tym głównie dla górnictwa i kolei szynowych. We współpracy z Centralnym Laboratorium Nafty Warszawa zainicjowaliśmy badania kompatybilności olejów smarowych z biopaliwami stosowanymi w ciężkim sprzęcie budowlanym oraz w samochodach ciężarowych.

Z końcem 2006 roku rozpoczęliśmy prace zmierzające do uzyskania najwyższej jakości olejów silnikowych opartych na bazach ORLEN Oil, z potwierdzonymi kategoriami jakości API/ACEA i aprobatami producentów pojazdów (Base Oil Interchange Program), oraz działania prowadzące do uzyskania technologii olejów przekładniowych dla motoryzacji, z aprobatami producentów (MAN, MB, ZF, Voith).

Program OPTIMA (Polska)

W wyniku realizacji programu oszczędnościowego kosztów, segment olejowy wygenerował ponad 10 mln zł oszczędności, tj. blisko 3,5% wszystkich oszczędności uzyskanych w PKN ORLEN w 2006 roku.

Wielkość całkowitej sprzedaży segmentu olejowego w latach 2005-2006 (tony)

	2005	2006	Zmiana
Środki smarne oraz oleje bazowe	150 898	153 421	2%
Pozostałe produkty	178 917	192 973	8%
Razem	329 815	346 394	5%

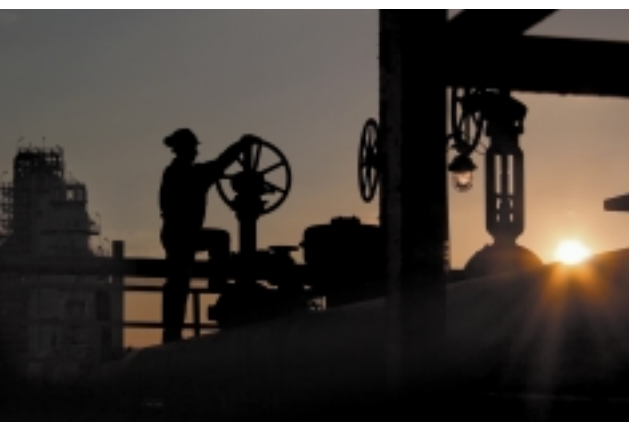
Wielkość eksportu segmentu olejowego w latach 2006-2006 (tony)

	2005	2006	Zmiana
Środki smarne oraz oleje bazowe	25 906	78 981	205%
Pozostałe produkty	4 539	4 489	-1%
Razem	30 445	83 470	174%

Logistyka

W skład infrastruktury logistycznej Grupy ORLEN w Polsce i Republice Czeskiej wchodziły lądowe i morskie bazy przeładunkowo-magazynowe, sieć rurociągów oraz transport kolejowy i samochodowy.

56



Zapasy obowiązkowe

Na mocy rozporządzenia ministra gospodarki z 19 grudnia 2005 roku do końca 2008 roku jesteśmy zobowiązani do osiągnięcia w Polsce wielkości odpowiadającej 76 dniom średniej dziennej produkcji wraz z importem i nabyciem wewnątrzwspólnotowym, pomniejszonej o eksport i sprzedaż wewnątrzwspólnotową.

Na koniec 2006 roku osiągnęliśmy w Polsce 66-dniowy poziom zapasów, przy czym zapasy paliw przechowywaliśmy w 14 miejscach na terenie Polski, natomiast zapasy ropy naftowej w kawernach solnych koło Inowrocławia.

W Republice Czeskiej zapasy obowiązkowe utrzymywane są przez agencję państwową ASMR, finansowaną z budżetu państwa.

Rurociągi

W Polsce do przesyłu paliw wykorzystujemy 232 km własnych rurociągów produktowych oraz 570 km rurociągów surowcowych, należących do PERN „Przyjaźń” SA. Do 2009 roku planujemy uruchomienie kolejnego własnego odcinka przesyłowego na trasie Ostrów Wielkopolski – Wrocław, który umożliwi lepszy dostęp do naszych produktów na rynku Dolnego Śląska. Koszt inwestycji szacujemy na 145 mln zł. Udział transportu rurociągowego w strukturze ekspedycji paliw wyniósł w 2006 roku ok. 67% i był ok. 2% większy niż w poprzednim roku.

Na terenie Czech za pośrednictwem spółki Unipetrol Rafinerie korzystamy z sieci 1 100 km rurociągów, należących do czeskiego operatora CEPRO. Udział transportu rurociągowego w strukturze ekspedycji paliw w Czechach wyniósł w 2006 roku 33%.

Bazy magazynowe

W 2006 roku wykorzystywaliśmy w Polsce 13 naziemnych baz magazynowych, z czego 11 było w obrocie handlowym, a 2 jako bazy przeładunkowe. Dodatkowymi pojemnościami magazynowymi (5 mln m³) dysponowaliśmy w IKS „Solino” SA. Na koniec 2006 roku korzystaliśmy łącznie

Przewozy kolejowe

W 2006 roku własnym transportem kolejowym przewieźliśmy w Polsce 1,578 mln ton produktów, tj. ok. 53,5% więcej niż w 2005 roku. Udział przewozów własnych w transporcie kolejowym PKN ORLEN wzrósł z 17,4% w 2005 roku do 33% na koniec 2006 roku. Całkowity udział trans-



z 7 kavern solnych, z czego 4 były wykorzystywane do magazynowania ropy naftowej, a 3 do magazynowania paliw.

portu kolejowego w strukturze ekspedycji paliw wyniósł w 2006 roku ok. 25% i był ok. 2% mniejszy niż w roku poprzednim.

Na terenie Czech przewozami i gospodarką taborem kolejowym zarządzała spółka Unipetrol Doprava a.s., która w 2006 roku przewiozła 5,539 mln ton produktów na terenie kraju, tj. o 4% mniej niż w 2005 roku. Udział przewozów własnych w transporcie kolejowym w Grupie Unipetrol wzrósł z 19,8% w roku 2005 do 23,6% na koniec 2006 roku.

Transport samochodowy

Na koniec 2006 roku przewozy paliw do sieci stacji zarządzanych w Polsce przez PKN ORLEN, realizowane były przez 7 spółek należących do Grupy ORLEN. W Niemczech stacje ORLEN Deutschland obsługiwało 5 przewoźników. W Czechach stacje BENZINA obsługiwała spółka Petrotrans będąca w 100% własnością spółki Benzina.

Program OPTIMA (Polska)

W wyniku realizacji programu optymalizacji kosztów, segment logistyki wygenerował ponad 20 mln zł oszczędności, tj. blisko 7% wszystkich oszczędności uzyskanych w PKN ORLEN w 2006 roku.

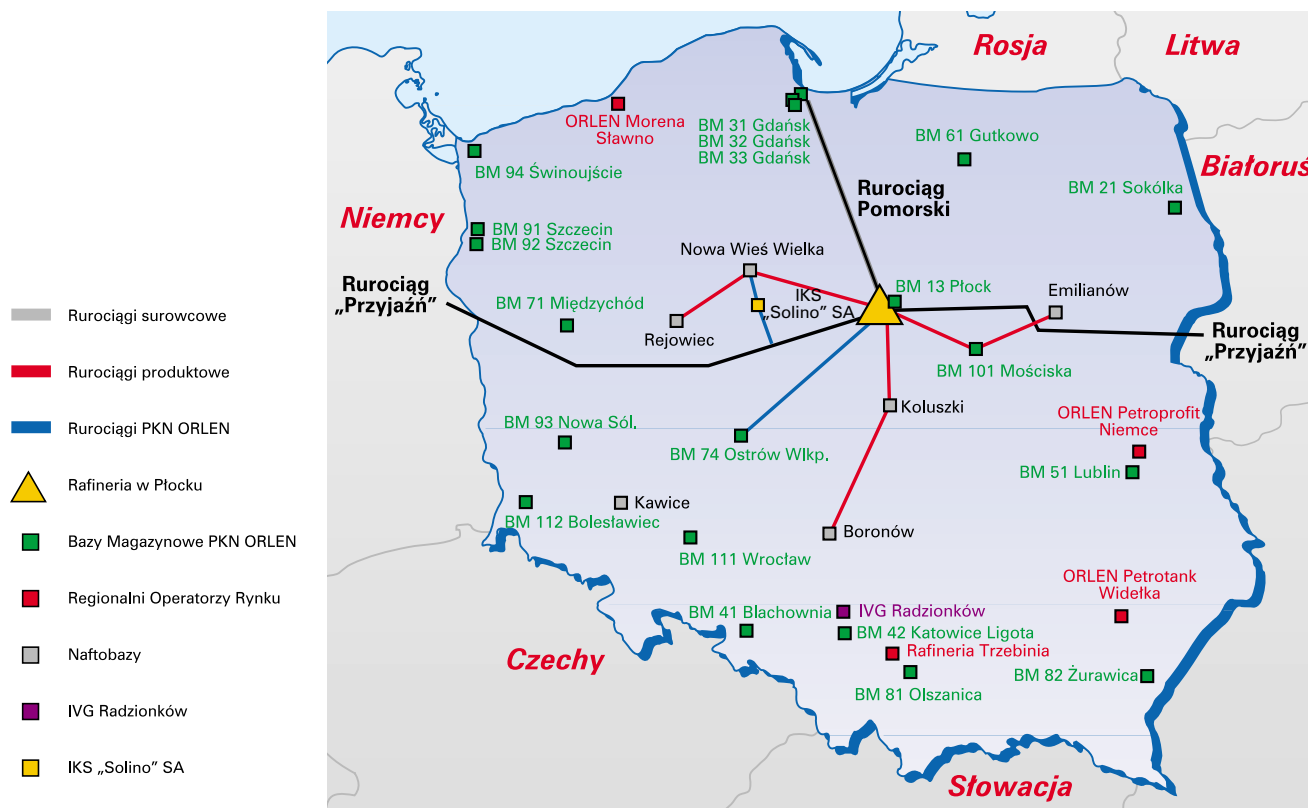
58



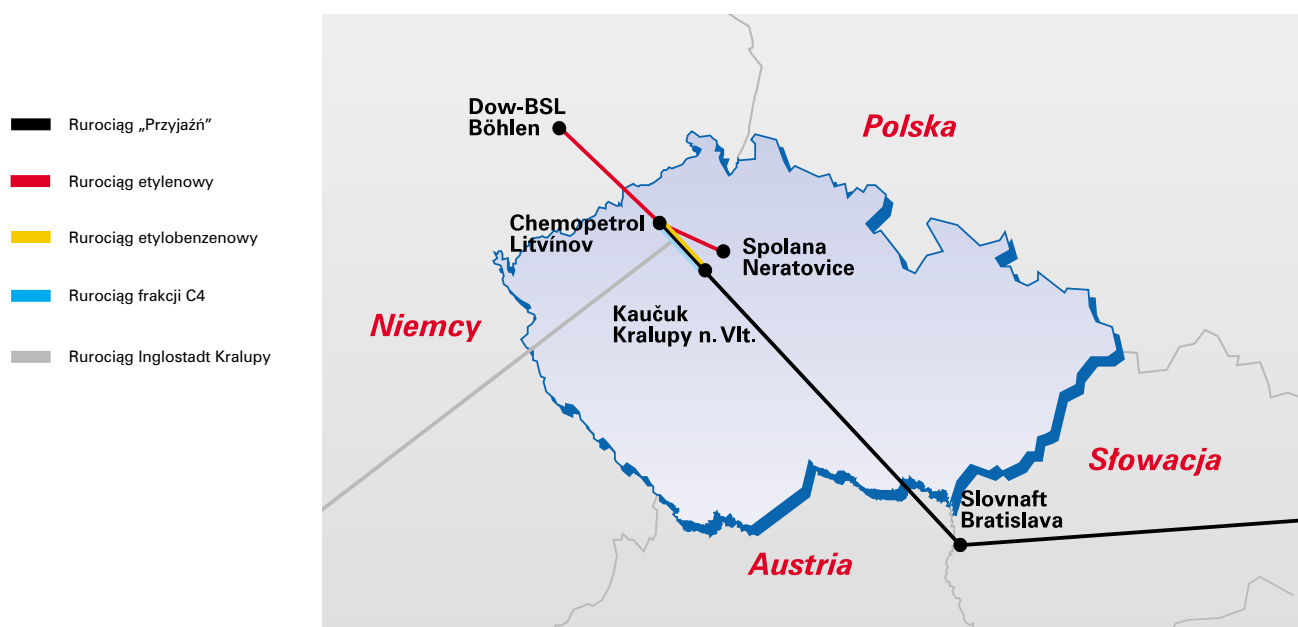
Przeładunek morski

Ważnym elementem potencjału logistycznego Grupy ORLEN był dostęp do infrastruktury Naftoportu – spółki zajmującej się przeładunkiem ropy naftowej importowanej do Polski drogą morską. Całkowity potencjał przeładunkowy ropy w Naftoport Sp. z o.o., w której PKN ORLEN posiada 18% udziałów, wynosi 34 mln ton rocznie. Wraz z przejęciem kontroli nad litewską AB Mažeikių Nafta w 2006 roku staliśmy się także większościowym udziałowcem morskiego terminalu przeładunkowego w Butyndze, którego roczne zdolności przesyłowe wynoszą ok. 14 mln ton ropy.

Infrastruktura logistyczna PKN ORLEN



Infrastruktura logistyczna Unipetrol a.s.



Relacje z otoczeniem

Jesteśmy liderem i prekursorem w zakresie wdrażania kultury korporacyjnej i społecznej odpowiedzialności biznesu. Na tych zasadach opierała się polityka komunikacji Firmy z otoczeniem.

62



„ORLEN. Bezpieczne drogi”

Z myślą o wszystkich użytkownikach dróg 25 lipca 2006 roku, w dniu św. Krzysztofa, patrona kierowców, zainaugurowaliśmy długofalowy program społeczny na rzecz poprawy bezpieczeństwa na drogach „ORLEN. Bezpieczne drogi”. Partnerem społecznym prowadzonych przez nas działań była fundacja „Kierowca Bezpieczny”.

Zasadą, którą kierowaliśmy się przy tworzeniu programu, było uzyskanie realnej poprawy bezpieczeństwa ruchu drogowego. W 2006 roku głównym elementem programu był konkurs na najciekawsze i najskuteczniejsze akcje poprawiające bezpieczeństwo drogowe. Pula nagród w konkursie wynosiła pół miliona złotych. Do konkursu zgłoszono 247 akcji społecznych z całej

Polski. O wyborze najlepszych zadecydowała Kapituła Konkursu złożona z przedstawicieli organizatorów oraz ekspertów z dziedziny ruchu drogowego. Autorzy najlepszych inicjatyw odebrali nagrody na uroczystej Gali Bezpieczeństwa, zorganizowanej 20 lutego 2007 roku na Zamku Królewskim w Warszawie.

Drugim ważnym elementem programu „ORLEN. Bezpieczne drogi” był cykl etiud filmowych pt. „Eksperyment Życie” z Krzysztofem Hołowczycem w roli głównej. Składał się on z sześciu odcinków prezentujących zagrożenia wynikające z ryzykownych zachowań na drodze.

Mecenas sportu

W 2006 roku po raz kolejny zaangażowaliśmy się w sponsoring najważniejszego wydarzenia motoryzacyjnego w naszym kraju – Platinum 63. Rajd Polski. PKN ORLEN był głównym sponsorem imprezy, a spółka ORLEN Oil sponsorem tytularnym. W rajdzie stanowiącym jednocześnie rundę Mistrzostw Polski i Mistrzostw Europy

Tradycyjnie już zawodnicy ORLEN Team przystąpili do Rajdu Dakar rozgrywanego w 2006 roku na trasie Lizbona – Dakar. W tej edycji Jacek Czachor jako pierwszy Polak dwukrotnie ukończył odcinek specjalny w pierwszej trójce. Za pomoc holenderskiemu zawodnikowi, który uległ poważnemu wypadkowi, został nominowany przez Polski Związek Motorowy do nagrody Fair Play. Jego doskonała postawa i wysokie 10. miejsce

63



tradycyjnie wystartowała czołówka europejskich rajdowców. Pod patronatem Koncernu zorganizowano szóstą edycję ekstremalnego rajdu samochodów terenowych ORLEN TROPHY, Pucharu Polski *off-road pl*. Najlepsze załogi *offroadowe* rywalizowały podczas trzech rund rajdu na Rzeszowszczyźnie, Mazurach i w Małopolsce. Krakowska eliminacja ORLEN TROPHY została dodatkowo zakwalifikowana jako finałowa runda Pucharu Europy, dzięki czemu mogliśmy w Polsce oglądać zmagania czołowych kierowców zagranicznych.

w Rajdzie Dakar zostały dostrzeżone przez media. Jacek Czachor został nominowany przez widzów TVP do nagrody Sportowca Miesiąca Stycznia.

Sukcesem zakończył się start reprezentantów ORLEN Team w Rajdzie Tunezji, drugiej rundzie Mistrzostw Świata FIM w Rajdach Terenowych (motocykle) oraz drugiej eliminacji Pucharu Świata FIA w Rajdach Terenowych (samochody). Debiutujący w Tunezji Krzysztof Hołowczyc i Jean-Marc Fortin (Nissan Pick-up) wywalczyli 4. pozycję.

Lider gospodarczy

W 2006 roku podejmowaliśmy działania mające na celu budowanie wizerunku Firmy jako lidera gospodarczego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Aktywnie uczestniczyliśmy w konferencjach, panelach dyskusyjnych i innych ważnych projektach, dotyczących branży paliwowej, życia gospodarczego i kulturalno-społecznego, zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych.

rencji zaprezentowano Polską Platformę Technologiczną Biopaliw i Biokomponentów, której jesteśmy jednym ze współzałożycieli.

Uczestniczyliśmy w obchodach jubileuszu 15-lecia istnienia Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz zaangażowaliśmy się w sponsorowanie konferencji Wall Street, która co roku gromadzi liczne grono inwestorów indywidualnych i finansowych.

64



Zabieraliśmy głos w dyskusjach poświęconych bezpieczeństwu energetycznemu w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, m.in. poprzez uczestnictwo w XVI Forum Ekonomicznym w Krynicy, konferencjach: „Przyszłość bezpieczeństwa energetycznego w Europie” (Wyższa Szkoła Europejska im. ks. Józefa Tischnera), „Bezpieczeństwo energetyczne Polski 2006” (miesięcznik „Świat Energii”), „VI Ogólnopolski Kongres POWERPOL – Energetyka, Petrochemia, Gaz” pod patronatem Ministra Gospodarki. W ten sposób Koncern brał aktywny udział w toczącej się debacie na temat bezpieczeństwa energetycznego kraju.

Jako firma działająca aktywnie w obszarze energii alternatywnej i popierająca ideę wdrażania biopaliw braliśmy udział w konferencji „Inauguracja 7. Programu Ramowego UE w Polsce”, organizowanej przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego oraz Krajowy Punkt Kontaktowy Programów Badawczych UE. W ramach konfe-

Od czasu zaistnienia naszej Firmy na czeskim rynku, po objęciu większościowego udziału w holdingu Unipetrol, staraliśmy się uczestniczyć w ważnych wydarzeniach kulturalnych w Czechach. W 2006 roku byliśmy głównym partnerem wystawy pt. „Karol IV – Cesarz z Bożej łaski. Kultura i sztuka w okresie władzy ostatnich Luksemburczyków 1347-1437”, która odbywała się na Zamku Praskim. Zaangażowaliśmy się także w sponsorowanie 41. Międzynarodowego Festiwalu Filmowego w Karlovych Varach – prestiżowego europejskiego konkursu filmowego, a zarazem jednego z najważniejszych wydarzeń kulturalnych w Czechach.

Planując ekspansję na litewski rynek, zostaliśmy partnerem strategicznym projektu „Dni Litwy w Polsce”. Zorganizowano je dla uczczenia 15. rocznicy nawiązania stosunków dyplomatycznych między Litwą a Polską. Honorowy patronat nad wydarzeniem objęli Prezydent Republiki Litewskiej i Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej.

Wydarzenia branżowe

W 2006 roku aktywnie angażowaliśmy się w wydarzenia ważne dla branży petrochemicznej. Objęliśmy honorowym patronatem XI Międzynarodowe Targi Nafta i Gaz, sponsorowaliśmy II Krajowy Kongres Naftowców i Gazowników w Bóbrce oraz V Kongres Technologii Technicznej w Poznaniu. Wsparliśmy zjazd naukowy Polskiego Towarzystwa Chemicznego i Stowarzyszenia Inżynierów i Techników Przemysłu Chemicznego w Gdańsku.

ne w Płocku, Radomiu i Ursusie objęły cały kraj, stając się jedną z podstaw do późniejszych zmian ustrojowych. Włączyliśmy się również w organizację Nocy Poetów oraz wystawy „Kazimierz Górski i jego Orły” w Urzędzie Miasta Płocka. Dzięki wsparciu Koncernu zorganizowano Piknik Europejski oraz kolejne szkolenia dla samorządowców w ośrodku CIFAL Płock. PKN ORLEN był również sponsorem biegu ulicznego

65



W 2006 roku aktywnie angażowaliśmy się w wydarzenia ważne dla branży petrochemicznej. Objęliśmy honorowym patronatem XI Międzynarodowe Targi Nafta i Gaz, sponsorowaliśmy II Krajowy Kongres Naftowców i Gazowników w Bóbrce oraz V Kongres Technologii Technicznej w Poznaniu. Wsparliśmy zjazd naukowy Polskiego Towarzystwa Chemicznego i Stowarzyszenia Inżynierów i Techników Przemysłu Chemicznego w Gdańsku. Dzięki naszemu wsparciu w Płocku odbył się Konkurs Chemiczny im. Ignacego Łukasiewicza oraz XV Ogólnopolski Konkurs Chemiczny dla uczniów szkół średnich organizowany przez Politechnikę Śląską.

im. Krzysztofa Zywera oraz Płockiego Towarzystwa Wioślarskiego.

PKN ORLEN nagrodził również najlepsze prace magisterskie i naukowe napisane przez studentów Politechniki Warszawskiej.

Lokalny partner

Szczególną uwagę poświęciliśmy lokalnej, płockiej społeczności. Po raz dwunasty byliśmy sponsorem Międzynarodowego Turnieju w Tenisie na Wózkach ORLEN Polish Open. Ideą mistrzostw było promowanie takich wartości, jak hart ducha, siła, a także zdrowa przyjacielska rywalizacja – ważnych i cenionych nie tylko w sporcie, ale również w biznesie i życiu codziennym.

Z myślą o kibicach kontynuowaliśmy sponsoring klubu Wisła Płock SSA. W sezonie 2006 piłkarze nożni zdobyli Puchar Polski i Superpuchar Polski, natomiast sekcja piłki ręcznej po raz kolejny wywalczyła tytuł mistrza Polski.

Fundacja ORLEN Dar Serca

Pragnąc oddać hołd bohaterskim uczestnikom Czerwca 1976 roku, objęliśmy mecenatem obchody XXX rocznicy wydarzeń, które zainicjowa-

PKN ORLEN był głównym fundatorem Fundacji ORLEN Dar Serca, która została powołana w 2001 roku. Fundacja przeznacza co roku znaczne kwoty na działalność charytatywną, wspieranie osób najbardziej potrzebujących oraz instytucje wyższej użyteczności publicznej. W 2006 roku opieką fundacji zostało objętych ok. 250 rodzin

nych domów dziecka. Fundacja zorganizowała i sfinansowała letni wypoczynek dla 260 dzieci i ich opiekunów. Sfinansowała również wydanie książki „Odzyskane domy rodzinne. Czwarte podsumowanie doświadczeń rodzinnych domów dziecka w Polsce” oraz organizowała – we współpracy z Akademią Humanistyczną im. Aleksandra Gieysztora – konferencję naukową poświęconą rodzinnym domom dziecka. Fundacja kontynu-

PKN ORLEN przeznaczył 500 tys. zł na pomoc rodzinom ofiar poszkodowanych w katastrofie hali wystawienniczej w Chorzowie, zlecając wykonanie tej decyzji Fundacji. W 2006 roku Fundacja udzieliła pomocy 80 osobom, 73 z nich to dzieci i młodzież, które otrzymały stypendia edukacyjno-socjalne. W marcu 2007 roku Fundacja uzyskała status organizacji pożytku publicznego.



owała pomoc szkołom i przedszkolom realizującym programy edukacyjne na rzecz znajomości zasad ruchu drogowego oraz zachowania się na drodze, finansowała nagrody w konkursach, fundowała odblaski, apteczki pierwszej pomocy itp. Była również partnerem w akcji „ORLEN. Bezpieczne drogi”. Ponad 180 uczniów i studentów z ubogich rodzin otrzymało dzięki fundacji stypendia. Dziecięce Centrum Oparzeniowe otrzymało wsparcie finansowe, w tym środki na zakup specjalnego respiratora. Ponadto, Fundacja przekazywała darowizny potrzebującym oraz organizacjom i instytucjom prowadzącym działalność zbieżną z celami statutowymi. Większość z nich przeznaczonych było na cele związane z ochroną zdrowia, rehabilitacją i rekreacją. Pozostałe darowizny przekazywane były na cele edukacyjne oraz ochronę dziedzictwa narodowego. W styczniu 2006 roku Zarząd

Komunikacja wewnętrzna

W 2006 roku skoncentrowaliśmy się na kształtowaniu kultury korporacyjnej, opartej na uczciwości, partnerstwie, szacunku i odpowiedzialności oraz na budowaniu zaangażowania pracowników, a także ich silniejszej identyfikacji z Firmą.

Priorytetem naszych działań było zapewnienie wszystkim pracownikom pełnej i rzetelnej informacji o najważniejszych dla Spółki sprawach społecznych i gospodarczo-ekonomicznych, aby mogli je śledzić i aktywnie w nich uczestniczyć. Dzięki synergii mediów wewnętrznych (gazety korporacyjnej „ORLEN Ekspres”, rozgłośni ORLEN Studio, intranetu) uspołniono przekaz informacji. Zapewniło to także efektywniejsze wykorzystanie wszystkich narzędzi komunikacyjnych i szybszy dostęp do potrzebnych informacji, co po-

zwolilo na zaangażowanie szerokiego grona pracowników w strategiczne projekty. Sprawna komunikacja była ważnym wsparciem dla kluczowych działań Spółki, np. umożliwiła lepsze wzajemne poznanie się pracowników PKN ORLEN i Rafinerii Możejki, pozwoliła na wyjaśnienie znaczenia procesu przejęcia i wiążących się z tym dalszych działań, minimalizowała obawy i stres wynikający ze zmian. Otwarta komunikacja i partnerski

dodatkowymi materiałami informacyjnymi, usprawniającymi proces kaskadowania.

Intranet, jako najszybsze narzędzie wymiany informacji, budowaliśmy wspólnie, włączając do współredagowania tego serwisu szerokie grono współpracowników. Dzięki tej współpracy serwis był przyjazny, pozwalał na łatwy dostęp do potrzebnych informacji i dokumentów.



dialog, prowadzony w czasie procesów restrukturyzacyjnych, umożliwiły sprawne wdrożenie tych trudnych projektów. Niezależnie uruchomiono interaktywne formy komunikacji, takie jak fora dyskusyjne, skrzynki pytań oraz specjalne linie informacyjne, które sprawiły, że każdy pracownik – poszukujący odpowiedzi na ważne dla siebie pytania – otrzymał potrzebne informacje.

Od lat prowadzimy monitoring procesu komunikacji i kultury korporacyjnej. Regularnie przeprowadzane audyty pozwalały szybko reagować na oczekiwania pracowników, dostosowywać do nich kanały komunikacyjne i podejmować odpowiednie działania.

Szczególną wagę przywiązywaliśmy do komunikacji kierowniczej. Dla menedżerów Koncernu przygotowane były szkolenia z tego zakresu, a komunikacja strategicznych projektów, takich jak zmiana kultury korporacyjnej, wspierana była

Nowym i niezwykle ważnym narzędziem usprawniającym przepływ informacji było uruchomienie ekstranetu – platformy komunikacyjnej dla spółek z Grupy ORLEN. Ekstranet daje spółkom możliwość dzielenia się wiedzą i doświadczeniami, pozwala efektywniej koordynować wspólne projekty i szybciej reagować na potrzeby spółek.

Doroczne święto branżowe – Dzień Chemika – to była okazja, zarówno do integracji pracowników poprzez zabawę i sportowe zmagania, ale i lepszego poznania tych miejsc Koncernu, które na co dzień niewielu może zobaczyć. „Otwarte drzwi ORLENU” pozwoliły wszystkim chętnym lepiej poznać zakład produkcyjny w Płocku.

Integracja pracowników wzmocniła więź z Firmą i pozwoliła na lepsze wzajemne poznanie się. Oferowaliśmy swoim pracownikom możliwość udziału w imprezach sportowych i charytatywnych.

W tegorocznych projektach realizowanych w ramach Wolontariatu Pracowniczego wzięło udział około 400 pracowników wrażliwych na potrzeby słabszych. Prace remontowe w dwóch Domach Dziecka w Trzciance i w Górze k. Jarocina, organizacja świątecznych upominków dla wychowanków Rodzinnych Domów Dziecka i wspólna zabawa w ramach organizowanego od dwóch lat konkursu na kartkę bożonarodzeniową dla Firmy

potrzebny do realizacji celów biznesowych w ramach dobra wspólnego.

W Kodeksie Etycznym znalazły się regulacje dotyczące prowadzenia działalności biznesowej, relacji z otoczeniem i szeroko rozumianej współpracy ze wszystkimi partnerami korporacji. Dokument ten wyznaczył standardy pracy i zachowań pracowników oparte na etyce i prawie. Uczciwość, transparentność i profesjona-



przyniosły obustronną radość obdarowanym i pracownikom.

Dużą popularnością wśród pracowników cieszyły się rozgrywki sportowe. Korporacyjne zmagania Grupy ORLEN, m.in. w piłce nożnej, biegach, tenisie stołowym i ziemnym to ważny element integracji. Ze sportowej oferty skorzystała rekordowa liczba pracowników, a finaliści rozgrywek reprezentowali PKN ORLEN w Europejskich Igrzyskach Firmowych. W 2006 roku zdobyliśmy na nich trzy złote i dwa srebrne medale.

Wartości PKN ORLEN

2006 rok był przełomowy w budowaniu nowej jakości społecznej Firmy. Wprowadziliśmy Kodeks Etyczny, który powstał w wyniku woli i pracy wszystkich pracowników przekonanych, że jest

potrzebny do realizacji celów biznesowych w ramach dobra wspólnego. W Kodeksie Etycznym znalazły się regulacje dotyczące prowadzenia działalności biznesowej, relacji z otoczeniem i szeroko rozumianej współpracy ze wszystkimi partnerami korporacji. Dokument ten wyznaczył standardy pracy i zachowań pracowników oparte na etyce i prawie. Uczciwość, transparentność i profesjona-

Na przełomie lutego i marca 2006 roku przeprowadziliśmy demokratyczne wybory Rzecznika ds. Etyki. W wyborach wzięło udział 48% załogi. Rzecznik ds. Etyki jako strażnik Kodeksu Etycznego był osobą gwarantującą bezpieczeństwo pracowników, pomoc w kształtowaniu kultury organizacyjnej opartej na wartościach PKN ORLEN. Do Rzecznika ds. Etyki trafiały różnorodne sprawy, poczynawszy od problemów dotyczących kontaktów międzyludzkich, a skończywszy na sprawach wymagających nowych rozwiązań systemowych.

PKN ORLEN i ład korporacyjny

Pierwsze oświadczenie dotyczące przestrzegania przez PKN ORLEN zasad ładu korporacyjnego opublikowano 25 czerwca 2004 roku. Ówczesny Zarząd zdecydował o stosowaniu większości z 48 zasad ładu korporacyjnego (nie zadeklarowano przestrzegania 9 zasad). Oświadczenie to zostało wówczas zaakceptowane przez Radę Nadzorczą oraz Walne Zgromadzenie Spółki.

W celu dotarcia do jak najszerszego kręgu zainteresowanych działalnością Spółki organizowaliśmy transmisje internetowe z posiedzeń Walnych Zgromadzeń Spółki z możliwością głosowania za pomocą Internetu. Regularnie informowaliśmy rynek kapitałowy o wypracowanych wynikach finansowych, stopniu realizacji projektów strategicznych, inwestycyjnych czy akwizycyjnych. Systematycznie przedstawialiśmy również krótko- i dalekosiężne plany rozwoju.

69



Jednym z głównych zamierzeń Zarządu, powołanego w październiku 2004 roku, było jak najszybsze przyjęcie przez Spółkę wszystkich zasad ładu korporacyjnego. 29 czerwca 2005 roku Zarząd PKN ORLEN zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki przyjęcie wszystkich zasad ładu korporacyjnego. Jednak zasada nr 20, dotycząca niezależnych członków rady nadzorczej, jako jedyna nie spotkała się z aprobatą Akcjonariuszy Spółki. Zaakceptowano natomiast wszystkie pozostałe zasady i 30 czerwca 2005 roku Spółka opublikowała w tej sprawie stosowne oświadczenie.

W ślad za tym podjęto działania związane z dostosowaniem aktów korporacyjnych oraz procedur obowiązujących w Koncernie. W pierwszej kolejności zmieniono zapisy Statutu Spółki, Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu.

W efekcie podejmowanych przez nas działań awansowaliśmy w rankingach dotyczących ładu korporacyjnego. Wyniki III rankingu spółek giełdowych, według oceny inwestorów instytucjonalnych, ogłoszonego przez Polski Instytut Dyrektorów (PID) pokazały, że w ciągu trzech lat zajęliśmy jedną z wiodących pozycji na rynku. W 2006 roku uzyskaliśmy notę czterech gwiazdek (w 2005 roku otrzymaliśmy ocenę dwóch gwiazdek, a w 2003 roku jednej gwiazdki).

Uczestniczyliśmy również w przedsięwzięciach, mogąc podkreślić wartości, którymi Firma kieruje się w swoich działaniach. Do takich działań należał nasz udział w debacie „Ład korporacyjny i etyka w biznesie” podczas kwietniowej konferencji „Newsweeka” zatytułowanej „Najcenniejsze Firmy »Newsweeka«”.

W lutym 2006 roku otrzymaliśmy także nagrodę specjalną „Byki i Niedźwiedzie” za najwyższą

jakość relacji inwestorskich, przyznawaną przez gazetę giełdy „Parkiet”.

Staraliśmy się być wzorem do naśladowania dla polskich firm nie tylko w aspekcie sukcesu ekonomicznego, ale także w kontekście etycznych i przejrzystych zasad działania. Dlatego wspieramy społeczną kampanię antykorupcyjną „Nie daję/nie biorę łapówek”, organizowaną przez Ruch Normalne Państwo we współpracy ze Stowarzy-

- w ramach procesu restrukturyzacji – wprowadzenie czytelnej komunikacji pomiędzy pracodawcą a pracownikami restrukturyzowanych obszarów oraz realizacja zapisów Porozumienia Restrukturyzacyjnego,
- integracja Grupy ORLEN w kraju i za granicą, wytypowanie odpowiedniej kadry w zakresie projektu integracji z rafinerią w Możejkach,
- włączenie kolejnej grupy pracowników do systemu motywacyjnego *Management by*

70



szeniem Agencji Reklamowych. Na blisko 1500 naszych stacjach dostępne były bezpłatne naklejki na samochód z logo i hasłem kampanii „Nie daję/nie biorę łapówek”. Byliśmy również wyłącznym sponsorem Debat Tischnerowskich, zorganizowanych przez Katedrę Nauk Społecznych i Humanistycznych im. Erasma z Rotterdamu i Instytut Nauk Społecznych w Wiedniu. Podejmowano na nich tematy związane z dziedzictwem ks. Tischnera – humanitaryzmem, miejscem człowieka we współczesnym świecie.

PRACOWNICY

Strategia zarządzania kadrami

W 2006 roku kontynuowaliśmy realizację strategii zarządzania kadrami, przyjętą przez PKN ORLEN na lata 2005-2009. Do najważniejszych zrealizowanych zadań należały:

- *Objectives* (MBO), w tym opracowanie i wdrożenie indywidualnych regulaminów premiowania dla wybranych obszarów,
- wynegocjowanie z organizacjami związkowymi i wprowadzenie w ramach centralizacji jednolitego Regulaminu Zakładowego Funduszu Świadczeń dla całej Grupy ORLEN,
- zastosowanie nowych narzędzi informatycznych w celu wypracowania skutecznych metod raportowania i przepływu danych pomiędzy PKN ORLEN i Spółkami Grupy ORLEN,
- budowa właściwej komunikacji w Koncernie i Grupie ORLEN, ocena zasobów i ich rozwój.

Zatrudnienie

Na koniec 2006 roku liczba osób zatrudnionych w Grupie ORLEN* wynosiła 25 123 osoby, z czego w PKN ORLEN pracowały 4 773 osoby**,

* Spółki objęte konsolidacją

** Stan zatrudnienia bez osób przebywających na długotrwałych absencjach

w Grupie Unipetrol 4 862 osoby, a w ORLEN Deutschland AG – 101 osób.

W 2006 roku z pracy w PKN ORLEN odeszło 838 osób, w tym ponad 36% (308 osób) stanowiły odejścia pracowników wg Programu Dobrowolnych Odejść, który został uruchomiony w ramach procesu restrukturyzacji. Z Unipetrol a.s. odeszło 325 pracowników, a z ORLEN Deutschland AG 27 osób.

W 2006 roku w PKN ORLEN zatrudniono 243 osoby, w Grupie Unipetrol a.s. 33 osoby, w ORLEN Deutschland AG 10 osób.

Wykształcenie

W 2006 roku wśród zatrudnionych w PKN ORLEN najliczniejszą grupę stanowili pracownicy z wykształceniem średnim i wyższym. Liczba pracowników z wykształceniem średnim w stosunku do roku 2005 spadła o 3,4% do poziomu 2 132 osób. Wśród pracowników z wykształceniem wyższym zanotowaliśmy 5,2% wzrost w porównaniu z rokiem 2005 do poziomu 2 116 osób.

W 2006 roku najliczniejszą grupę pracowników PKN ORLEN stanowiły osoby w przedziale wiekowym od 31 do 40 lat (1 437 osób). Kolejna liczna grupa pracownicza to osoby w wieku od 41 do 50

lat (1 427 osób) oraz od 51 do 60 lat (1 274 osoby). Wśród wszystkich zatrudnionych w 2006 roku 25,8% stanowiły kobiety (1 232 osoby), a 74,2% mężczyźni (3 541 osób). W porównaniu z 2005 rokiem proporcje te uległy małej zmianie (27,3% kobiet i 72,7% mężczyzn w 2005 roku).

Rekrutacja

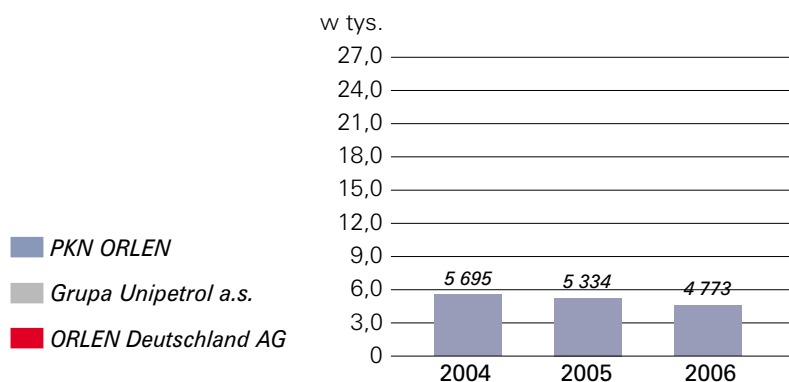
W 2006 roku zrealizowaliśmy ponad 260 procesów rekrutacyjnych dotyczących różnorodnych stanowisk – od robotniczych, poprzez specjalistyczne, do kluczowych stanowisk menedżerskich. Szczególnie dużego zaangażowania wymagała rekrutacja pracowników na nowe stanowiska w strukturach Firmy.

W 2006 roku procesy rekrutacji realizowane były w oparciu o następujące narzędzia diagnostyczne:

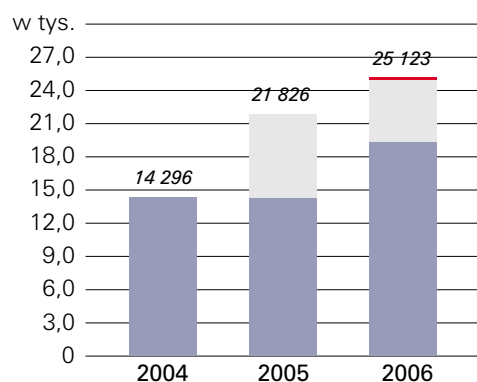
- wywiad ustrukturyzowany, oparty o kompetencje – rozmowa z kandydatem i pracownikiem,
- testy psychologiczne, psychometryczne oraz umiejętności,
- próbki pracy,
- sesje Assessment/Development Centre.

W doborze narzędzi oceny kandydatów kierowaliśmy się ich rzetelnością, trafnością, a także rekomendacjami wiodących firm konsultingowych oraz Polskiego Towarzystwa Psychologicznego.

Stan zatrudnienia w PKN ORLEN
w latach 2004-2006



Stan zatrudnienia w Grupie ORLEN (w tym spółki
podlegające konsolidacji) w latach 2004-2006



Staże absolwenckie i praktyki

W 2006 roku kontynuowaliśmy współpracę z Urzędami Pracy na terenie całego kraju w zakresie organizacji staży absolwenckich. W ramach programu stażowego zrealizowaliśmy 150 staży dla absolwentów szkół średnich i wyższych, których prawie 30% uczestników poszerzyło grono pracowników PKN ORLEN. W związku z realizowanym projektem odmiadzania kadry

lająca na określenie poziomu badanych kompetencji i zdefiniowanie najlepszych stron kandydatów oraz poszczególnych obszarów w zakresie wymogów rozwojowych.

Program Rozwoju Kompetencji

W 2006 roku w ramach wdrożonego Programu Rozwoju Kompetencji przeprowadziliśmy pro-



w 2007 roku spodziewamy się wzrostu odsetka zatrudnianych stażystów, głównie w obszarze produkcji.

We współpracy z wyższymi uczelniami realizowaliśmy program praktyk studenckich. W ramach programu w 2006 roku przyjęliśmy na praktyki 268 osób. Studenci mieli możliwość odbycia praktyk w wielu obszarach Firmy, zarówno w centrali, jak i w regionalnych biurach na terenie kraju.

Assessment Centre/Development Centre

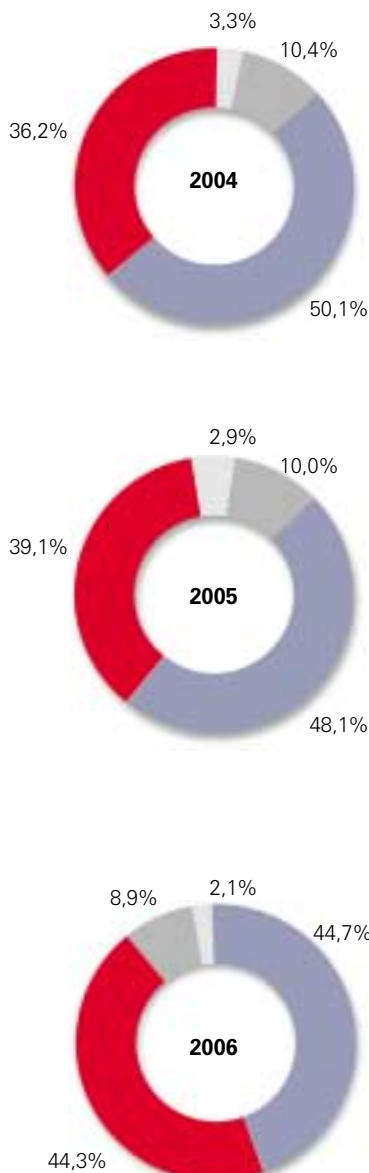
Istotnym elementem wpływającym na wzrost efektywności prowadzonej przez nas polityki personalnej w 2006 roku było wprowadzenie jako stałego narzędzia diagnozy metodologii Assessment Centre/Development Centre. Jej celem była ocena potencjału pracowników, pozwa-

ces oceny pracowniczej, polegający na ocenie i zaplanowaniu rozwoju kompetencji zawodowych pracowników, opartych na wartościach Koncernu. Program skoncentrowany był na pracowniku, jego wiedzy, umiejętnościach, potrzebach oraz aspiracjach, przez co stanowił wsparcie dla bieżących i przyszłych celów biznesowych Firmy.

Talent Management

W roku 2006 kontynuowaliśmy rozpoczęty w 2005 roku projekt Zarządzania Talentami. Celem projektu jest wyłonienie i wykształcenie przyszłej kadry menedżerskiej średniego szczebla zarządzania. Adresatom projektu oferowaliśmy badanie potencjału zawodowego, na podstawie którego opracowywane były indywidualne ścieżki karier oraz możliwość udziału w wielu specjalnie przygotowanych projektach rozwojowych. W efekcie realizacji

Wykształcenie pracowników w latach 2004-2006



programu opracowaliśmy nowoczesny i powiązany z realizacją potrzeb biznesowych system zarządzania ścieżkami kariery.

Akademia Biznesu

W 2006 roku zakończyliśmy I edycję programu Akademia Biznesu, rozpoczętego w listopadzie 2005 roku. Program skierowany był do kadry menedżerskiej PKN ORLEN oraz Spółek Grupy ORLEN. Celem programu było przygotowanie pracowników do wyzwań stojących przed nowoczesnym menedżerem, ujednolicenie standardów pracy wyższej kadry oraz budowa silnej kultury korporacyjnej, opartej na jednolitych zasadach i wartościach. W 2006 roku w programie uczestniczyło łącznie 268 osób. W grudniu 2006 roku odbyła się inauguracja II edycji Akademii Biznesu, która objęła w sumie 209 osób z PKN ORLEN oraz Spółek Grupy ORLEN, w tym z Unipetrolu a.s., ORLEN Deutschland AG oraz AB Mažeikių Nafta.

Szkolenia

Prowadzona przez nas polityka szkoleniowa stanowiła integralny element zarządzania zasobami ludzkimi. Jej założenia podporządkowane były poszczególnym celom Firmy, ale jednocześnie ich dobór umożliwiał pracownikom rozwój osobisty. W 2006 roku w szkoleniach zamkniętych i otwartych, kursach językowych, szkoleniach podnoszących wykształcenie, jak również w konferencjach i seminariach wzięło udział łącznie 7 356 osób.

Management by Objectives (MBO)

Realizowany od połowy roku 2005 system motywacji przez cele MBO skierowany był do kluczowych pracowników Grupy ORLEN. Jego zadaniem było wsparcie realizacji strategii wzrostu wartości Firmy oraz zwiększenie efektywności premiowania. W 2006 roku systemem rocznym objętych było łącznie 355 pracowników, a syste-

mem kwartalnym 324. W rezultacie realizacji systemu zwiększyła się efektywność i kontrola środków wydatkowanych na cele premiowania.

Program Adaptacji

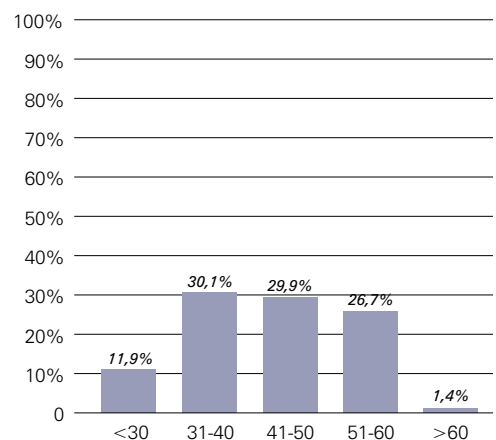
Opracowany i wdrożony w 2006 roku Program Adaptacji skierowany był do nowych pracowników, jak również do osób zmieniających miejsce pracy wewnątrz Firmy. Celem programu było przystosowanie osoby rozpoczynającej pracę do nowych warunków, obowiązków, nowego środowiska, a także budowanie postawy lojalności wobec Firmy.

Program Adaptacji sprzyjał kształtowaniu pożądanych postaw pracowniczych oraz wzrostowi poziomu efektywności i jakości pracy. Dla pracownika to zmniejszenie stresu związanego z nową firmą, nowym zakresem obowiązków, płynne poruszanie się po organizacji oraz systematyczna informacja zwrotna, pozwalająca na poprawną realizację powierzanych zadań.

Świadczenia socjalne

W 2006 roku realizowaliśmy świadczenia socjalne z powstałego w wyniku centralizacji Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, gwarantującego obecnie opiekę socjalną dla ok. 31 000

Struktura zatrudnienia w 2006 roku wg wieku



osób. W 2006 roku zrealizowaliśmy ogółem 31 318 świadczeń socjalnych, do których należały m.in. dofinansowania wypoczynku, bezwrotne zapomogi losowe i rzeczowe, zwrotne pożyczki na cele mieszkaniowe, dofinansowania zajęć sportowo-rekreacyjnych, zabiegów profilaktyczno-rehabilitacyjnych oraz imprez integracyjnych.

dotrzymanie standardów jakości środowiska wokół zakładu produkcyjnego w Płocku. Jednocześnie dzięki prowadzonym na szeroką skalę działaniom modernizacyjnym, w tym hermetyzacji kolejnych baz magazynowych i stacji paliw, znacznie spadła emisja zanieczyszczeń z części magazynowo-dystrybucyjnej Koncernu.

Rok 2006 był także kolejnym okresem realizacji zadań wynikających z uzyskanego w 2005 roku



OCHRONA ŚRODOWISKA

Kierunki podejmowanych przez nas działań proekologicznych wyznaczała Polityka Środowiskowa Koncernu, opierająca się na realizacji zrównoważonego rozwoju, przy pełnym poszanowaniu środowiska naturalnego.

Najważniejszymi działaniami podjętymi w 2006 roku zapewniającymi realizację powyższej zasady były:

- produkcja przyjazna naturze, tj. z zachowaniem obowiązujących standardów środowiska i bezpieczeństwa ekologicznego,
- odpowiedzialność za parametry ekologiczne wprowadzanych na rynek produktów,
- restytucja zagrożonych elementów środowiska.

Konsekwencja w realizacji tak wyznaczonych celów pozwoliła na zachowanie, przy wzroście produkcji, normatywów ekologicznych wyznaczonych w posiadanych pozwoleniach oraz na

Pozwolenia Zintegrowanego, potwierdzającego stosowanie najlepszych dostępnych technik BAT oraz dotrzymywanie standardów środowiska poza terenami, do których posiadamy tytuł prawny.

Nowe, istotne zadania podejmowane przez nas w 2006 roku, podobnie jak w latach poprzednich, wynikały z regulacji prawnych Unii Europejskiej, wdrażanych w ustawodawstwie polskim. Najważniejszą nową regulacją był udział naszych instalacji rafinerii i elektrociepłowni wraz z sześcioma spółkami Grupy ORLEN we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla.

W ramach programu Responsible Care realizowaliśmy m.in. projekt kompensacji przyrodniczej drzewostanu wokół zakładu produkcyjnego w Płocku, jak również program restytucji sokoła wędrownego, w realizację którego włączyliśmy się w 2002 roku.

Polityka środowiskowa

Nasza troska o środowisko wpisała się w działania realizowane w oparciu o wdrożony w Spółce System Zarządzania Środowiskowego, obejmujący obszar produkcji, magazynowania i sprzedaży hurtowej.

W 2006 roku przeprowadzony został przez BVC audyt recertyfikacyjny, którego celem była ocena

Na stacjach paliw należących do naszej sieci, w bazach magazynowych i zakładach odrębnych wykonaliśmy 603 zadania środowiskowe. Zadania te głównie dotyczyły dalszego dostosowywania stacji paliw do obowiązujących przepisów oraz budowy nowych obiektów w pełni wyposażonych w urządzenia ekologiczne i zabezpieczenia środowiska przed przenikaniem zanieczyszczeń. Nakłady finansowe poniesione na realiza-

75



zgodności funkcjonowania Systemu Zarządzania z wymaganiami nowej normy PN-EN ISO 14001:2005. W wyniku audytu certyfikat Systemu Zarządzania Środowiskiem został utrzymany, a jego ważność przedłużono na kolejne 3 lata.

cję tych inwestycji były o 8% większe w porównaniu z 2005 rokiem.

Inwestycje na rzecz ochrony środowiska

W 2006 roku nakłady inwestycyjne na zadania związane z ochroną środowiska w kompleksie rafineryjno-petrochemicznym w Płocku wyniosły ponad 150 mln zł i stanowiły 37% ogółu nakładów poniesionych na inwestycje w zakładzie produkcyjnym w Płocku. Dotyczyły one zarówno zadań przynoszących w efekcie zmniejszenie uciążliwości realizowanych procesów produkcyjnych, magazynowych i dystrybucyjnych, jak i dalszej poprawy jakości produkowanych paliw.

„Odpowiedzialność i Troska” (Responsible Care)

Rok 2006 był dla nas dziesiątym rokiem uczestniczenia w programie „Odpowiedzialność i Troska” zainicjowanym przez kanadyjskie Stowarzyszenie Przemysłu Chemicznego pod nazwą *Responsible Care*. Ponad 85% światowej produkcji chemicznej realizowane było przez firmy uczestniczące w tym programie. Do najważniejszych inicjatyw podjętych w 2006 roku w ramach działań programowych należały:

- współpraca z organizacjami pozarządowymi i administracją lokalną w obszarze ochrony środowiska, w tym z Regionalnym Centrum Edukacji Ekologicznej oraz udział w programie restytucji sokoła wędrownego w Polsce (w 2006 roku odnotowano wyklucie 3 piskląt

na terenie zakładu w Płocku, a od początku realizacji programu już 14 młodych sokołów),

- edukacja ekologiczna pracowników Firmy i społeczności lokalnej, w tym bieżąca aktualizacja „Poradnika ekologicznego pracownika PKN ORLEN SA”,
- profilaktyka zdrowotna pracowników Firmy i ich rodzin.

Zakładowa Inspekcja Ekologiczna

Działalność prowadzonej przez nas Zakładowej Inspekcji Ekologicznej była wyrazem troski o kontrolę i pełny monitoring procesów produkcyjnych, które mogły mieć wpływ na środowisko. Do zadań inspekcji należało również monitorowanie funkcjonowania kompleksu rafineryjno-petrochemicznego poprzez przyjmowanie i wyjaśnianie przyczyn interwencji społeczności lokal-



Zrealizowaliśmy również szereg działań natury inwestycyjnej, obejmujących m.in.:

- budowę pierwszego etapu węzła utylizacji osadów płynnych,
- modernizację obiektów o dużej aktywności akustycznej,
- budowę i modernizację węzłów technologicznych służących odsiarczaniu produktów,
- modernizację systemu zbierania danych ze stacji monitoringu powietrza.

W 2006 roku zakończyliśmy rozpoczętą dwa lata wcześniej inwestycję hydroodsiarczania benzyny krakingowej. W wyniku procesu odsiarczania z benzyny usuwane będzie ok. 1 500 ton siarki rocznie, zmniejszając tym samym emisję dwutlenku siarki z silników samochodowych do atmosfery o ok. 3 tys. ton rocznie.

nych, związanych ze zdarzającymi się chwilowymi uciążliwościami. W 2006 roku zanotowano 18 takich interwencji, dotyczących głównie okresowej uciążliwości zapachowej w czasie szczególnie niesprzyjających warunków meteorologicznych. W rejonie występowania uciążliwości wykonywaliśmy pomiary stężeń zanieczyszczeń oraz podejmowaliśmy działania mające na celu identyfikację źródeł uciążliwości. Prowadzone analizy stężeń zanieczyszczeń wokół zakładu potwierdzają dotrzymanie norm środowiskowych dla wszystkich mierzonych zanieczyszczeń.

Ochrona powietrza

Przeprowadzone w 2006 roku pomiary kontrolne emisji nie wykazały przekroczeń poziomów dopuszczalnych, wyznaczonych w Pozwoleniu Zintegrowanym. Zwiększona ilość przerobionej ropy naftowej o około 8% w stosunku do 2005 roku oraz uruchomienie nowych i zintensyfikowanych instalacji produkcyjnych spowodowała wzrost emisji substancji, będących produktami spalania paliw. Jednocześnie odnotowaliśmy spadek emisji tlenku węgla o ok. 20% dzięki udoskonaleniu procesów sterowania, a także spadek średniej zawartości siarki i benzenu w wyprodukowanych paliwach silnikowych. Wymiernym rezultatem podejmowanych działań technologicznych i inwestycyjnych był wzrost ilości odzyskanej siarki o około 10% w stosunku do 2005 roku, która dzięki temu nie została wyemitowana do środowiska w postaci dwutlenku siarki.

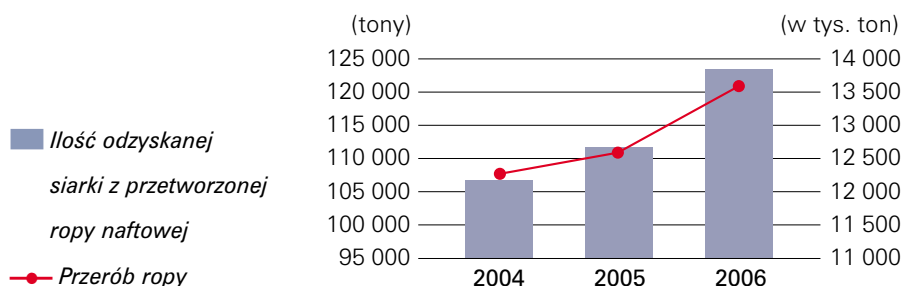
W 2006 roku odnotowaliśmy także spadek emisji zanieczyszczeń w obiektach części dystrybucyjno-handlowej Koncernu. Był on wynikiem dostosowywania technicznego, zarówno stacji paliw, jak i baz magazynowych do wymogów technicznych, zapewniających ochronę środowiska. Nasze nowo budowane lub kompleksowo zmodernizowane stacje paliw w pełni spełniają wymagania techniczne w tym zakresie.

Rok 2006 był drugim z kolei rokiem naszego uczestnictwa w krajowym systemie handlu uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla. W systemie tym udział biorą dwie instalacje zakładu w Płocku – Rafineria i Elektrociepłownia oraz 6 instalacji prowadzonych przez spółki Grupy ORLEN. Krajowy Plan Rozdziału Uprawnień do Emisji dwutlenku węgla przyjęty rozporządzeniem Rady Ministrów z 27 grudnia 2005 roku określa liczbę uprawnień przyznanych dla poszczególnych instalacji w okresie rozliczeniowym 2005-2007, jak również wielkości średnioroczne, które dla instalacji Rafinerii wynoszą 2 548 mln Mg, zaś dla Elektrociepłowni 3 170 mln Mg CO₂. W 2006 roku dla wszystkich instalacji uzyskano wymagane prawem zezwolenia na udział w systemie oraz pozytywnie zweryfikowano raporty za 2005 rok.

Zielony Projekt

W 2006 roku kontynuowaliśmy rozpoczętą rok wcześniej realizację projektu nasadzenia drzew wokół zakładu produkcyjnego w Płocku. Opracowany plan zakłada przygotowanie terenu pod nasadzenie drzew w ilości 16 000 sztuk. Celem projektu jest kompensacja przyrodnicza wycinki drzew i krzewów, mającej miejsce przy realizacji inwestycji, jak również promocja proekologicznych zachowań wśród pracowników Firmy.

Ilość odzyskanej siarki z przetworzonej ropy naftowej na tle przerobu ropy





Grupa ORLEN



Grupa ORLEN

W 2006 roku istotą Grupy ORLEN było wspieranie podstawowej działalności Koncernu. Stworzyła ona silne i efektywne zaplecze dystrybucyjno-logistyczne.

80



Struktura Grupy ORLEN

Na koniec 2006 roku PKN ORLEN posiadał bezpośrednio akcje bądź udziały w 80 spółkach prawa handlowego, w tym:

- w 47 spółkach zależnych (z udziałem w kapitale powyżej 50%),
- w 2 spółkach współzależnych (z udziałem w kapitale 50%),
- w 4 spółkach stowarzyszonych (z udziałem w kapitale od 20% do 50%),
- w 27 spółkach mniejszościowych (z udziałem w kapitale zakładowym poniżej 20%).

W 2006 roku wdrożyliśmy w Grupie ORLEN nową strukturę zarządczą, opartą na zasadach zarządzania segmentowego. Celem zmian była poprawa efektywności działania w ramach rosnącej i stale rozwijającej się Grupy ORLEN.

Wyodrębniliśmy sześć segmentów biznesowych: Rafineria, Oleje, Hurt, Detal, Petrochemia i Chemia, kierowanych przez dyrektorów wykonawczych, którzy przejęli część zadań Za-

rzędu, a jednocześnie, w ramach obowiązujących procedur i przepisów, przejęli zadanie koordynacji operacyjnej danej działalności w całej Grupie ORLEN. Do poszczególnych segmentów, funkcji wsparcia i biur przypisane były wszystkie spółki należące do Grupy ORLEN.

Sprzedaż udziałów spółek Grupy ORLEN

W 2006 roku kontynuowaliśmy proces restrukturyzacji Grupy ORLEN w drodze wycofywania zaangażowania kapitałowego w obszarach niezwiązanych bezpośrednio z podstawową działalnością Koncernu. W 2006 roku zakończyliśmy procesy sprzedaży pakietów udziałów i akcji 3 spółek:

- realizację opcji *put* w odniesieniu do udziałów w spółce AW SA Holland II BV-28 grudnia 2005 roku PKN ORLEN wystosował względem Kulczyk Holding SA żądanie zawarcia umowy sprzedaży na podstawie prawa opcji przewidzianej w umowie dodatkowej z 14 listopada 2002 roku. 27 lutego 2006 roku Przyrzeczona

Umowa Sprzedaży pomiędzy PKN ORLEN a Kulczyk Holding SA została zawarta. Po spełnieniu warunków określonych w Przyrzeczonej Umowie Sprzedaży nastąpiło przejście własności udziałów w AW SA Holland II BV z PKN ORLEN na Kulczyk Holding SA,

- sprzedaż 100% udziałów w spółce SAMRELAKS Mąchocice Sp. z o.o.,
- sprzedaż 96,57% udziałów w spółce Zakład Budowy Aparatury SA.

Łączna wartość transakcji zawartych w 2006 roku wyniosła 92 894,62 tys. zł, co przy wartości księgowej zbywanych pakietów w wysokości 72 696,43 tys. zł pozwoliło na zrealizowanie zysku brutto na poziomie 17 198,19 tys. zł. Wygenerowane w ten sposób przychody posłużą do finansowania rozwoju podstawowej działalności Koncernu.

Rozpoczęte projekty dezinvestycji będą kontynuowane w 2007 roku. Zakładają one sprzedaż pakietów udziałów w dwóch spółkach telekomunikacyjnych, w spółce usług hotelarskich, w spółce handlowej i w spółce magazynowej oraz sprzedaż pakietu akcji w spółce telefonii komórkowej.

Inwestycje kapitałowe

W 2006 roku Grupa ORLEN powiększyła się o siedem nowych spółek, w których posiadamy bezpośrednio udziały. Są to: AB Mažeikių Nafta, ORLEN Upstream Sp. z o.o., ORLEN Prewencja Sp. z o.o., ORLEN Księgowość Sp. z o.o., Etylobenzen Płock Sp. z o.o., ORLEN Holding Malta Limited i ORLEN Insurance Ltd.

15 grudnia 2006 roku została sfinalizowana transakcja zakupu strategicznego pakietu akcji litewskiej spółki AB Mažeikių Nafta (MN), które stanowiły 84,36% kapitału zakładowego Spółki. Tym samym przejęliśmy kontrolę korporacyjną nad MN, jedną z największych spółek i jednym z największych pracodawców na Litwie. MN jako jedyna rafineria ropy naftowej w krajach bałtyckich posiada dominującą pozycję na rynkach Litwy, Łotwy i Estonii. Wydajność rafinerii wynosi ok. 10 mln ton ropy rocznie.

Przedmiotem działalności ORLEN Upstream Sp. z o.o. jest m.in.: górnictwo ropy naftowej, górnictwo gazu ziemnego, działalność geologiczno-poszukiwawczo-rozpoznawcza. Objęte przez nas udziały stanowią 100% kapitału zakładowego Spółki.

Działalność ORLEN Prewencja Sp. z o.o. jest związana z przestrzeganiem bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony przeciwpożarowej, obrony cywilnej i ochrony środowiska. Jesteśmy jedynym udziałowcem Spółki.

ORLEN Księgowość Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie rachunkowo-księgowym i przetwarzania danych. Ponadto do działalności Spółki należą usługi doradztwa prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pośrednictwa pracy, rekrutacji, pośrednictwa finansowego i pieniężnego, ściągania należności płatniczych. Jesteśmy jedynym udziałowcem Spółki.

Celem działalności Etylobenzen Płock Sp. z o.o. jest produkcja i sprzedaż chemikaliów organicznych. Na mocy umów zawartych z Firmą Chemiczną „DWORY” SA w październiku 2006 roku oraz w kwietniu 2007 roku PKN ORLEN stał się właścicielem 100% akcji Etylobenzen Płock Sp. z o.o.

ORLEN Holding Malta Ltd. zajmuje się m.in. inwestowaniem oraz posiadaniem akcji i udziałów w innych przedsiębiorstwach, spółkach joint ventures, konsorcjach i syndykatach. Posiadamy 99,5% wszystkich udziałów Spółki.

Przedmiotem działalności ORLEN Insurance Ltd. jest m.in. prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczeń majątkowych Grupy ORLEN. Posiadamy w Spółce 1 udział, pozostała część udziałów została objęta przez ORLEN Holding Malta Ltd.



OBSZAR INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Unipetrol a.s.

Grupa Unipetrol jest jedną z największych firm sektora chemicznego w Czechach, zajmującą się przerobem ropy naftowej, dystrybucją paliw, produkcją petrochemiczną. W skład Grupy Unipetrol a.s. wchodzi następujące spółki:

Do 27 października 2006 roku do Grupy Unipetrol należała spółka Spolana a.s., której 81,78% akcji zostało zakupionych przez ANWIL SA, należący do Grupy ORLEN.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Unipetrol to:

- Lovochemie – znaczący producent przemysłowych nawozów i innych nieorganicznych chemikaliów,



- Česká Rafinérská a.s. – spółka joint venture z międzynarodowym kapitałem, tj. AgipPetroli, Conoco i Shell, największy przetwórcza ropy naftowej w Republice Czeskiej,
- Paramo a.s. – największy producent i dostawca paliw samochodowych, olejów napędowych, olejów przemysłowych i innych produktów chemicznych,
- Chemopetrol a.s. – główny dostawca półproduktów dla przemysłu chemicznego, przemysłu tworzyw sztucznych i przemysłu farmaceutycznego krajowych firm chemicznych,
- Benzina a.s. – największy dystrybutor i sprzedawca materiałów napędowych w Republice Czeskiej,
- Unipetrol Trade a.s. – spółka świadcząca usługi transportowe w Europie,
- Unipetrol Rafinerie a.s. – największy odbiorca ropy naftowej w Republice Czeskiej i sprzedawca produktów rafineryjnych.
- Aliachem – grupa przedsiębiorstw zaangażowanych w chemię organiczną i nieorganiczną, produkcję plastików,
- kilka przedsiębiorstw zaangażowanych w dystrybucję, badania i świadczenie usług.

Struktura akcjonariatu na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	62,99%
Pozostali	37,01%

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	13 049 689 tys. zł
Kapitał zakładowy	2 453 459 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	4 862 osoby
Zysk netto	25 843 tys. zł
Kapitał własny	5 965 060 tys. zł

SEGMENT RAFINERYJNY

ORLEN Asphalt Sp. z o.o.



ORLEN Asphalt Sp. z o.o. jest drugim co do wielkości sprzedawcą przedsiębiorstwem produkującym i sprzedającym asfalty drogowe i przemysłowe w Polsce. Spółka posiada dwa centra produkcyjne i handlowe w Płocku i Trzebinie zaopatrujące w produkty klientów z całej Polski.

ści produkcyjnej w szczytowych miesiącach sezonu budowlanego.

W związku z rozszerzeniem Grupy ORLEN o czeską spółkę Unipetrol a.s. 2006 rok był kolejnym rokiem kontynuowania współpracy w zakresie optymalizacji polityki handlowej i wykorzystania efektów synergicznych w sprzedaży asfaltów pomiędzy ORLEN Asphalt Sp. z o.o. i czeską spółką Paramo a.s.

83



Ofertę Spółki stanowią asfalty drogowe zwykłe i modyfikowane ORBITON, wielorodajowe BITREX oraz asfalty przemysłowe, lepiki i specyfiki asfaltowe.

W 2006 roku Spółka po raz drugi otrzymała Nagrodę Budowlana Firma Roku, przyznaną przez polskie czasopisma branżowe.

W 2006 roku Spółka uruchomiła instalację służącą do produkcji asfaltów modyfikowanych ORBITON o wydajności 500 ton dziennie (70 tys. ton rocznie) zaliczaną do największych i najnowocześniejszych tego typu obiektów w Europie. W pierwszym roku funkcjonowania instalacja osiągnęła planowaną zdolność produkcyjną.

Rok 2006 był dla Spółki rekordowy pod względem osiągniętego poziomu sprzedaży. Spółka w pełni wykorzystwała rosnący potencjał polskiego rynku asfaltów. Wdrożenie zarządzania segmentowego w Grupie ORLEN wpłynęło na wyraźną poprawę zaopatrzenia Spółki w surowiec, co pozwoliło Spółce wykorzystać 100% zdolno-

Struktura udziałowców na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	82,46%
Rafineria Trzebinia SA	17,54%

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	694 428 tys. zł
Kapitał zakładowy	60 635 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	136 osób
Zysk netto	71 039 tys. zł
Kapitał własny	143 858 tys. zł



ORLEN Eko Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności ORLEN Eko Sp. z o.o. jest termiczne unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, powstających na instalacjach technologicznych Zakładu Produkcyjnego w Płocku oraz wytwarzanych przez inne podmioty.

84



Spółka prowadzi działalność w oparciu o Pozwolenie Zintegrowane, wydane przez Wojewodę Mazowieckiego, realizując jednocześnie objęte Programem Dostosowawczym zadanie inwestycyjne – modernizację spalarni odpadów. Zadanie jest realizowane zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym, uzgodnionym z Wojewodą Mazowieckim.

Na realizację zadania Spółka uzyskała bezwrotne wsparcie finansowe w wysokości 19 504 500 zł w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4. – wsparcie dla przedsięwzięć w zakresie dostosowywania przedsiębiorstw do wymogów ochrony środowiska.

PKN ORLEN jest jedynym udziałowcem Spółki ORLEN Eko Sp. z o.o.

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	14 555 tys. zł
Kapitał zakładowy	22 000 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	21 osób
Zysk netto	1 582 tys. zł
Kapitał własny	79 065 tys. zł



Rafineria Trzebinia SA

Rafineria Trzebinia SA jest jedną z najstarszych rafinerii w Polsce. W 2005 roku Spółka podjęła działalność w nowym segmencie – produkcji biopaliw. Uruchomienie produkcji i dystrybucji ON Bio, będącego mieszaniną oleju napędowego pochodzenia mineralnego i biodiesla, uzyskiwanego z olejów roślinnych, zapewnia dostępność biopaliw ciekłych na polskim rynku detalicznym. W 2006 roku produkt ten został

Spółka posiada udziały w 7 spółkach zależnych i stowarzyszonych.

85



uhonorowany godłem „Teraz Polska” przyznawanym przez Polską Fundację Godła Promocyjnego.

W związku z wprowadzeniem od 1 stycznia 2007 roku przez Ministerstwo Finansów zmian w przepisach podatkowych, określających wysokość zwolnień od podatku akcyzowego dla zastosowanego biokomponentu, Rafineria Trzebinia SA wstrzymała produkcję i sprzedaż biopaliwa ON Bio oraz prace nad programem inwestycyjnym, zmierzającym do zwiększenia posiadanych mocy produkcyjnych biopaliw. Po przeprowadzeniu analizy ekonomicznej oszacowano, iż w związku ze zmianami prawnymi Spółka narażona zostanie na poniesienie strat. Produkcja ON Bio została wstrzymana do czasu ewentualnego wprowadzenia w życie nowych przepisów prawnych, uzasadniających jej wznowienie.

Struktura akcjonariatu na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	77,15%
Skarb Państwa	9,19%
Pozostali	13,65%

Dane finansowe*

Przychody ze sprzedaży	1 118 389 tys. zł
Kapitał zakładowy	42 995 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	743 osoby
Wynik netto	38 622 tys. zł
Kapitał własny	459 962 tys. zł

* Dane skonsolidowane dotyczące Grupy Kapitałowej Rafinerii Trzebinia SA



Rafineria Nafty Jedlicze SA

Rafineria Nafty Jedlicze SA jest liderem pod względem ilości produkcji olejów opałowych i smarowych. Jest jedną z najstarszych rafinerii na ziemiach polskich (ma ponad 100-letnią tradycję).

W II połowie 2007 roku Spółka rozpocznie produkcję szerokiego asortymentu rozpuszczalników organicznych, które wytwarzane będą na budowanej obecnie nowoczesnej instalacji, wykorzystującej technologię katalitycznych procesów wodorowych.

Spółka posiada udziały w 9 spółkach zależnych.

86



Przedmiotem działalności Spółki jest:

- regeneracja i skup olejów przepracowanych oraz produkcja baz olejowych z regeneracji,
- produkcja olejów opałowych, w tym lekkiego oleju opałowego Ekoterm Plus dla PKN ORLEN,
- produkcja i sprzedaż paliw.

Spółka od niemal 40 lat specjalizuje się w regeneracji olejów przepracowanych, co ustawia ją na pozycji lidera działalności na rzecz ochrony środowiska naturalnego.

Struktura akcjonariatu na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	75,00%
Skarb Państwa	10,00%
Pozostali	15,00%

Dane finansowe*

Przychody ze sprzedaży	360 572 tys. zł
Kapitał zakładowy	88 210 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	574 osób
Zysk netto	- 824 tys. zł
Kapitał własny	175 915 tys. zł

* Dane skonsolidowane dotyczące Grupy Kapitałowej Rafinerii Nafty Jedlicze SA



AB Mažeikių Nafta

AB Mažeikių Nafta (MN) prowadzi działalność od 1980 roku i jest jedną z największych spółek na Litwie. MN jest właścicielem jedynej rafinerii ropy naftowej w krajach bałtyckich, dzięki czemu zyskał dominującą pozycję na rynkach Litwy, Łotwy i Estonii. Wydajność rafinerii wynosi ok. 10 mln ton ropy rocznie.

Zaplecze logistyczne MN stanowią:

- terminal morski w Butyndze,
- cztery bazy magazynowe,
- dwie przepompownie w pobliżu Birzai i Joniskis,
- rurociągi o łącznej długości 500 km.

MN wykorzystuje trzy główne kanały sprzedaży produktów paliwowych: lokalny rynek litewski (1,6 mln ton produktów), eksport lądowy na rynek Łotwy, Polski, Ukrainy i Estonii (1,7 mln ton produktów) oraz eksport drogą morską do Europy Zachodniej i USA (4,7 mln ton). Eksport do Europy Zachodniej i USA odbywa się poprzez terminal należący do Klaipėdos Nafta (własność rządu Litwy). Produkty eksportowane z MN transportowane są również koleją do 4 terminali w Estonii, 9 na Łotwie, 4 w Polsce oraz 16 na granicy ukraińsko-białoruskiej. MN eksportuje ok. 80% wolumenu swoich produktów naftowych.

W skład Grupy Kapitałowej MN wchodzi obecnie 8 spółek:

- UAB Uotas wraz z należącą do niej spółką Ventus Nafta,
- UAB Juodeikiu Nafta,
- UAB Mažeikių Nafta Trading House wraz z należącymi do niej spółkami: UAB Mažeikių Nafta Trading House Latvia, UAB Mažeikių Nafta Trading House Estonia, UAB Mažeikių Nafta Trading House Poland.

AB Mažeikių Nafta jest też mniejszościowym udziałowcem spółki UAB Naftelf (joint venture z francuskim Corelf), zaangażowanej w sprzedaż paliwa lotniczego oraz maszyn i urządzeń związanych z tą branżą.

W 2001 roku w MN uruchomiony został program modernizacji, w ramach którego do 2005 roku wydatki inwestycyjne wyniosły 132 mln USD, a do 2008 roku na modernizację przewidziano 746 mln USD. Łącznie inwestycje do 2009 roku mają wynieść ok. 1,2 mld USD. Celem inwestycji jest przede wszystkim dostosowanie jakości paliw do wymagań norm europejskich, zwiększenie uzysku produktów białych w całej puli wytwórczej, zwiększenie zdolności



alkilacji, budowa instalacji polipropylenu o zdolności 300 tys. ton, jak też przejęcie i modernizacja elektrociepłowni. Celem wdrożenia programu jest zwiększenie rentowności firmy o 41 mln USD w latach 2007 i 2008 oraz o ponad 176 mln USD w roku 2009 i w następnych latach.

Struktura akcjonariatu na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	84,20%
Rząd Litwy	10,00%
Pozostali	5,80%

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	13 286 418 tys. zł
Kapitał zakładowy	529 379 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	3 858 osób
Zysk netto	224 184 tys. zł
Kapitał własny	7 751 623 tys. zł



SEGMENT PETROCHEMICZNY

Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.

Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. (BOP) jest polską spółką joint venture specjalizującą się w produkcji poliolefin. Spółka została utworzona w marcu 2003 roku przez Basell Europe Holdings BV i PKN ORLEN, w której każdy z partnerów posiada po 50% udziałów.

18 grudnia 2006 roku BOP podpisał umowę kredytów – terminowego i obrotowego – na łączną kwotę 320 mln euro. Przeznaczeniem przedmiotowej umowy jest refinansowanie zobowiązań Spółki wynikających z pierwotnego finansowania projektowego. Nowy kredyt zapewnia Spółce znacznie większą elastyczność w zakresie decyzji operacyjnych, likwiduje znaczną część dotychczasowych zabezpieczeń spłaty (w tym wsparcie udziałowców) oraz za-



Roczny potencjał produkcyjny uruchomionych w 2005 roku zakładów BOP wynosi 400 tys. ton polipropylenu, wytworzonego w oparciu o technologię Spheripol należącą do firmy Basell oraz 320 tys. ton polietylenu wysokiej gęstości, wyprodukowanego przy użyciu technologii Hostalen, także na licencji firmy Basell. Roczna wydajność zakładów BOP wynosi około 820 tys. ton poliolefin wraz z mocami wytwórczymi instalacji do produkcji polietylenu niskiej gęstości.

Platforma Logistyczna BOP jest jednym z największych i najnowocześniejszych tego typu obiektów w Europie. Dzięki integracji BOP z firmą Basell produkty z Płocka dostępne są w kraju, jak również w sieci dystrybucyjnej Basell w całej Europie.

pewnia istotne oszczędności finansowe. Nowe finansowanie świadczy o zaufaniu banków co do przyszłych wyników finansowych Spółki i Grupy BOP.

W 2006 roku Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. została laureatem tytułu „Ten, który zmienia polski przemysł” – szóstej edycji przedsięwzięcia realizowanego przez Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości, wydawcę miesięcznika gospodarczego „Nowy Przemysł”. Program ma na celu wspieranie pozytywnych zmian zachodzących w polskiej gospodarce.

Produkty oferowane przez BOP oraz Basell znajdują się w ofercie spółki handlowej Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. (BOPS), w której BOP posiada 100% udziałów. Głównym zadaniem BOPS są działania związane ze sprzedażą i marketingiem poliolefin dostępnych w sieci Basell i materiałów produkowanych przez BOP w Płocku. Zadaniem Spółki jest także integracja polskiego rynku poliolefin z rynkiem europejskim. BOPS dysponuje szero-



ką siecią sprzedaży, rozbudowanymi kanałami obsługi klienta oraz serwisem technicznym dla klientów w Polsce.

Produkty oferowane przez BOPS mają szerokie zastosowanie zarówno na rynku konsumenckim, jak i przemysłowym, m.in. w produkcji opakowań, folii, wyrobów włókienniczych i tekstylnych, a także części samochodowych i rur.

W 2006 roku BOPS został członkiem PlasticsEurope – branżowego stowarzyszenia reprezentującego interesy europejskich producentów tworzyw sztucznych oraz członkiem polskiego oddziału Stowarzyszenia – PlasticsEurope Polska. PlasticsEurope zrzesza około 90% producentów tworzyw sztucznych, promując ich przedsiębiorczość na arenie ogólnokrajowej i rynku unijnym.

Struktura udziałowców na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	50%
Basell Europe Holdings BV	50%

Dane finansowe *

Przychody ze sprzedaży	2 737 113 tys. zł
Kapitał zakładowy	907 398 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	431 osób
Zysk netto	94 965 tys. zł
Kapitał własny	1 206 604 tys. zł

* Dane skonsolidowane dotyczące Grupy Kapitałowej BOP Sp. z o.o.

SEGMENT CHEMICZNY

ANWIL SA



Segment chemiczny Grupy ORLEN w 2006 roku tworzył ANWIL SA z siedzibą we Włocławku. W wyniku zakupu przez ANWIL SA w październiku 2006 roku pakietu walorów (reprezentujących łącznie 81,78% praw z akcji) czeskiej spółki Spolana a.s., wielkości produk-

W 2006 roku Spółka otrzymała liczne nagrody i wyróżnienia, będące wyrazem uznania dla podjętych wysiłków w celu uzyskania coraz lepszych efektów ekonomicznych i umocnienia swojej pozycji w branży. Do najbardziej prestiżowych należy godło i hasło „Teraz Polska” dla saletrzaka CANWILU, przyznane przez Fundację Polskiego Godła Promocyjnego oraz Piąty Diament do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu.



cyjne i oferta segmentu chemicznego Grupy ORLEN uległy znacznemu zwiększeniu. Dzięki transakcji powstał największy w Europie Środkowo-Wschodniej kompleks produkcyjno-handlowy, produkujący rocznie 430 tys. ton polichloru winilu (PCW).

ANWIL SA jest jedynym w Polsce i znaczącym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem suspensyjnego polichloru winylu oraz jednym z największych krajowych producentów nawozów azotowych.

Do najważniejszych zrealizowanych w 2006 roku przedsięwzięć należy rozbudowa i modernizacja wytwórni chloru i ługu sodowego. Dzięki realizacji tej inwestycji ANWIL SA uzyskał kompletny, nowoczesny ciąg produkcyjny polichloru winylu o wysokich parametrach technologicznych.

Spółka posiada udziały w 10 spółkach zależnych i stowarzyszonych.

Struktura akcjonariatu na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	84,79%
Koncern Energetyczny ENERGA SA	4,15%
Skarb Państwa	5,56%
Pozostali	5,50%

Dane finansowe*

Przychody ze sprzedaży	1 980 117 tys. zł
Kapitał zakładowy	134 925 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	3 480 osób
Zysk netto	198 005 tys. zł
Kapitał własny	1 791 666 tys. zł

* Dane skonsolidowane
dotyczące Grupy Kapitałowej
ANWIL SA



SEGMENT OLEJOWY

ORLEN Oil Sp. z o.o.

ORLEN Oil Sp. z o.o. jest czołowym producentem i dystrybutorem środków smarowych w Polsce. Oferta produktowa Spółki obejmuje szeroki asortyment produktów zarówno dla motoryzacji, jak i przemysłu. Należą do nich:

- najnowszej generacji oleje Platinum przeznaczone dla motoryzacji, przewyższające jakościowe wymagania norm europejskich i amerykańskich,
- oleje przemysłowe (hydrauliczne, sprężarkowe, przekładniowe, hartownicze),
- oleje technologiczne (emulgujące, antyadhezyjne, obróbcze),
- smary plastyczne,
- płyny eksploatacyjne,
- kosmetyki Platinum IMPACT i chemia samochodowa,
- rozpuszczalniki,
- bazy olejowe.

Istotnym czynnikiem dla rozwoju spółki ORLEN Oil jest koncepcja uwzględniająca kierunki zmian organizacyjnych wewnątrz Grupy ORLEN, które zakładają koncentrację aktywów olejowych Grupy wokół Spółki, a w szczególności:

- kontynuację działalności nie tylko w oparciu o dwa obecnie własne centra produkcyjne w Płocku i Trzebinie, ale również na warunkach dzierżawy Jednostki Produkcyjnej Oleje i Smary od Rafinerii Nafty Jedlicze SA jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
- konsolidację biznesu olejowego wokół ORLEN Oil Sp. z o.o. z uwzględnieniem aktywów czeskich, głównie części olejowej spółki Paramo a.s.

W maju 2006 roku Spółka otrzymała prestiżową nagrodę Produkt Roku za nowy olej silnikowy Platinum MaxEnergy Euro4 5W/30, który został przygotowany z myślą o najnowocześniejszych silnikach samochodowych spełniających nor-

my emisji spalin Euro4. Nagroda została przyznana podczas XIII Międzynarodowych Targów Stacja Paliw 2006.

Spółka posiada udziały w 13 spółkach zależnych i stowarzyszonych.

91



Kontynuowane są prace nad wdrożeniem koncepcji „Restrukturyzacji aktywów południowych Grupy Kapitałowej PKN ORLEN SA”, która dotyczy spółek segmentu olejowego. Koncepcja ta zakłada między innymi optymalizację oraz konsolidację produkcji i sprzedaży olejów silnikowych i smarowych w Grupie ORLEN.

Struktura udziałowców na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	51,69%
Rafineria Trzebinia	43,84%
Rafineria Nafty Jedlicze	4,47%

Dane finansowe*

Przychody ze sprzedaży	708 858 tys. zł
Kapitał zakładowy	75 093 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	513 osób
Zysk netto	64 072 tys. zł
Kapitał własny	236 679 tys. zł

* Dane skonsolidowane dotyczące Grupy Kapitałowej ORLEN Oil Sp. z o.o.

SEGMENT DETALICZNY

ORLEN Deutschland AG



ORLEN Deutschland AG to Spółka z siedzibą w Elmshorn, która zarządza siecią 469 stacji paliw działających pod logo ORLEN i STAR. Stacje paliwowe oferują produkty i usługi, których jakość odpowiada wysokim standardom rynku europejskiego.



Powstanie Spółki jest efektem dokonanej przez PKN ORLEN w grudniu 2002 roku inwestycji w sieć stacji w północnych Niemczech. Koncern nabył wówczas 494 obiekty działające pod markami: BP, ARAL i Eggert. W ten sposób przejął wolumenowo około 3% niemieckiego rynku, co stanowi około 7% udziału w rynku paliw w północnych Niemczech.

Decyzja o inwestycji w północnych Niemczech zapadła w sytuacji, kiedy prognozy makro- i mikroekonomiczne przedstawiały się optymistycznie i nie zapowiadały spadku konsumpcji paliw na rynku niemieckim, który wystąpił w latach 2004 i 2005. W konsekwencji tego trendu wyniki finansowe uzyskane przez ORLEN Deutschland AG w latach 2004-2005 odbiegły od założeń inwestycyjnych.

W październiku 2005 roku został opracowany i zatwierdzony plan restrukturyzacji i dalszego rozwoju ORLEN Deutschland AG.

Do najważniejszych założeń programu należą:

- poprawa struktury kosztów we wszystkich obszarach działalności,
- utrzymanie osiągniętego przez Spółkę poziomu wolumenów sprzedaży pomimo zmniejszającego się rynku paliw w Niemczech,
- zamknięcie lub restrukturyzacja stacji przynoszących straty,
- ewentualna akwizycja dodatkowych stacji bądź sieci stacji – pod warunkiem osiągnięcia przez Spółkę pozytywnych rezultatów finansowych.

Wśród działań podjętych w ramach realizacji planu restrukturyzacji Spółki w 2006 roku należy wymienić:

- zamknięcie 24 nierentownych stacji paliw,
- utrzymanie dotychczasowych wolumenów sprzedaży w warunkach słabnącego popytu i zrestrukturyzowanie sieci detalicznej,
- przejście pod koniec 2006 roku 58 stacji od Deutsche BP zlokalizowanych w północnej części Niemiec za cenę 7,6 mln euro.

W efekcie w 2006 roku uzyskaliśmy:

- poprawę o 0,29 C/L całkowitej struktury kosztów operacyjnych liczonej w eurocentach na litr sprzedawanego paliwa (C/L),
- wskaźnik EBIT w wysokości ok. 7,1 mln euro wg IFRS,
- wyraźną poprawę wskaźników SVA, polepszając tym samym swoją wiarygodność kredytową.

PKN ORLEN jest jedynym udziałowcem Spółki ORLEN Deutschland AG.

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	8 858 996 tys. zł
Kapitał zakładowy	283 020 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	101 osób
Zysk netto	27 098 tys. zł
Kapitał własny	347 933 tys. zł

SEGMENT HURTOWY

ORLEN Gaz Sp. z o.o.



ORLEN Gaz Sp. z o.o. jest największą polską firmą działającą na rynku gazu płynnego w Polsce od 1995 roku. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż i dystrybucja gazów płynnych – propanu, butanu oraz mieszaniny propan-butan. Sprzedawany przez Spółkę gaz spełnia wymogi

W 2006 roku Spółka zmieniała swoją strategię, koncentrując się na stworzeniu pełnej możliwości dywersyfikacji kierunków dostaw gazu przez budowę przygranicznych terminali przeładunkowych LPG, utworzenie znacznie większych magazynów gazu oraz modernizację rozlewni.

PKN ORLEN jest jedynym udziałowcem ORLEN Gaz Sp. z o.o.

93



polskiej normy PN C-96008 oraz europejskiej EN-589.

Spółka zarządza 13, optymalnie zlokalizowanymi oddziałami i tysiącami punktów sprzedaży LPG. Sieć dystrybucyjna gwarantuje klientom kompleksową obsługę w zakresie dostaw gazu luzem i w butlach, montażu oraz dzierżawy instalacji autogazowych, grzewczych i przemysłowych. Klientom oferowany jest wysokiej jakości produkt, terminowo i niezawodnie dostarczony, wspierany przez solidny serwis, a także ekologiczne źródło energii.

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	755 451 tys. zł
Kapitał zakładowy	25 024 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	171 osób
Zysk netto	14 368 tys. zł
Kapitał własny	67 184 tys. zł

Spółki paliwowe – Regionalni Operatorzy Rynku (ROR)

Spółki ROR powstawały w latach 1996-2001. Przedmiotem ich działalności jest hurtowa sprzedaż paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz usługi transportowe i usługi magazynowania. Spółki prowadzą w wąskim stopniu detaliczną sprzedaż paliw w sieci stacji własnych.

pił udziały mniejszościowe w ORLEN PetroZachód Sp. z o.o. Celem nowego modelu wobec ROR jest optymalizacja działalności spółek z uwzględnieniem efektów synergii dla Grupy ORLEN. Założeniem nowej strategii jest skoncentrowanie działalności spółek na sprzedaży hurtowej paliw i całkowite wyłączenie z ich struktur działalności detalicznej.

94



Do grupy ROR należy 5 spółek z siedzibami na terenie całego kraju:

- ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. z siedzibą w Niemcach k. Lublina,
- ORLEN Morena Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku,
- ORLEN PetroZachód Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- ORLEN PetroTank Sp. z o.o. z siedzibą w Wiedelce.

W 2006 roku nastąpiła kontynuacja prac związanych z restrukturyzacją i nowym modelem funkcjonowania spółek ROR. Działania te były następstwem przyjętego w ubiegłych latach przez PKN ORLEN kierunku, zmierzającego do przejęcia całkowitej kontroli nad spółkami poprzez wykup udziałów od udziałowców mniejszościowych. W 2006 roku PKN ORLEN wyku-

pił w 2006 roku został zakończony proces przekazywania stacji paliw należących do spółek – do sieci detalicznej Koncernu. Kolejnym założeniem nowego modelu wobec ROR jest przeprowadzenie restrukturyzacji majątku niezwiązanego z działalnością podstawową w celu podniesienia efektywności segmentu podstawowej działalności. Wymienione działania stanowią narzędzie służące uporządkowaniu struktury kanału dystrybucji sprzedaży, jakim są spółki ROR.

W 2006 roku ROR-y zakupiły od PKN ORLEN 776 992 tony paliw silnikowych, w tym benzyn 205 750 ton i oleju napędowego 571 242 tony. Sprzedaż do ROR w 2006 roku stanowiła ok. 15% hurtowej sprzedaży paliw PKN ORLEN (bez paliwa JET A-1 i Ekotermu).

Petrolot Sp. z o.o.



Przedmiotem działalności Petrolot Sp. z o.o. jest sprzedaż paliw lotniczych JET A-1 i benzyny lotniczej 100 LL oraz świadczenie usług w zakresie tankowania statków powietrznych na lotniskach krajowych (największe to Warszawa, Kraków, Katowice, Poznań, Gdańsk) i lotniskach aeroklubowych.

95



W 2006 roku głównym źródłem przychodów Spółki była sprzedaż paliwa lotniczego JET A-1, stanowiąca 94% przychodów. Pozostałe przychody generowane były ze sprzedaży paliw samochodowych, benzyny lotniczej i dzierżawienia powierzchni biurowo-socjalnej. Dostawcami paliwa JET A-1 były PKN ORLEN oraz LOTOS Partner. Dostawcą benzyny lotniczej 100 LL pozostawał Ośrodek Badawczo-Rozwojowy Przemysłu Rafineryjnego w Płocku. Największym klientem Spółki była firma Polskie Linie Lotnicze LOT SA, odbierająca około 57% sprzedawanego paliwa lotniczego JET A-1.

Struktura udziałowców na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	51%
PLL LOT SA	49%

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	841 933 tys. zł
Kapitał zakładowy	20 039 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	232 osoby
Zysk netto	11 952 tys. zł
Kapitał własny	50 882 tys. zł



LOGISTYKA – OBSZAR WSPARCIA DLA SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” SA

Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” SA są znaczącym operatorem logistycznym w zakresie magazynowania ropy naftowej i paliw oraz czołowym eksporterem wysoko przetworzonych produktów solnych na rynek europejski.

magazynowe dla paliw. Ze względu na ilość i pojemność kavern magazynowych PMRiP Góra jest jednym z największych podziemnych magazynów w Europie. W 2006 roku uruchomiono 2 nowe otwory w kopalni Soli Mogilno.



Przedmiotem działalności Spółki jest podziemne magazynowanie ropy naftowej i paliw płynnych w wyrobiskach solnych, wytwarzanie solanki przemysłowej i przetwórstwo soli warzonej. Spółka jest również największym producentem solanki w Polsce, wydobywanej w nowoczesnych, w pełni zautomatyzowanych kopalniach otworowych w Górze i Mogilnie. Spółka zajmuje się również konfekcjonowaniem soli.

W 2006 roku kontynuowane były prace związane z III etapem budowy Podziemnego Magazynu Ropy i Paliw (PMRiP) w Górze, zgodnie z przyjętymi założeniami uzyskując na koniec roku pojemność magazynową blisko 5 mln m³. W skład PMRiP w Górze wchodzi 7 kavern magazynowych dla ropy naftowej oraz 3 kawerny

Struktura akcjonariatu na 31.12.2006 roku

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

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	113 588 tys. zł
Kapitał zakładowy	30 779 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	293 osoby
Zysk netto	11 334 tys. zł
Kapitał własny	91 144 tys. zł

Spółki transportowe

Do Grupy ORLEN należy 8 spółek transportowych:

- spółka kolejowa ORLEN KolTrans Sp. z o.o.,
- spółki transportu drogowego:
 - ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.,
 - ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.,
 - ORLEN Transport Kędzierzyn - Koźle Sp. z o.o.,

Produktów Naftowych SA. Przedmiotem działalności spółek jest transport drogowy paliw płynnych i produktów ropopochodnych, obejmujący swym zasięgiem obszar całego kraju. Spółki transportowe zabezpieczają terminowe dostawy paliw płynnych do ok. 1 430 stacji własnych w sieci PKN ORLEN.

W 2006 roku przyjęta została do realizacji koncepcja przekształceń spółek transportowych,

97



- ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.,
- ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.,
- ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.,
- ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o.

polegająca na konsolidacji spółek w jeden podmiot, który będzie realizował dostawy paliw do wszystkich stacji PKN ORLEN. Realizacja koncepcji nastąpi w 2007 roku.

Spółki transportu drogowego

Spółki transportu drogowego powstały w ramach restrukturyzacji Zakładów Transportu Samochodowego, wchodzących w skład Petrochemii Płock SA (jedna spółka) oraz Centrali

Połączenie spółek dokonane zostanie w drodze przeniesienia całego majątku spółek przejmowanych na nowo powstałą transportową spółkę akcyjną. Efektem konsolidacji będzie poprawa efektywności kosztowej, większy potencjał przewozowy, wykorzystanie efektu skali, optymalizacja tras przejazdu i miejsc parkowania.



ORLEN KolTrans Sp. z o.o.

ORLEN KolTrans Sp. z o.o. powstała w 2000 roku poprzez wydzielenie w ramach restrukturyzacji służb pomocniczych PKN ORLEN.

Spółka świadczy usługi związane z:

- obsługą cystern kolejowych,
- obsługą bocznic kolejowych,
- nalewem produktów do cystern kolejowych i autocystern,

98



- realizacją przewozów kolejowych,
- naprawami bieżącymi taboru kolejowego,
- czyszczeniem cystern, autocystern oraz konstrukcji.

W ramach konsolidacji działalności kolejowej wokół ORLEN KolTrans Sp. z o.o. w lipcu 2006 roku PKN ORLEN wydzierżawił Spółce Zakład Ekspedycji. Proces ten ma na celu integrację działań związanych z ekspedycją kolejową, obsługą bocznicową, gospodarką cysternami oraz przewozami kolejowymi.

W 2006 roku Spółka uzyskała certyfikaty: „Firma Fair Play 2006” oraz „Gepardy Biznesu 2006”, będące wyrazem uznania dla wysiłków Firmy.

Struktura akcjonariatu na 31.12.2006 roku

PKN ORLEN	99,85%
Pozostali	0,15%

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży	80 596 tys. zł
Kapitał zakładowy	40 859 tys. zł
Zatrudnienie na 31.12.2006 roku	267 osób
Zysk netto	4 146 tys. zł
Kapitał własny	45 835 tys. zł

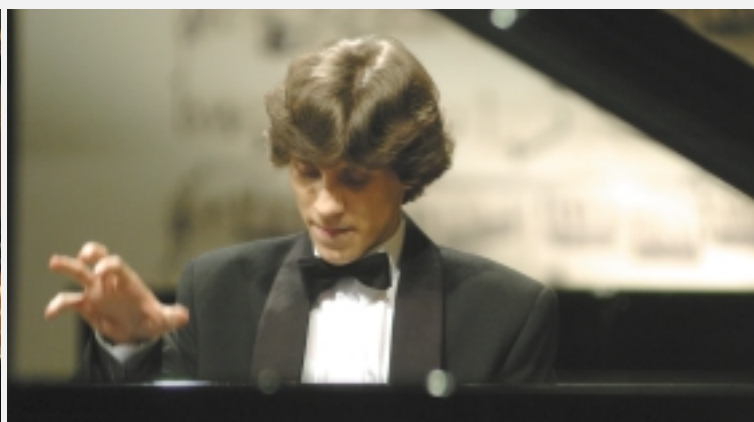
Struktura Grupy ORLEN z 31.12.2006 roku

Spółki segmentu produkcji rafinerijnej	Spółki segmentu produkcji petrochemicznej	Spółki segmentu produkcji chemicznej	Spółki segmentu produkcji olejowej	Spółki segmentu sprzedaży detalicznej	Spółki segmentu sprzedaży hurtowej	Spółki funkcji wsparcia logistyki
ORLEN Asfalt Sp. z o.o. 82,5%	Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. 50%	ANWIL SA 84,8%	ORLEN Oil Sp. z o.o. 51,7%	ORLEN Deutschland AG 100%	ORLEN Gaz Sp. z o.o. 100%	IKS „Solino” SA 70,5%
ORLEN Eko Sp. z o.o. 100%	Etylobenzen Plock Sp. z o.o. 51%		Paramo a.s. 3,7%	ORLEN Budonaft Sp. z o.o. 100%	ORLEN Morena Sp. z o.o. 100%	Naftoport Sp. z o.o. 14,1%
Rafineria Nafty Jedlicze SA 75%				ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o. 96,7%	ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o. 100%	ORLEN KolTrans Sp. z o.o. 99,9%
Rafineria Trzebinia SA 77,2%				Motell Sp. z o.o. 35%	ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. 100%	ORLEN Transport Kędzie.Koźle Sp. z o.o. 94,3%
AB Mažeikių Nafta 84,2%					ORLEN PetroTank Sp. z o.o. 90%	ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. 98,4%
					ORLEN PetroZachód Sp. z o.o. 100%	ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o. 96,8%
					Petrolot Sp. z o.o. 51%	ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o. 94,9%
					SHIP-SERVICE SA 60,9%	ORLEN Transport Plock Sp. z o.o. 97,6%
					Chemiepetrol GmbH 20,0%	ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o. 97,1%
						ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o. 99,6%
Spółki funkcji wsparcia produkcyjnego/ wydobywania i handlu ropą	Spółki funkcji wsparcia organizacji/kadr	Spółki funkcji wsparcia zakupów i kosztów	Spółki funkcji wsparcia planowania i kontrolingu/ zarządzania finansowego	Spółki obszaru grupy kapitałowej	Spółki obszaru inwestycji kapitałowych	Spółki obszaru kontroli i bezpieczeństwa
ORLEN Automatyka Sp. z o.o. 52,4%	ORLEN Laboratorium Sp. z o.o. 94,9%	Petrotel Sp. z o.o. 75%	ORLEN Księgowość Sp. z o.o. 100%	Polkomtel SA 19,6%	Unipetrol a.s. 63%	ORLEN Ochrona Sp. z o.o. 100%
ORLEN Wir Sp. z o.o. 51%	WISŁA Plock SSA 100%		ORLEN Powiernik Sp. z o.o. 100%	NOM Sp. z o.o. 35%	Spolana a.s. 13,4%	
ORLEN Projekt SA 51%	Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny SA 50,0%		ORLEN Holding Malta Ltd. 99,5%	Petromor Sp. z o.o. 51,3%		
ORLEN Upstream Sp. z o.o. 100%	ORLEN Administracja Sp. z o.o. 100%			Poilen Sp. z o.o. 25%		
	ORLEN Prewencja Sp. z o.o. 100%			Pozostałe 26 spółek		
	ORLEN Medica Sp. z o.o. 100%					

Spotkanie z Chopinem

Jesteśmy firmą, która dostrzega i wspiera potrzeby społeczne. Szczególną wagę przywiązujemy do opieki nad spuścizną narodową, a taką z pewnością jest twórczość największego polskiego kompozytora Fryderyka Chopina.

102



*Rafał Blechacz
– laureat XV
Międzynarodowego
Konkursu Pianistycznego
im. Fryderyka Chopina*

Nasza przygoda z muzyką Chopina rozpoczęła się pod koniec 2004 roku od współfinansowania zakupu niezwykle cennego rękopisu Etiudy cis-moll op. 10 nr 4 Fryderyka Chopina wystawionego na aukcji w Domu Aukcyjnym Sotheby's w Londynie. Po sprowadzeniu rękopisu do Polski w lutym 2005 roku przekazaliśmy go w darze Muzeum Fryderyka Chopina w Warszawie.

W kolejnych latach byliśmy zaangażowani w organizację XV Międzynarodowego Konkursu Pianistycznego im. Fryderyka Chopina. Jego zwycięzcy Rafałowi Blechaczowi, najwybitniejszemu na świecie piniście, ufundowaliśmy stypendium oraz najwyższej klasy fortepian Steinwaya. Zostaliśmy sponsorem cyklu koncertów chopinowskich oraz festiwali. Jeden z nich, Międzynarodowy Festiwal Muzyczny

Chopin i Jego Europa, zajął pierwsze miejsce w rankingu „Polityki” i został uznany za najważniejsze wydarzenie w dziedzinie muzyki klasycznej w 2006 roku.

Wspólnie z Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina w Warszawie współorganizowaliśmy koncert z okazji rocznicy urodzin Fryderyka Chopina, w ramach którego odbyły się dwa koncerty z udziałem wybitnych pianistów: Rafała Blechacza oraz Piotra Anderszewskiego. Objęliśmy również mecenatem Koncert Requiem, upamiętniający rocznicę śmierci Fryderyka Chopina.

W dalszej części tego rozdziału przybliżamy historię powstawania znakomitych etiud Fryderyka Chopina, szczególną uwagę poświęcając jednej z nich – Etiudzie cis-moll op. 10 nr 4.

Zakup autografu Etiudy cis-moll op. 10 nr 4 Fryderyka Chopina

31 stycznia 2005 roku dzięki wsparciu finansowemu PKN ORLEN rękopis Etiudy cis-moll op. 10 nr 4 Fryderyka Chopina został uroczystie przekazany Muzeum Fryderyka Chopina w Warszawie. 173-letni dokument został zakupiony w Domu Aukcyjnym Sotheby's w Londynie. Jest to jedyny znany dziś auto-

Historia autografu Chopina

Jaka była historia rękopisu Etiudy cis-moll op. 10 nr 4? Pierwszą właścicielką autografu była uczennica Fryderyka Chopina – Friederika Müller, austriacka pianistka, której Chopin ofiarował go w 1841 roku. Następnie dokument trafił do kolekcji niemieckiego pianisty Eduarda Francka, później zaś znajdował się

103

*Autograf Etiudy
cis-mol op. 10 nr 4
Fryderyka Chopina*

*Plac Zamkowy
w Warszawie
– grafika Canaletta*



graf tego utworu na świecie. Dzięki tej inicjatywie w zbiorach muzeum znajdują się rękopisy dziewięciu spośród dwunastu etiid składających się na op. 10. Warto wspomnieć, że tylko sześć spośród nich to autografy edycyjne, dwa to rękopisy-kopie sporządzone ręką innej osoby. Nabyty autograf jest rękopisem roboczym, 3-stronicowym, zawierającym pełny zapis utworu z poprawkami i uwagami Chopina. Posiada też zanotowaną datę: 6 sierpnia 1832 roku, którą można uważać za czas ukończenia utworu (ta sama data jest wymieniona na rękopisie sąsiedniej Etiudy E-dur op. 10 nr 3). Obecnie wszystkie zbiory Muzeum Fryderyka Chopina są przekazane przez Towarzystwo im. Fryderyka Chopina w depozyt Narodowemu Instytutowi Fryderyka Chopina podlegającemu Ministerstwu Kultury i Dziedzictwa Narodowego.

w zbiorach kolekcjonera Zeune-Spitta. W 1908 roku został sprzedany na aukcji Stargardt w Berlinie. Wiadomo też, że w 1934 roku trafił na kolejną aukcję – Hecker w Wiedniu. Na początku lat 50. stanowił część bogatej kolekcji Louisa Kocha w Niemczech, skąd prawdopodobnie trafił do Szwajcarii, stając się częścią zbiorów Rudolfa i Giseli Floersheim. Dopiero po ponad 40 latach, w listopadzie 1997 roku, pojawił się na aukcji Stargardt w Berlinie. Jego nabywca, dr Matthew Malerich z Kalifornii, był ostatnim już właścicielem autografu, aż do kupienia go na aukcji Sotheby's w grudniu 2004 roku przez Muzeum Fryderyka Chopina w Warszawie dzięki wsparciu PKN ORLEN.

Od nitki do kłębka, czyli jak powstały etiudy op. 10

Okoliczności powstania Etiudy cis-moll op. 10 nr 4 i jednocześnie pozostałych jedenastu etiud z op. 10 to głównie czas podróży, czas, w którym dla Fryderyka Chopina wydarzyło się bodaj najwięcej. Lata 1829-1831 miały przełomowy wpływ na ukształtowanie się młodego kompozytora. Gdy Chopin zaczyna swoje op. 10,

cie towarzyskie. Jak pisze do Tytusa Wojciechowskiego, jednego z przyjaciół: „Zacząłem [pisać] poloneza z orkiestrą, ale tylko dopiero się cznie, jest czątek, ale początku nie ma”. Ma za sobą również z powodzeniem przyjęte koncerty w Wiedniu w Kärntnertortheater. Po-
stanawia wyjechać na dłużej z kraju, by rozpocząć karierę na skalę międzynarodową. W październiku 1830 roku w Teatrze Narodowym odbywa się jego koncert pożegnalny, na którym

104



Łazienki Królewskie, XIX w.



Widok Wiednia, XIX w.

jest jeszcze w Warszawie, ma 19 lat, komponuje w preromantycznym, salonowym stylu brilliant, sława jego w zasadzie nie przekracza granic kraju ojczystego, a on sam dopiero myśli o rozpoczęciu kariery międzynarodowej. Trzy lata później, w Paryżu, gdy cykl 12 etiud jest już ukończony, Fryderyk Chopin jest powszechnie znanym i wysoko cenionym w Europie, w pełni ukształtowanym kompozytorem romantycznym.

wykonuje swój Koncert e-moll op. 11 i Fantazję A-dur na tematy polskie op. 13, gorąco przyjęty przez publiczność i krytykę. Kilka dni przed jego wyjazdem grupa przyjaciół urządza mu huczną zabawę pożegnalną w domu kolegi pod nieobecność rodziców. Tańczono i śpiewano do rana.

Czas drogi i czas próby – Wiedeń

Nadchodzi dzień wyjazdu. 2 listopada 1830 roku Chopin opuszcza ojczyznę, by – choć o tym jeszcze nie wie – już nigdy do niej nie powrócić. Co ciekawe, również ta data widnieje na pierwszych dwóch datowanych przez kompozytora etiudach z op. 10 – C-dur nr 1 i a-moll nr 2. Po-
przez Kalisz kompozytor zmierza do Wrocławia, gdzie daje publiczny koncert, a także do Drezna i Pragi, by trzy tygodnie później dotrzeć do swojego celu – Wiednia. Tam zastaje go wybuch

Warszawskie powodzenia

Przełom lat 1829-30 to czas pełen sukcesów, krajowych koncertów i ożywionej pracy kompozytorskiej. Chopin w tym czasie najprawdopodobniej stworzył już etiudy nr 8-11 z op. 10 (F-dur nr 8, f-moll nr 9, As-dur nr 10 i Es-dur nr 11), a także m.in. oba koncerty fortepianowe: f-moll i e-moll. Prowadzi też dość ożywione ży-



powstania listopadowego. Dwudziestoletni wówczas twórca bardzo głęboko to przeżywa, zwłaszcza że wszyscy jego najbliżsi przyjaciele poszli do boju. „Gdybym tylko mógł, wszystkie bym tony poruszył, jakie by mi tylko ślepe, wściekłe, rozjuszone nastało czucie, aby choć w części odgadnąć te pieśni, których rozbite echa gdzieś jeszcze po brzegach Dunaju błędzą, co wojsko Jana śpiewało [...] Przeklinam chwilę wyjazdu”. W pierwszym odruchu chce

Dziennik stuttgardzki

Przez Linz i Salzburg – gdzie na chwilę się zatrzymuje, chcąc poznać miejsce narodzin Mozarta – dociera do Monachium. Tam koncertuje w Philharmonische Verein ze sporym sukcesem. Stamtąd zmierza do Stuttgartu, w którym to być może przeżyje najtrudniejsze chwile swego życia: dostaje wiadomość o upadku powstania i kapitulacji Warszawy. Nie wie, co

105

Widok Paryża, XIX w.

Panorama
Stuttgartu, XIX w.



wracać do kraju, by walczyć, jednak najbliższym udaje się go od tego odwieść. Tymczasem, choć poznaje kilku wpływowych muzyków i mieszka w prestiżowej kamienicy przy Kohlmarkt, nie osiąga takiego sukcesu, jakiego się z całym przekonaniem spodziewał. Czuje się osamotniony „Tu ludzie nie moi [...] płasko, miernie, co mię dobija”. Przeżywa silne nastroje patriotyczne. Jak pisze: „Ale ja się niczego tutaj nie uczę, co jest wiedeńskie z natury [...] mój fortepian nie słyszał, tylko mazury”. Prawdopodobnie wtedy powstały pierwsze szkice Ballady g-moll op. 23, Scherza h-moll op. 20 oraz Mazurków op. 17. Mimo że odbywa się w końcu jego koncert w Kärntnertortheater, przechodzi on bez większego echa. Młody artysta częściej zaczyna myśleć o wyjeździe do Paryża – wówczas najważniejszego centrum życia artystycznego w Europie. Po ośmiu miesiącach pobytu, w lipcu 1831 roku, decyduje się opuścić nieprzychylnie miasto.

z rodziną. Osamotniony i zdruzgotany zapisuje karty swojego dziennika, zwanego stuttgardzkiem: „Wróg w domu. [...] O Boże, jesteś Ty! – Jesteś i nie mścisz się! – Czy jeszcze ci nie dość zbrodni moskiewskich – albo – alboś samo Moska! [...] A ja tu beczynny – a ja tu z gołymi rękami – czasem tylko stękam, boleję na fortepianie – rozpaczam”. To właśnie wtedy powstały najprawdopodobniej jego najdramatyczniejsze utwory tamtego czasu – Etiuda c-moll op. 10 nr 12, zwana „rewolucyjną”, jak i główny zarys Scherza h-moll. Także Etiuda cis-moll op. 10 nr 4 ma romantyczny, bardzo burzliwy charakter, być może właśnie wtedy Chopin rozpoczął nad nią pracę.

Początek sukcesu – Paryż

Ostatecznie we wrześniu 1931 roku dociera do Paryża i choć na początku jest jeszcze anonimowym artystą, jego sytuacja dość szybko się zmienia. Począwszy od pierwszego publicznego paryskiego koncertu 26 lutego 1832 roku, zyskiwał uznanie wielu recenzentów i żywe zainteresowanie innych wybitnych muzyków tego czasu. W jednej z gazet pisano: „Słuchając swego natchnienia i nie biorąc nikogo za wzór, przynosi [...] odrodzenie sztuki fortepianowej”. „Jego sposób gry na fortepianie jest zupełnie nowy, najbardziej oryginalny i najbardziej artystyczny ze współczesnych” – twierdził Felix Mendelssohn-Bartholdy. Chopin notował jednak: „Lansuję się w świat, ale tylko dukata mam w kieszeni”, bowiem stan jego finansów poprawiał się nieco wolniej. Tymczasem w ślad za pochlebnymi opiniami recenzentów zdobywał popularność wśród paryskiej publiczności. „Wszystkim Francuzkom głowy zawraca, a w mężczyznach zadrość wznieca. Jest on teraz w modzie i niedługo świat ujrzy rękawiczki à la Chopin” – pisał Antoni Orłowski. Sam artysta przyznawał w jednym z listów: „Rozzerwany jestem na wszystkie strony. Wszedłem w pierwsze towarzystwa, siedzę między ambasadorami, książętami, ministrami [...]. Dla mnie jest to dziś rzecz najpotrzebniejsza, bo stąd n i b y dobry gust pochodzi; zaraz masz większy talent, jeżeli cię w ambasadzie angielskiej czy austriackiej słyszano”. Niebagatelną rolę w jego sukcesach miały też nowe, bliższe i dalsze przyjaźnie z najważniejszymi muzykami. Poza wspomnianym Feliksem Mendelssohnem-Bartholdym (autorem popularnego dziś *Marsza weselnego* z muzyki napisanej do *Snu nocy letniej* Szekspira), byli to: Ferenc Liszt (jemu to właśnie Chopin zadedykuje zakończony wkrótce cykl etiud op. 10), Hector Berlioz, najwybitniejszy pianiści Friedrich Kalkbrenner, Ferdynand Hiller, wiolonczelista Auguste Franchomme, niedługo potem też Heinrich Heine, Vincenzo Bellini, Giacomo Meyerbeer. Również ciepło

i przyjacielsko traktując za „swojego”, uznawało go środowisko polskiej emigracji – Adam Czartoryski, Joachim Lelewel, Józef Bem, Walenty Radziwiłł, Julian Ursyn Niemcewicz, Juliusz Słowacki, Adam Mickiewicz, poeci Stefan Witwicki i Bohdan Zaleski. Przyjęto go także w 1832 roku do Towarzystwa Literackiego Polskiego, zrzeszającego polskich twórców emigracyjnych. Chopin zaglądał często do Klubu Polskiego przy Rue Godot de Mauroy, ponadto był częstym gościem na spotkaniach w domach prywatnych. O jednym z takich wieczorów wspominał Juliusz Słowacki: „Goście nudzili się śmiertelnie od dziesiątej do drugiej w nocy – pod koniec jednak Chopin upił się i prześliczne rzeczy improwizował na fortepiano”.

Wzajemna inspiracja: Chopin i Liszt

Szczególnie jednak ważną znajomością w tamtym czasie dla Chopina była przyjaźń z wybitnym węgierskim kompozytorem romantycznym, osiadłym w Paryżu Ferencem Lisztem. To jemu Chopin dedykował cały cykl etiud op. 10. Liszt, wówczas ceniony przede wszystkim za swoją działalność pianistyczną, uważany był za pierwszego w Europie. Liszt był również tak niezrównanym wykonawcą op. 10, że sam Chopin deklarował – „chciałbym mu wykraść sposób wykonywania moich własnych utworów”. Jednak znana jest dość zabawna anegdota, że gdy Chopin wręczył przyjacielowi po raz pierwszy nuty etiud, ten krótko potem zniknął na kilka tygodni z Paryża. Okazało się, że ten największy pianista swoich czasów, umiejący grać nowo poznane utwory *a vista*, czyli bez wcześniejszego przygotowania, po raz pierwszy nie był w stanie tego zrobić, bo etiudy Chopina były na to zbyt trudne! Zaszył się więc w domu, by w samotności cyzelować szczegóły wykonania i dopiero po kilku tygodniach pokazać je światu. Wywarły na nim ogromne wrażenie. Znana jest

wypowiedź Liszta jeszcze z 1884 roku, gdzie wyznaje, że etiudy op. 10 Chopina „od pięćdziesięciu lat znam na pamięć”. Styl gry obu muzyków zdecydowanie jednak różnił się od siebie. Chopin zadziwiał grą pełną niuansów dynamicznych, delikatnością, Liszt natomiast nie miał sobie równych pod względem charyzmy wykonania – jego gra elektryzowała publiczność, była pełna nieskrępowanej energii i niemal pozbawiona ograniczeń fizycznych.

ryżu w czerwcu 1833 roku. Chopinowi udało się wynegocjować z nim kontrakt na wyłączność – Schlésinger miał wydawać jako pierwszy również późniejsze dzieła polskiego kompozytora. Krótko potem, jeszcze w tym samym roku, utwory wydano w Niemczech i w Anglii – przez Friedricha Kirstnera w Lipsku i Wessla & Co w Londynie, co znacząco przyczyniło się do rozpowszechnienia utworów Chopina w Europie.

107

Portret Fryderyka Chopina

Portret Ferenc Liszta

Widok Paryża, XIX w.



Fascynacja muzyków była obustronna, zarówno pianistyczna, jak i kompozytorska. Występowali wspólnie na wielu paryskich koncertach. Na Chopina wydawała się mieć po części wpływ stylistyka dzieł węgierskiego wirtuoz, podczas gdy Liszt, wyraźnie zainspirowany oryginalnością stylu Chopina, w kolejnych latach komponuje bardziej nowatorskie utwory niż dotychczas. Ferenc Liszt, przeżywszy Chopina o blisko 40 lat, był autorem opublikowanej w 1852 roku pierwszej w historii książki o Chopinie, która była niejako punktem wyjścia dla wielu późniejszych biografii naszego najwybitniejszego kompozytora.

Utwór doskonały

Etiudy z op. 10 zostały opublikowane przez jednego z najbardziej wpływowych wydawców w Europie, Maurice'a Schlésingera w Pa-

Chopinowskie 12 etiud op. 10 to dzieła *par excellence* doskonałe. Nie miały sobie równych wśród innych kompozycji fortepianowych tamtych czasów w Europie. Zdaniem wielu badaczy właściwie żaden kompozytor przed nim, a nawet po nim nie stworzył dzieł równych etiudom Chopina, zarówno pod względem wyrazu artystycznego, jak i precyzji konstrukcji. Jeden z biografów Chopina Tadeusz A. Zieliński napisał: „Indywidualność – [...] zbiega się u Chopina z wielkim mistrzostwem jego kompozytorskiego warsztatu. Wspaniały improwizator o bogatej fantazji, gdy jednak komponował utwór [...], dbał w równej mierze o logikę kompozycji i czelował każdy jej szczegół. Toteż piękno jego pomysłów tematycznych łączy się zawsze z doskonałością konstrukcji, godną największych mistrzów formy”.



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
wraz z opinią Audytora



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna („Grupa Kapitałowa PKN ORLEN SA”, „Grupa Kapitałowa”) z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 45 419 084 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 2 060 198 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 2 269 574 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy, kończący się tego dnia, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 224 559 tys. złotych oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz na podstawie Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów tego badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną, związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN SA przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia. Zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

– Jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 37a5 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z nabyciem aktywów i zobowiązań Grupy AB Mažeikių Nafta trwa proces ustalania wartości godziwej nabytych aktywów i zobowiązań. Stosownie do MSSF 3 Grupa Kapitałowa PKN ORLEN SA może w ciągu dwunastu miesięcy od dnia przejęcia dokonać weryfikacji wyceny nabytych aktywów netto Grupy Kapitałowej AB Mažeikių Nafta do wartości godziwej oraz dokonać ponownego wyliczenia wartości firmy powstałej na transakcji nabycia akcji AB Mažeikių Nafta.

– Pomiedzy Unipetrol a.s. a Deza a.s. toczy się postępowanie sądowe ujawnione w nocie objaśniającej nr 35t załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego związane ze sprzedażą udziałów w AGROBOHEMIE a.s. i SYNTHESIA a.s. Wynik postępowania jest trudny do przewidzenia i może negatywnie wpłynąć na wartość wspomnianych udziałów. Grupa Kapitałowa PKN ORLEN SA w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie utworzyła ani odpisów aktualizujących wartość przedmiotowych udziałów (wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 508 995 tys. złotych), ani też rezerw na potencjalne kary.

– Jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 35d do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w wyniku prowadzonego postępowania podatkowego Rafineria Trzebinia SA otrzymała decyzje władz podatkowych stwierdzające zaległości w podatku akcyzowym za miesiące maj-sierpień oraz wrzesień 2004 roku na łączną kwotę około 100 mln zł, powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Obecnie trwa postępowanie odwoławcze, a ostateczny rezultat tego postępowania nie jest znany. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższego sporu, istnieje ryzyko zakwestionowania przez władze podatkowe prawidłowości rozliczeń również z tytułu podatku VAT. Oszacowana kwota potencjalnej zaległości z tytułu podatku VAT wynosi około 22 mln zł. Istnieje również ryzyko wydania negatywnych decyzji władz podatkowych w odniesieniu do innych okresów. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku Grupa Kapitałowa PKN ORLEN SA nie utworzyła żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogą powstać w razie niekorzystnego dla Rafinerii Trzebinia SA rozstrzygnięcia powyższej kwestii.

– Jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 35d do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odnośnie kwestii prowadzenia składu podatkowego przez Rafinerię Trzebinia SA na dzień wydania niniejszej opinii Rafineria Trzebinia S.A. nie posiada zaświadczenia od organu podatkowego o niezaleganiu z opłatami podatkowymi. Niezaleganie z opłatami podatkowymi jest jednym z wymogów, którego spełnienie jest konieczne, aby ubiegać się o zezwolenie na prowadzenie składu podatkowego. Na dzień wydania niniejszej opinii Rafineria Trzebinia SA nie posiada zezwolenia na prowadzenie składu podatkowego w okresie od 30 kwietnia 2007 roku. Brak zezwolenia na prowadzenie składu podatkowego w okresie od 30 kwietnia 2007 roku istotnie ograniczyłby zdolność Rafinerii Trzebinia SA do kontynuowania działalności w obecnym zakresie. W załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku aktywa i zobowiązania Grupy Kapitałowej Rafinerii Trzebinia SA wycenione są przy założeniu kontynuacji działalności, zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w nocie 4a. Wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Rafinerii Trzebinia SA wykazana jest w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKN ORLEN SA sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku w kwocie 459 mln zł.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident nr 10268/7598
Monika Bartoszewicz

Za KPMG Audyt Sp. z o. o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9451/7175
Leszek Dubicki, Członek Zarządu

Warszawa, 18 kwietnia 2007 roku

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany Raport Roczny RS 2006

(rok bieżący)

(zgodnie z § 86 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla emitentów papierów wartościowych, prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za rok obrotowy 2006, obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w walucie polskiej (PLN).

dnia 19 kwietnia 2007 roku
(data przekazania)

pełna nazwa emitenta: **POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

skrótowa nazwa emitenta: **PKN ORLEN**

sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: CHEMICZNY (che)

kod pocztowy: 09-411

mięscowość: PŁOCK

ulica: CHEMIKÓW

numer: 7

telefon: +48 24/365 28 95

fax: +48 24/365 40 40

e-mail: media@orlen.pl

NIP: 774-00-01-454

REGON: 610188201

www: www.orlen.pl

KPMG Audyt Sp. z o.o.
(Podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	2006	2005	2006	2005
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	52 867 189	41 188 267	13 558 818	10 563 532
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 576 607	4 947 620	660 821	1 268 913
III. Zysk przed opodatkowaniem	2 729 347	5 339 221	699 994	1 369 347
IV. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 985 966	4 578 456	509 340	1 174 234
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 693 189	3 663 889	947 190	939 676
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 746 198)	(2 503 176)	(1 730 194)	(641 988)
VII. Środki pieniężne netto otrzymane /(wykorzystane) w działalności finansowej	4 277 568	(764 433)	1 097 066	(196 054)
VIII. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	1 224 559	396 280	314 062	101 634
	stan na	stan na	stan na	stan na
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
IX. Aktywa trwałe	27 660 798	20 885 532	7 219 878	5 451 433
X. Aktywa obrotowe	17 758 286	12 518 779	4 635 176	3 267 587
XI. Aktywa razem	45 419 084	33 404 311	11 855 054	8 719 020
XII. Zobowiązania długoterminowe	8 958 143	5 553 853	2 338 208	1 449 638
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	14 878 378	8 537 469	3 883 477	2 228 406
XIV. Kapitał własny	21 582 563	19 312 989	5 633 369	5 040 976
XV. Kapitał zakładowy*	1 057 635	1 057 635	276 058	276 058
XVI. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	18 850 940	16 671 837	4 920 375	4 351 597
XVII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XVIII. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	50,46	45,15	13,17	11,79

* Kapitał akcyjny przeszacowano zgodnie z MSR 29.

Powyższe dane finansowe za 2006 i 2005 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2006 roku – 3,8312 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku) – 3,8991 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. złotych)

	Nota	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	25 199 681	18 510 754
Wartości niematerialne	8	619 783	513 167
Wartość firmy	7	143 704	115 447
Aktywa finansowe	9	570 932	550 984
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	10	716 303	1 025 077
Pożyczki udzielone		5 272	7 145
Podatek odroczony – aktywa	31	165 928	62 131
Inwestycje w nieruchomości	6	34 925	11 557
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		87 722	76 172
Pozostałe aktywa trwałe	11	116 548	13 098
Aktywa trwałe razem		27 660 798	20 885 532
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	7 398 856	6 113 237
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	6 293 672	4 777 638
Należności z tytułu podatku dochodowego		253 041	49 567
Krótkoterminowe papiery wartościowe	14	7 424	104 938
Rozliczenia międzyokresowe	15	121 358	145 853
Środki pieniężne	16	2 351 320	1 126 803
Pozostałe aktywa finansowe	17	302 007	111 899
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18	1 030 608	88 844
Aktywa obrotowe razem		17 758 286	12 518 779
Aktywa razem*		45 419 084	33 404 311
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	23	522 999	522 999
Kapitał zakładowy	23	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		8 506	57 334
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		22 003	(156 014)
Zyski zatrzymane:		16 535 543	14 485 629
w tym zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej**		1 985 966	4 578 456
niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	1 741 958
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		18 850 940	16 671 837

	Nota	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	24	2 731 623	2 641 152
Kapitał własny razem		21 582 563	19 312 989
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	19	6 211 193	3 405 978
Rezerwy	20	814 192	956 991
Rezerwa na podatek odroczony	31	1 765 761	1 020 159
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	166 997	170 725
Zobowiązania długoterminowe razem		8 958 143	5 553 853
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	22	8 221 395	6 684 050
Rezerwy	20	734 027	683 273
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		106 261	35 711
Kredyty i pożyczki	19	4 277 912	1 110 819
Przychody przyszłych okresów		27 060	19 265
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 315 767	4 351
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		195 956	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		14 878 378	8 537 469
Pasywa razem*		45 419 084	33 404 311

* Wzrost aktywów i pasywów związany z nabyciem Grupy Możejki.

** W tym w 2005 roku nadwyżka wartości godziwej nad ceną nabycia akcji Unipetrol a.s. w wysokości 1 893 688 tysięcy złotych.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. złotych)

	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2006	za rok zakończony 31 grudnia 2005
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Przychody ze sprzedaży			
Sprzedaż produktów		50 089 786	41 015 030
Podatek akcyzowy i inne opłaty		(12 405 621)	(12 193 390)
Przychody ze sprzedaży produktów, netto		37 684 165	28 821 640
Sprzedaż towarów i materiałów		16 255 925	12 676 620
Podatek akcyzowy i inne opłaty		(1 072 901)	(309 993)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, netto		15 183 024	12 366 627
Przychody ze sprzedaży ogółem		52 867 189	41 188 267
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(32 160 515)	(22 510 985)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(13 711 215)	(11 567 863)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28	(45 871 730)	(34 078 848)
Zysk brutto ze sprzedaży		6 995 459	7 109 419
Koszty sprzedaży		(2 641 239)	(2 391 290)
Koszty ogólnego zarządu		(1 170 927)	(1 039 333)
Pozostałe przychody operacyjne	29	612 956	2 330 291
Pozostałe koszty operacyjne	29	(1 221 477)	(1 090 863)
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		1 835	29 396
Zysk z działalności operacyjnej		2 576 607	4 947 620
Przychody finansowe	30	602 877	669 028
Koszty finansowe	30	(670 838)	(480 195)
Przychody i koszty finansowe, netto		(67 961)	188 833
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		220 701	202 768
Zysk przed opodatkowaniem		2 729 347	5 339 221
Podatek dochodowy	31	(669 149)	(701 445)
Zysk netto		2 060 198	4 637 776
Z tego:			
Zysk netto akcjonariuszy mniejszościowych		74 232	59 320
Zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 985 966	4 578 456

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. złotych)

	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2006	za rok zakończony 31 grudnia 2005
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto		2 060 198	4 637 776
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(220 701)	(202 768)
Amortyzacja		2 108 127	1 779 944
Odsetki i dywidendy, netto		190 981	103 365
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem		669 149	701 445
Zysk na działalności inwestycyjnej		(125 696)	(126 145)
(Zwiększenie) stanu należności	25	(837 741)	(357 935)
(Zwiększenie) stanu zapasów	25	(312 738)	(1 805 325)
Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	25	657 719	1 335 831
Zwiększenie stanu rezerw	25	(38 003)	586 996
Pozostałe korekty*		323 863	(2 196 107)
Podatek dochodowy zapłacony		(781 969)	(793 188)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 693 189	3 663 889
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych		(1 924 642)	(2 026 495)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych		269 546	144 906
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów		145 147	83 001
Nabycie akcji i udziałów**		(5 836 507)	(1 607 203)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych		(338 922)	(159 250)
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		436 882	1 172 897
Odsetki i dywidendy otrzymane		538 215	145 806
Pożyczki spłacone/(udzielone)		4 172	(5 648)
Nabycie wierzytelności Grupy Unipetrol		-	(241 174)
Pozostałe		(40 089)	(10 016)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 746 198)	(2 503 176)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów		9 604 293	2 628 670
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów		(5 098 967)	(2 270 894)
Zapłacone odsetki		(204 369)	(168 222)
Wyplacone dywidendy		-	(911 020)
Pozostałe		(23 389)	(42 967)
Środki pieniężne netto otrzymane/(wykorzystane) w działalności finansowej		4 277 568	(764 433)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych		1 224 559	396 280
Różnice kursowe		(42)	1 025
Środki pieniężne na początek okresu		1 126 803	729 498
Środki pieniężne na koniec okresu	16	2 351 320	1 126 803
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania		69 440	100 535

* W tym w 2005 roku wyłączenie nadwyżki udziału w skonsolidowanych aktywach netto Grupy Unipetrol nad ceną nabycia w wysokości (1 893 688) tysięcy złotych.

** W tym w 2006 roku wydatek w wysokości (5 729 186) tysięcy złotych pomniejszony o przejęte środki pieniężne dotyczy Grupy Możejki i odpowiednio w 2005 roku wartości (1 582 169) tysięcy złotych dotyczy nabycia Grupy Unipetrol.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (w tys. złotych)

	Kapitał zakładowy	Korekta z tytułu przesza- cowania kapitału zakła- dowego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Korekta z tytułu przesza- cowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachun- kowości zabez- pieczeń	Różnice kursowe wynikające z przeli- czenia jednostek podporząd- kowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjona- riuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
1 stycznia 2006	534 636	522 999	1 058 450	168 803	57 334	(156 014)	14 485 629	2 641 152	19 312 989
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	178 017	-	103 860	281 877
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	1 985 966	74 232	2 060 198
Zwiększenia z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	28 945	-	-	-	28 945
Podatek odroczony od zwiększeń z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	(5 498)	-	-	-	(5 498)
Zmniejszenia z tytułu rozliczenia instrumentów	-	-	-	-	(89 151)	-	-	-	(89 151)
Podatek odroczony od zmniejszeń z tytułu rozliczenia instrumentów	-	-	-	-	16 876	-	-	-	16 876
Zmiana udziału mniejszości w kapitale	-	-	-	-	-	-	63 267	(85 736)	(22 469)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	681	(1 885)	(1 204)
31 grudnia 2006	534 636	522 999	1 058 450	168 803	8 506	22 003	16 535 543	2 731 623	21 582 563
1 stycznia 2005	534 636	522 999	1 058 450	168 803	87 648	(9 444)	10 810 516	457 706	13 631 314
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(911 020)	-	(911 020)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	(146 570)	-	-	(146 570)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	4 578 456	59 320	4 637 776
Zmniejszenia z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	(37 546)	-	-	-	(37 546)
Podatek odroczony od zmniejszeń z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	7 232	-	-	-	7 232
Zmiana udziału mniejszości w kapitale	-	-	-	-	-	-	-	2 124 126	2 124 126
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	7 677	-	7 677
31 grudnia 2005	534 636	522 999	1 058 450	168 803	57 334	(156 014)	14 485 629	2 641 152	19 312 989

Zestawienie zysków i strat rozpoznawalnych bezpośrednio w kapitale własnym, dotyczących 2006 i 2005 roku

	2006	2005
Zwiększenie/(Zmniejszenie) z tytułu wyceny instrumentów, netto	23 447	(30 314)
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	178 017	(146 570)
Pozostałe	(1 204)	7 677
Zyski/(Straty) przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej rozpoznawane bezpośrednio w kapitale własnym	200 260	(169 207)
Zysk netto danego okresu	2 060 198	4 637 776
Zyski rozpoznawane w okresie bieżącym i kapitale własnym razem	2 260 458	4 468 569

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2006 ROK (w tys. złotych)

1. Podstawowa działalność Grupy

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Polski Koncern Naftowy ORLEN SA („Spółka”, „PKN ORLEN”, „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z 29 czerwca 1993 roku, w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną. Jednostka Dominująca została zarejestrowana pod nazwą Mazowieckie Zakłady Rafineryjne i Petrochemiczne „Petrochemia Płock” SA w Sądzie Rejonowym w Płocku. Z efektem od 20 maja 1999 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna.

7 września 1999 roku nastąpiła inkorporacja Centrali Produktów Naftowych „CPN” Spółka Akcyjna i tym samym nastąpiło wykreślenie CPN z rejestru handlowego. Z efektem od 12 kwietnia 2000 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

Zgodnie z brzmieniem Statutu z dnia 22 listopada 2006 roku, przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest między innymi:

- przerób ropy naftowej oraz wytwarzanie produktów i półproduktów ropopochodnych (rafineryjnych i petrochemicznych),
- prowadzenie działalności handlowej w obrocie krajowym i zagranicznym na rachunek własny, na zlecenie i w komisie, a w szczególności: obrót ropą naftową, paliwami ropopochodnymi i innymi, sprzedaż pojazdów mechanicznych oraz części i akcesoriów do nich, sprzedaż artykułów przemysłowych i spożywczych,
- prowadzenie działalności badawczej, projektowej, rozwojowej, budowlanej, produkcyjnej na własny rachunek i w komisie, w dziedzinach związanych z przetwarzaniem, magazynowaniem, konfekcjonowaniem i obrotem paliwami stałymi, ciekłymi i gazowymi oraz pochodnymi produktów chemicznych, jak również transportem drogowym, kolejowym, wodnym i rurociągowym,
- magazynowanie, składowanie, przechowywanie ropy naftowej i paliw płynnych oraz tworzenie i utrzymywanie zapasów paliw, na zasadach określonych właściwymi przepisami,
- świadczenie usług związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności:
 - dokonywanie przeładunków morskich i lądowych,
 - uszlachetnianie paliw i gazów, w tym etylizacja, barwienie, dodawanie komponentów,
- skup, obrót i przerób olejów przepracowanych oraz innych odpadów chemicznych,
- wytwarzanie, przesyłanie i obrót energią cieplną i elektryczną,
- dokonywanie remontów urządzeń związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności instalacji rafineryjnych i petrochemicznych, zbiorników paliwowych, stacji paliw oraz środków transportu,
- prowadzenie stacji paliw, barów, restauracji i hoteli,
- prowadzenie kapitałowej działalności inwestycyjnej, a w szczególności nabywanie i obrót akcjami i udziałami, tak w obrocie krajowym, jak i zagranicznym,
- świadczenie usług, polegających na rozliczaniu elektronicznych kart paliwowych,
- wydobywanie ropy naftowej,
- wydobywanie gazu ziemnego.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi, m.in.:

- Grupa kapitałowa Unipetrol, działająca w sektorze przemysłu chemicznego w Republice Czeskiej, głównie w procesach związanych z przetwórstwem ropy naftowej, dystrybucją paliw, produkcją nawozów i produktów petrochemicznych,
- Grupa kapitałowa AB Mažeikių Nafta („Grupa Możejki”), działająca w sektorze przemysłu rafineryjnego w Republice Litewskiej, głównie w procesach związanych z przetwórstwem ropy naftowej, dystrybucją paliw i produktów ropopochodnych,
- Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia SA, której działalność koncentruje się na produkcji paliw, olejów smarowych i przemysłowych oraz parafin,
- Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze SA, produkująca paliwa samochodowe, olej opałowy oraz prowadząca regenerację olejów przepracowanych,

- Grupa kapitałowa ANWIL SA, największy odbiorca etylenu od Jednostki Dominującej, produkujący głównie nawozy azotowe i PCW,
- ORLEN Asphalt Sp. z o.o., zajmująca się wytwarzaniem i przetwarzaniem produktów rafinacji ropy naftowej,
- Spółka niemiecka ORLEN Deutschland AG, której działalność koncentruje się na handlu paliwami płynnymi,
- Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” SA, zajmujące się wydobywaniem i przetwórstwem soli oraz magazynowaniem ropy naftowej i paliw,
- Grupa kapitałowa SHIP-SERVICE SA, zajmująca się obsługą statków w portach oraz przeładunkiem i składowaniem towarów,
- ORLEN Upstream Sp. z o.o., zajmująca się pozyskiwaniem dostępu do złóż ropy naftowej,
- Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta, zajmująca się prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczeń majątkowych Grupy PKN ORLEN,
- Spółki zajmujące się sprzedażą i dystrybucją produktów naftowych.

120

Jednostka Dominująca sprawuje współkontrolę nad:

- Grupą kapitałową Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. („BOP”), która zajmuje się produkcją i sprzedażą poliolefin,
- Spółką Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny, która zajmuje się doradztwem, zarządzaniem i kierowaniem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, zarządzaniem holdingami i zagospodarowaniem, kupnem i sprzedażą nieruchomości na własny rachunek.

Do czasu drugiej oferty publicznej akcji, która miała miejsce w lipcu 2000 roku, Grupa, pośrednio i bezpośrednio, pozostawała pod kontrolą Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, z mniejszościowym udziałem pracowników i innych podmiotów. Skarb Państwa sprawował nadzór nad Grupą poprzez kontrolę nad podmiotem dominującym Grupy, Naftą Polską SA. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Nafta Polska SA posiadała bezpośrednio lub pośrednio 17,32% akcji Spółki, Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej 10,20%, Bank of New York (jako depozytariusz) 5,59%, a pozostali akcjonariusze 66,89% akcji Spółki. W dniu 22 stycznia 2007 roku The Bank of New York zmniejszył swój udział w kapitale zakładowym PKN ORLEN oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PKN ORLEN do poziomu 4,95%.

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku był następujący:

Igor Chalupec – Prezes Zarządu, Generalny Dyrektor
 Cezary Filipowicz – Wiceprezes Zarządu ds. Wydobycia i Handlu Ropą
 Wojciech Heydel – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży
 Piotr Kownacki – Wiceprezes Zarządu ds. Audytu i Regulacji
 Jan Maciejewicz – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Kosztami
 Cezary Smorszczewski – Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych
 Paweł Szymański – Członek Zarządu ds. Finansowych
 Krzysztof Szwedowski – Członek Zarządu ds. Organizacji i Grupy Kapitałowej

W 2006 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN SA:

W dniu 21 grudnia 2005 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA na wniosek Ministra Skarbu Państwa powołała z dniem 2 stycznia 2006 roku Pana Cezarego Stanisława Filipowicza na Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN SA.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA na posiedzeniu w dniu 31 marca 2006 roku odwołała z dniem 31 marca 2006 roku Pana Dariusza Witkowskiego z funkcji Członka Zarządu PKN ORLEN SA. Równocześnie, Rada Nadzorcza z dniem 31 marca 2006 roku powołała Pana Krzysztofa Szwedowskiego na funkcję Członka Zarządu.

W dniu 17 października 2006 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA powołała Pana Piotra Kownackiego na Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN SA z dniem 23 października 2006 roku.

Po 31 grudnia 2006 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN SA:

Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA na posiedzeniu w dniu 18 stycznia 2007 roku, większością głosów odwołała Pana Igora Chalupca z dniem 18 stycznia 2007 roku ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki, które piastował od dnia 1 października 2004 roku.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA powołała na to stanowisko Pana Piotra Kownackiego, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Audytu i Regulacji PKN ORLEN SA.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA na posiedzeniu w dniu 15 marca 2007 roku, na prośbę zainteresowanego, odwołała z dniem 15 marca 2007 roku większością głosów Pana Jana Maciejewicza ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Kosztami oraz, na wniosek Prezesa Zarządu, jednomyślnie Pana Cezarego Smorszczewskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Inwestycji Kapi-
tałowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA, na wniosek Prezesa Zarządu, powołała Pana Krystiana Patera na stanowi-
sko członka Zarządu PKN ORLEN SA.

121

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu PKN ORLEN SA jest następujący:

Piotr Kownacki – Prezes Zarządu, Generalny Dyrektor,
Cezary Filipowicz – Wiceprezes Zarządu ds. Wydobycia i Handlu Ropą,
Wojciech Heydel – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży,
Krystian Pater – Członek Zarządu ds. Produkcji,
Paweł Szymański – Członek Zarządu ds. Finansowych,
Krzysztof Szwedowski – Członek Zarządu ds. Organizacji i Funkcji Wsparcia.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 roku był następujący:

Zbigniew Macioszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Pawlak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Konstanty Brochwicz-Donimirski – Członek Rady Nadzorczej,
Robert Czapla – Członek Rady Nadzorczej,
Marek Drac-Tatoń – Członek Rady Nadzorczej,
Raimondo Eggink – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Rajczewski – Członek Rady Nadzorczej,
Wiesław Rozłucki – Członek Rady Nadzorczej,
Ryszard Sowiński – Sekretarz Rady Nadzorczej.

W 2006 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA:

W dniu 31 stycznia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN SA odwołało Pana Jacka Bartkiewicza z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN SA odwołało Członków Rady Nadzorczej: Pana Macieja Giereja, Pana Krzysztofa Obłoja, Panią Małgorzatę Okońską-Zarembę, Pana Adama Sęka oraz Pana Ireneusza Wesołowskiego. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN SA powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA Pana Dariusza Dąbskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA, Pana Macieja Mataczyńskiego na Członka niezależnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA oraz Pana Zbigniewa Macioszka i Pana Wojciecha Pawlaka na Członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA.

W dniu 28 marca 2006 roku Zarząd PKN ORLEN SA został zawiadomiony przez Ministra Skarbu Państwa, iż w związku z rezygnacją z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA, złożoną przez Pana Adama Macieja Pawłowicza, dotychczasowego reprezentanta Skarbu Państwa w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN SA, odwołał go z tej funkcji z dniem 28 marca 2006 roku.

W dniu 26 czerwca 2006 roku Zarząd PKN ORLEN SA został zawiadomiony o złożeniu przez Pana Dariusza Dąbskiego rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Pan Dariusz Dąbski pełnił tę funkcję od 31 stycznia 2006 roku.

W dniu 27 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN SA odwołało Pana Andrzeja Olechowskiego ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN SA powołało Pana Macieja Mataczyńskiego, dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA, oraz w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA: Pana Ryszarda Sowińskiego oraz Pana Wiesława Rozłuckiego na Członka niezależnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA.

W dniu 11 września 2006 roku Zarząd PKN ORLEN SA został zawiadomiony przez Ministra Skarbu Państwa o powołaniu, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, Pana Marka Drac-Tatoń w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA.

W dniu 9 listopada 2006 roku Pan Maciej Mataczyński złożył w siedzibie Spółki w Warszawie rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA z dniem 9 listopada 2006 roku.

W dniu 30 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN SA powołało Pana Zbigniewa Macioszka, dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA, na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA oraz w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA Panów Roberta Czapłę, Konstantego Brochwicz-Donimirskego oraz Krzysztofa Rajczewskiego.

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2006

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku PKN ORLEN, zgodnie z Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA z dnia 30 grudnia 2004 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku), sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Grupa zastosowała w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone przez Unię Europejską, obowiązujące na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy PKN ORLEN oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy PKN ORLEN, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymagany przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd PKN ORLEN SA zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 485/2005 z dnia 21 stycznia 2005 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Reorganizacja Grupy

W wyniku realizacji Programu Restrukturyzacji i Prywatyzacji Sektora Naftowego, Skarb Państwa, poprzez spółkę zależną Nafta Polska SA, dokonał w latach 1997-1999 reorganizacji podmiotów polskiego sektora naftowego. Grupa w obecnym kształcie powstała w rezultacie reorganizacji kilku znaczących spółek, które działały pod wspólną kontrolą Nafty Polskiej SA i Skarbu Państwa.

Istotne transakcje zawarte w celu przeprowadzenia wspomnianej reorganizacji polskiego sektora naftowego zostały przedstawione poniżej:

- przed połączeniem Centrali Produktów Naftowych „CPN” SA („CPN”) z Petrochemią Płock:
 - wydzielenie Dyrekcji Eksploatacji Cystern Sp. z o.o. przez CPN – przedsiębiorstwo, zajmujące się eksploatacją cystern kolejowych, służących do przewozu produktów naftowych,
 - zbycie udziałów w Naftobazach Sp. z o.o. przez CPN – operator dużych obiektów magazynowych służących do składowania produktów naftowych,
- nabycie rafinerii: Rafinerii Trzebinia SA oraz Rafinerii Nafty Jedlicze SA,
- połączenie Petrochemii Płock SA z Centralą Produktów Naftowych „CPN” SA – główny dystrybutor w zakresie sprzedaży detalicznej paliw w Polsce.

W zakresie odpowiadającym udziałowi Skarbu Państwa w reorganizowanych podmiotach polskiego sektora naftowego, transakcje te wykazano jako transakcje pod wspólną kontrolą, poprzez zastosowanie metody łączenia udziałów, analogicznie do zasad Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 22 „Połączenie jednostek gospodarczych” („MSR 22”).

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku obejmują następujące jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Czech, Litwy, Niemiec i Malty, wchodzące w skład Grupy:

	Udział w ogólnej liczbie głosów ¹⁾	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	(w pełnych %)	
PKN ORLEN SA	Jednostka Dominująca	
ORLEN Deutschland AG	100%	100%
ORLEN Gaz Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN Medica Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN Powiernik Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN KołTrans Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN Asfalt Sp. z o.o. (dawniej Bitrex Sp. z o.o.)	100%/(95,99%) ⁵⁾	100%
Grupa Kapitałowa ORLEN PetroProfit Sp. z o.o., w tym:	100%	100%
Petro-Oil Lubelskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	76%	76%
Petrooktan Sp. z o.o.	-	51%
ORLEN Morena Sp. z o.o.	100%	100%
Raf Trans Sp. z o.o.	-	99%
ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.	98%	98%
ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.	98%	98%
ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.	97%	97%
Zakład Budowy Aparatury SA	-	97%
ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.	97%	97%
ORLEN Laboratorium Sp. z o.o., w tym:	95%	95%
RAF-LAB Sp. z o.o.	-	100%
ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o.	95%	95%
Grupa Kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	100%/(88,87%) ⁵⁾	96%
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%	100%
Platinum Oil Mazowsze Sp. z o.o.	100%	99%
ORLEN Petro-Tank Sp. z o.o.	90%	90%
ORLEN Transport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o.	94%	94%
Petrotel Sp. z o.o.	75%	75%
Grupa Kapitałowa ANWIL SA, w tym:	84%	84%
Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe Remwil Sp. z o.o.	100%	100%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Pro - Lab Sp. z o.o.	99%	99%
Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o.	56%	56%
Spolana a.s.	82%/(100%) ⁵⁾	-
Grupa Kapitałowa Rafineria Trzebinia SA, w tym:	77%	77%
Energomedia Sp. z o.o.	100%	100%
Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	100%	100%
Fabryka Parafin Nafto Wax Sp. z o.o.	100%	100%
EkoNaft Sp. z o.o.	99%	99%

Grupa Kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze SA, w tym:	75%	75%
RAF-ENERGIA Sp. z o.o.	100%	100%
RAF-KOLTRANS Sp. z o.o.	100%	100%
RAF-REMAT Sp. z o.o.	96%	96%
RAF-EKOLOGIA Sp. z o.o.	93%	93%
Konsorcjum Olejów Przepracowanych – Organizacja Odzysku SA	81%	81%
Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” SA	71%	71%
Grupa Kapitałowa Unipetrol ²⁾ w tym:	63%	63%
CHEMOPETROL a.s. w tym:	100%	100%
UNIPETROL – DOBRAVA a.s.	100%	100%
KAUCUK a.s.	100%	100%
UNIPETROL TRADE a.s. w tym:	100%	100%
CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG	100%	100%
UNIPETROL AUSTRIA HmbH	100%	100%
ALIACHEM VERWALTUNGS GmbH	100%	100%
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%
ALIAPHARM GmbH FRANKFURT	100%	100%
UNIPETROL CHEMICALS IBERICA SA	100%	100%
UNIPETROL RAFINERIE a.s. w tym:	100%	100%
UNIRAF SLOVENSKO s.r.o.	100%	-
BENZINA a.s. w tym:	100%	100%
BENZINA Trade a.s.	100%	100%
PETROTRANS a.s.	100%	100%
Spolana a.s.	-	82%
Paramo a.s.	50%	74%
Česka Rafinerska a.s. ³⁾	51%	51%
Grupa Kapitałowa Ship-Service SA ¹⁾ w tym:	56%	56%
Bor – Farm Sp. z o.o.	-	100%
Ship Service Agro Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	52%	52%
ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	100%	52%
ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o.	100%	52%
Petrolot Sp. z o.o.	51%	51%
ORLEN Projekt SA	51%	51%
ORLEN Wir Sp. z o.o.	51%	51%
Grupa Kapitałowa Basell Orlen Polyolefins Sp z o. o. ³⁾ w tym:	50%	50%
Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%	100%
ORLEN Administracja Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	-
ORLEN EKO Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	-
Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny SA ^{3) 4)}	50%	-
ORLEN Księgowość Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	-
ORLEN Prewencja Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	-
ORLEN Upstream Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	-
Etylobenzen Płock Sp. z o.o. ⁴⁾	51%	-
Grupa Kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd. ⁴⁾ w tym:	100%	-
ORLEN Insurance Ltd.	100%	-
Grupa Kapitałowa Możejki ⁴⁾ w tym:	84% / (100%) ⁵⁾	-

UAB Juodeikių Nafta	100%	-
UAB Uotas	100%	-
AB Ventus-Nafta	99%	-
Grupa Kapitałowa UAB Mažeikų naftos prekybos namai w tym:	100%	-
SIA Mažeikų Nafta Tirdzniecības namš	100%	-
OU Mažeikų Nafta Trading House	100%	-
Mažeikų Nafta Trading House Sp. z o.o.	100%	-

- 1) Udział w ogólnej liczbie głosów jest zgodny z udziałem w kapitale zakładowym za wyjątkiem Grupy Kapitałowej Ship Service SA, gdzie udział w kapitale wynosi 61%
2) Grupa konsolidowana począwszy od II kwartału 2005 roku
3) Spółki konsolidowane metodą proporcjonalną
4) Grupa/Spółka konsolidowane począwszy od IV kwartału 2006 roku
5) (%) udział w skonsolidowanych danych finansowych

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

a. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego bilansu po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik.

b. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 grudnia 2006 roku – 3,8312 PLN/EUR i na dzień 31 grudnia 2005 roku – 3,8598 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku – 3,8991 PLN/EUR. Za okres 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 roku kurs ten wynosił 4,0233 PLN/EUR.

Dane finansowe w CZK zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 grudnia 2006 roku – 0,1393 PLN/CZK i na dzień 31 grudnia 2005 roku – 0,1329 PLN/CZK,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku – 0,1380 PLN/CZK. Za okres 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 roku kurs ten wynosił 0,1345 PLN/CZK.

Dane finansowe w USD zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 grudnia 2006 roku – 2,9105 PLN/USD,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku – 3,0898 PLN/USD.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

a. Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów oraz nieruchomości traktowanych jako inwestycje, są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia, aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu pierwotnego, zarówno gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania, jak również gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego aktywa.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte po 31 grudnia 1996 roku wykazuje się według cen nabycia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i dotychczasowy odpis z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe nabyte przed 1 stycznia 1997 roku wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na dzień 1 stycznia 2004 roku jako zakładany koszt pomniejszony o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania, zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie, zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Grupa dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Grupa obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle	10-70 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-25 lat
Środki transportu i pozostałe	4-17 lat

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące są ujmowane w rachunku zysków i strat w kosztach operacyjnych, w pozycji pozostałe.

Leasing finansowy

Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające odpowiednie kryteria MSR 17 – „Leasing”, zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu na początku obowiązywania umowy leasingowej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

128

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, będących przedmiotem leasingu, są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające kryteria leasingu finansowego, opisanego powyżej, są początkowo ujmowane jako należności długoterminowe i wykazywane w kwocie równej wartości netto inwestycji leasingowej.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej nadwyżkę poniesionego kosztu nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest pomniejszana o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzanie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności, wskazujące na ewentualną utratę wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana.

Nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia

W przypadku, gdy nabyty w wyniku przejęcia udział w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest wyższy niż cena nabycia, to:

- dokonuje się ponownej weryfikacji, identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz ceny nabycia;
- po czym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat przychód okresu, w którym ta transakcja została zrealizowana, w wysokości nadwyżki udziału w zrewidowanej wartości godziwej aktywów netto nad zrewidowaną ceną nabycia.

Wartości niematerialne

129

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się, gdy są one gotowe do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:

- jeżeli spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość, może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2-15 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2-10 lat

Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne, wytworzone przez Grupę, nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nieużytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości, tylko gdy zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych

aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej, wyceniane wg wartości godziwej, Grupa ujmuje w ewidencji pozabilansowej.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia albo według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży, ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty, niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie średniej ważonej. Dla produktów gotowych, koszt obejmuje właściwą alokację stałych i zmiennych kosztów pośrednich, ustalonych dla normalnego poziomu produkcji, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych, według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe.

Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty na rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Przychody ze sprzedaży

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Sprzedaż produktów i towarów obejmuje podatek akcyzowy i opłatę paliwową.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów w wartości netto są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, opłatę paliwową oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów są uznawane w chwili wydania produktu lub towaru, kiedy nastąpiło przeniesienie ryzyka i korzyści. Przychody uzyskane z tytułu rozliczenia transakcji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej otrzymanej bądź należnej zapłaty.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend rozpoznawane są w momencie przyznania prawa do wypłaty (otrzymania) dywidendy.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego, za wyjątkiem emisji sprzed 1996 roku. Została ona skorygowana przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, zgodnie z MSR 29.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej, ich wartości nominalnej, tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część Grupa prezentuje w zyskach zatrzymanych.

Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów, zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie, odnoszone są na pozycję kapitałów – kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

Kwoty powstałe z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa, ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego – prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

Pożyczki i kredyty

Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe, powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23 ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania, pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych, w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19, nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań, na koniec każdego roku obrotowego, jest obliczona przez niezależnego aktuarusza i przeszacowywana, jeżeli wystąpią istotne przesłanki mające wpływ na wysokość tego zobowiązania. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną, na każdy dzień bilansowy w następujący sposób:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne, wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie: aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności własne oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu zapadalności, z wyjątkiem kredytów i wierzytelności własnych Grupy. Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkotermino-

wym wahaniami ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, niebędące pożyczkami i wierzytelnościami Grupy, są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

Inwestycje finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych, wycenianych wg wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia, skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży, spowodowany utratą wartości, odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

Udzielone pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne, które nie są określane jako instrumenty zabezpieczające, są klasyfikowane jako aktywa lub zobowiązania finansowe, wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy i wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian wartości godziwej w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne, które są określane jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne, wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie, bezpośrednio w kapitale własnym, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym;
- w części uznanej za nieskuteczną w rachunku zysków i strat;
- przychody lub koszty uzyskane z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży w okresie ich rozpoznania w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- nie jest instrumentem hybrydowym (złożonym).

Instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są określone jako instrumenty zabezpieczające.

Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

134

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy (kontraktu) prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa zrzekła się tych praw i ryzyk.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zabezpieczające przed zmianami przepływów pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązań lub prognozowaną transakcją, lub jako zabezpieczenie wartości godziwej, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązań.

W przypadku spełniania warunków, umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie, jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieskuteczną jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy za bieżący okres.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych, ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe w bilansie.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia/sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji;
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- istnieje małe prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów.

W przypadku spełnienia kryteriów po dacie bilansowej nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywa na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego aktywa do zbycia następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres – skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych – przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

W przypadku gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków, koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji skażonych gruntów lub eliminacji szkodliwych substancji w przypadku występowania prawnego lub praktycznego obowiązku wykonania tych czynności. Wysokość rezerwy na rekultywację

podlega okresowej weryfikacji na podstawie raportów sporządzonych przez niezależnych ekspertów. Grupa na bieżąco dokonuje rekultywacji skażonych gruntów, co skutkuje zmniejszeniem rezerwy na rekultywację poprzez jej wykorzystanie.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychód przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów okresowych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje w drodze wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrument finansowy, wyceniany jest według wartości godziwej.

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe, nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych, wykazywane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Segmenty działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSR 14.

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział branżowy czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu.

Aktywa (pasywa) segmentu są aktywami (pasywami) operacyjnymi, wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Na potrzeby niniejszego raportu zaalokowano do poszczególnych segmentów działalności nadwyżkę wartości godziwej, nabytych aktywów netto nad ceną nabycia, proporcjonalnie do wartości segmentowych aktywów Grupy Unipetrol.

Działalność operacyjną Grupy podzielono na trzy główne segmenty: Segment Rafineryjny, Segment Petrochemiczny, Segment Chemiczny.

- Segment Rafineryjny obejmuje przetwórstwo ropy naftowej oraz sprzedaż hurtową i detaliczną produktów rafineryjnych;
- Segment Petrochemiczny obejmuje produkcję i sprzedaż petrochemikaliów;
- Segment Chemiczny obejmuje produkcję oraz sprzedaż nawozów sztucznych i PCW.

W skład pozostałej działalności wchodzi m.in. działalność pomocnicza w PKN ORLEN SA, transportowa oraz działalność serwisowo-konserwacyjna i budowlana prowadzona przez pozostałe spółki zależne od PKN ORLEN SA.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować, są ujmowane w pozycji nieprzypisane koszty całej Grupy, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego, zgodnie z MSSF, wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Stosowanie zasad

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównywalnych.

Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zostały opublikowane nowe standardy, zmiany i interpretacje do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, dotyczące:

- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – data wejścia w życie 1 stycznia 2007 roku,
- MSSF 8 „Segmenty działalności” – data wejścia w życie 1 stycznia 2009 roku,
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – data wejścia w życie 1 stycznia 2007 roku,
- IFRIC 11 – „Grupowe i finansowe transakcje oparte na akcjach własnych” – data wejścia w życie 1 marca 2007 roku,
- IFRIC 12 – „Umowy usług koncesjonowanych” – data wejścia w życie 1 stycznia 2008 roku.

MSSF 8, IFRIC 11 i IFRIC 12 oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Grupa dokonała oceny skutków zastosowania tych interpretacji i zmian standardów i zidentyfikowała, że zmiany w zakresie MSSF 7, MSSF 8 i MSR 1 mogą mieć wpływ na prezentację sprawozdania finansowego w momencie zastosowania. Według wstępnej oceny największy wpływ na prezentację sprawozdania finansowego będzie miało zastosowanie MSSF 8 „Segmenty działalności”. Począw-

szy od 1 stycznia 2009 roku, po zatwierdzeniu MSSF 8 przez Unię Europejską, Grupa rozpocznie raportowanie segmentowe według segmentów zarządczych.

Według wstępnej oceny, zastosowanie IFRIC 11 i IFRIC 12 nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

b. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje Polski Koncern Naftowy ORLEN SA oraz spółki będące pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w taki sposób, aby korzystać z wyników jej działalności. Udział akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany jest w ramach kapitału własnego. Zysk netto należący do akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany jest w rachunku zysków i strat.

Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (generalnie inwestycje od 20% do 50% w kapitał jednostki), gdzie Grupa wywiera znaczny wpływ na politykę operacyjną i finansową, lecz ich nie kontroluje, rozliczane są zgodnie z metodą praw własności. Ocena inwestycji w spółki stowarzyszone ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub gdy odpis utraty wartości dokonany w latach poprzednich nie jest już wymagany.

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę ujmowane są metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach jednostki współkontrolowanej, po dokonaniu wyłączeń efektów wzajemnych transakcji i rozliczeń, jest ujmowany, pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski, wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współkontrolowanymi, są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania, proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Grunty	773 450	726 499
Budynki i budowle	8 839 615	8 067 518
Urządzenia techniczne i maszyny	13 629 257	8 116 051
Środki transportu i pozostałe	875 065	600 048
Środki trwałe w budowie	1 082 294	1 000 638
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	25 199 681	18 510 754

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto						
1 stycznia 2006	792 255	11 273 174	15 600 629	1 256 077	1 051 702	29 973 837
Zwiększenia	39 441	1 023 318	956 284	263 775	1 818 520	4 101 338
Reklasyfikacje	-	(32 032)	30 464	1 568	-	-
Zmniejszenia	(16 277)	(673 199)	(1 580 885)	(156 947)	(2 079 242)*	(4 506 550)
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Możejki	6 700	673 012	6 260 954	203 627	330 615	7 474 908
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia Grupy Unipetrol i ORLEN Deutschland	15 857	143 806	357 999	17 147	9 728	544 537
31 grudnia 2006	837 976	12 408 079	21 625 445	1 585 247	1 131 323	37 588 070
1 stycznia 2005	383 008	7 221 806	6 333 928	835 812	2 002 973	16 777 527
Zwiększenia	52 746	1 006 949	1 741 177	162 076	1 969 368	4 932 316
Reklasyfikacje	-	3 082	(3 749)	667	-	-
Zmniejszenia	(31 010)	(136 082)	(289 002)	(80 143)	(3 076 701)	(3 612 938)
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Unipetrol	377 794	3 155 815	7 796 749	337 055	155 877	11 823 290
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia ORLEN Deutschland	9 717	21 604	21 526	610	185	53 642
31 grudnia 2005	792 255	11 273 174	15 600 629	1 256 077	1 051 702	29 973 837

Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące

1 stycznia 2006	65 756	3 205 656	7 484 578	656 029	51 064	11 463 083
Amortyzacja	716	572 156	1 317 523	144 430	-	2 034 825
Inne zwiększenia	411	6 592	42 020	25 878	-	74 901
Odpisy aktualizujące	(3 421)	(89 837)	(215 372)	(1 543)	(2 523)	(312 696)
Reklasyfikacje	-	5 727	(4 896)	(831)	-	-
Zmniejszenia	(23)	(185 275)	(814 909)	(122 971)	-	(1 123 178)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia Grupy Unipetrol i ORLEN Deutschland**	1 087	53 445	187 244	9 190	488	251 454
31 grudnia 2006	64 526	3 568 464	7 996 188	710 182	49 029	12 388 389

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1 stycznia 2005	40 430	1 673 026	3 117 547	421 756	46 526	5 299 285
Amortyzacja	908	563 350	1 028 977	118 193	-	1 711 428
Inne zwiększenia	450	14 175	15 547	11 601	-	41 773
Odpisy aktualizujące	24 012	181 664	389 718	4 746	(7 151)	592 989
Reklasyfikacje	-	1 892	(2 436)	544	-	-
Zmniejszenia	(71)	(98 013)	(273 142)	(83 536)	-	(454 762)
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Unipetrol	-	864 124	3 197 088	182 264	11 689	4 255 165
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia ORLEN Deutschland	27	5 438	11 279	461	-	17 205
31 grudnia 2005	65 756	3 205 656	7 484 578	656 029	51 064	11 463 083

Wartość księgowa netto

1 stycznia 2006	726 499	8 067 518	8 116 051	600 048	1 000 638	18 510 754
31 grudnia 2006	773 450	8 839 615	13 629 257	875 065	1 082 294	25 199 681
1 stycznia 2005	342 578	5 548 780	3 216 381	414 056	1 956 447	11 478 242
31 grudnia 2005	726 499	8 067 518	8 116 051	600 048	1 000 638	18 510 754

* W tym w 2006 roku m.in. przeniesienia na poszczególne grupy rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 956 133 tysięcy złotych.

** W tym różnice kursowe wynikające z odpisów aktualizujących w wysokości 26 783 tysięcy złotych.

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku wynosiły odpowiednio 571 795 tys. zł i 857 708 tys. zł.

W 2006 roku Grupa dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Gdyby zastosowano ubiegłoroczne okresy użytkowania, amortyzacja byłaby większa o 28 498 tysięcy złotych. Wartość brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosi 1 749 347 tysięcy złotych na 31 grudnia 2006 roku i 1 257 894 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku.

Odpisy aktualizujące, wykazane w ruchu rzeczowego majątku trwałego stanowią różnicę między wartością księgową netto aktywów a ich wartością odzyskiwalną. Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego, powiększają pozostałe koszty operacyjne. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych odnoszą się głównie do magazynów składowania paliw płynnych oraz stacji paliw.

Składniki rzeczowego majątku trwałego o wartości bilansowej 1 263 602 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku, 1 314 215 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku.

6. Inwestycje w nieruchomości

W 2006 i 2005 roku wystąpiły następujące zmiany w inwestycjach w nieruchomości:

	2006	2005
Inwestycje w nieruchomości na początek okresu	11 557	9 122
Przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych	20 943	-
Zwiększenia z tytułu nowo konsolidowanych spółek	4 331	-
Nabycie gruntów w celu odsprzedaży	-	104
Przeklasyfikowanie na rzeczowe aktywa trwałe	(1 445)	-
Korekta wyceny do wartości godziwej	(357)	2 331
Sprzedaż gruntów	(104)	-
Inwestycje w nieruchomości na koniec okresu	34 925	11 557

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok (w tysiącach złotych)

Składnikami inwestycji w nieruchomości Grupy są: budynki socjalno-biurowe, częściowo przeznaczone pod wynajem, o wartości 34 737 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku i 11 453 tysiące złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz grunty w kwocie 188 tysięcy złotych na 31 grudnia 2006 roku i 104 tysiące złotych na 31 grudnia 2005 roku.

Koszty operacyjne nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 wyniosły odpowiednio 4 943 tysiące złotych i 1 016 tysięcy złotych, w tym koszty generujące przychody z czynszu odpowiednio 4 463 tysiące złotych i 1 016 tysięcy złotych. Wartość godziwa inwestycji w nieruchomości została wyceniona i ujawniona na podstawie ekspertyzy sporządzonej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, posiadającego uprawnienia w zakresie szacowania nieruchomości inwestycyjnych, mającego doświadczenie w wycenach nieruchomości inwestycyjnych o podobnej lokalizacji i zaliczanych do tej samej kategorii. Ze względu na charakter inwestycji w nieruchomości, do oszacowania wartości godziwej zastosowano podejście dochodowe. Obliczenia przeprowadzono przy użyciu techniki dyskontowania strumieni pieniężnych, ze względu na zmienność dochodów w przewidywanej przyszłości. W analizie zastosowano 5-letni okres prognozy. Do dyskontowania zastosowano stopę dyskonta, odzwierciedlającą wymaganą przez nabywców nieruchomości relację pomiędzy rocznym dochodem uzyskiwanym z nieruchomości a nakładami, jakie należy ponieść na ich zakup. Prognozy zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych dla wycenianych obiektów uwzględniają warunki zawarte we wszystkich umowach najmu oraz dowody zewnętrzne, takie jak aktualne rynkowe stawki najmu podobnych obiektów, tak samo zlokalizowanych i będących w takim samym stanie technicznym i standardzie oraz służące podobnym celom.

141

7. Wartość firmy

Wartości firmy z konsolidacji:	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	11 298	11 298
Ship-Service SA	3 145	3 145
PetroProfit Sp. z o.o.	1 175	1 175
ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	9 886	-
Wartość firmy spółek Grupy Możejki*	1 301	-
Pozostałe	658	2 012
Razem wartość firmy z konsolidacji	27 463	17 630

Wartość firmy z połączenia:	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	51 146	51 146
Wartość firmy spółek z Grupy Unipetrol	34 472	35 617
Spolana a.s.	8 218	-
ORLEN Deutschland AG	9 256	10 413
Możejki Elektrine	12 509	-
Pozostałe	640	641
Razem wartość firmy z połączenia	116 241	97 817
Razem	143 704	115 447

W 2006 i 2005 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:	2006	2005
Wartość Firmy z konsolidacji na początek okresu	17 630	20 501
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 grudnia	316 292	629
ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	9 886	-
Grupa Możejki**	305 105	-
Wartość firmy spółek z Grupy Możejki*	1 301	-
Pozostałe		629
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 grudnia	(306 459)	(3 500)
Grupa Możejki**	(305 105)	

	2006	2005
Ship-Service SA	-	(3 500)
Pozostałe	(1 354)	-
Wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	27 463	17 630

	2006	2005
Wartość firmy z połączenia na początek okresu	97 817	51 667
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 grudnia	20 727	46 150
Możejki Elektrine	12 509	-
Spolana a.s.	8 218	-
Wartość firmy spółek z Grupy Unipetrol	-	35 617
ORLEN Deutschland AG	-	10 413
Pozostałe	-	120
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 grudnia	(3 932)	-
Wartość firmy spółek z Grupy Unipetrol	(2 833)	-
ORLEN Deutschland AG	(1 099)	-
Różnice kursowe	1 629	-
Wartości firmy z połączenia na koniec okresu	116 241	97 817

* Wartość firmy powstała w procesie konsolidacji Grupy Możejki.

** Wartość firmy powstała po nabyciu akcji Możejek. Szczegółowe informacje w nocie 37a5.

8. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Patenty i znaki towarowe	460 148	459 161
Oprogramowanie	30 287	24 482
Pozostałe*	129 348	29 524
Wartości niematerialne razem	619 783	513 167

* W tym na dzień 31 grudnia 2006 roku 88 771 tysięcy złotych wycena nabytych praw do emisji CO₂ w Grupie Możejki

Zmiany stanu wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

	Oprogramowanie	Patenty i znaki towarowe	Pozostałe	Razem
Wartość księgowa brutto				
1 stycznia 2006	134 077	771 210	54 468	959 755
Zwiększenia	11 082	48 559	18 556	78 197
Zmniejszenia	(6 598)	(55 249)	(23 153)	(85 000)
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Możejki	8 491	1 337	102 916	112 744
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia Grupy Unipetrol i ORLEN Deutschland	4 657	14 373	2 219	21 249
31 grudnia 2006	151 709	780 230	155 006	1 086 945
1 stycznia 2005	34 940	439 241	5 542	479 723
Zwiększenia	4 545	23 952	9 950	38 447
Zmniejszenia	(2 818)	(1 300)	(1 767)	(5 885)
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Unipetrol	97 410	309 317	40 743	447 470
31 grudnia 2005	134 077	771 210	54 468	959 755
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące				
1 stycznia 2006	109 595	312 049	24 944	446 588
Amortyzacja	13 717	49 623	4 627	67 967
Inne zwiększenia	223	3 990	4 149	8 362
Odpisy aktualizujące	-	(33 844)	19	(33 825)
Zmniejszenia	(6 144)	(16 633)	(9 019)	(31 796)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia Grupy Unipetrol i ORLEN Deutschland*	4 031	4 897	938	9 866
31 grudnia 2006	121 422	320 082	25 658	467 162
1 stycznia 2005	20 337	162 572	2 237	185 146
Amortyzacja	12 689	46 182	3 272	62 143
Inne zwiększenia	1 766	3 798	1 516	7 080
Odpisy aktualizujące	987	32 596	584	34 167
Zmniejszenia	(4 397)	(2 124)	(351)	(6 872)
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Unipetrol	78 213	69 025	17 686	164 924
31 grudnia 2005	109 595	312 049	24 944	446 588
Wartość księgowa netto				
1 stycznia 2006	24 482	459 161	29 524	513 167
31 grudnia 2006	30 287	460 148	129 348	619 783
1 stycznia 2005	14 603	276 669	3 305	294 577
31 grudnia 2005	24 482	459 161	29 524	513 167

* W tym różnice kursowe, wynikające z odpisów aktualizujących w wysokości 1 331 tysięcy złotych.

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne wynosiły na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku odpowiednio 1 832 tysiące złotych i 34 326 tysięcy złotych.

W 2006 roku Grupa dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania wartości niematerialnych. Gdyby zastosowano ubiegłoroczne okresy użytkowania to nie spowodowałoby to istotnej korekty amortyzacji. Wartość brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu wynosi 218 819 tysięcy złotych na 31 grudnia 2006 roku i 154 110 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku.

Grupa rozpoznała w ewidencji pozabilansowej prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej wycenione wg wartości godziwej w wysokości 1 042 248 tysięcy złotych na dzień bilansowy.

144

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku Grupa posiadała koncesje z tytułu usług, polegających na świadczeniach publicznych, z tytułu których wnoszone są coroczne opłaty obciążające wynik finansowy danego okresu.

Grupa posiada koncesje na następujące rodzaje działalności:

- obrót energią elektryczną na okres 05.11.1998–15.07.2009
- przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej na okres 05.11.1998–15.07.2009
- wytwarzanie i obrót ciepłem na okres 05.11.1998–15.04.2013
- przesyłanie i dystrybucję ciepła na okres 05.11.1998–25.02.2010
- wytwarzanie energii elektrycznej na okres 05.11.1998–15.10.2010.

9. Aktywa finansowe

a) Istotne akcje i udziały w pozostałych jednostkach

	Siedziba	31 grudnia		Udział Grupy w kapitale/ Prawa głosu na dzień		Podstawowa działalność
		2006	2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	
Agrobohemia a.s.*	Republika Czeska – Praga	263 201	251 169	50,00%	50,00%	sprzedaż hurtowa
Synthesia a.s. (dawniej Aliachem a.s.)*	Republika Czeska – Pardubice	245 794	234 442	38,90%	38,90%	produkcja wyrobów chemicznych
Telewizja Familijna**	Polska – Warszawa	26 004	26 004	11,96%/9,61%	11,96%/9,61%	działalność radiowa i telewizyjna
SK Eurochem Sp. z o.o.	Polska – Włocławek	25 203	25 203	17,37%	17,37%	produkcja wyrobów chemicznych
Naftoport Sp. z o.o.	Polska – Gdańsk	31 026	39 502	14,10%	17,95%	budowa i eksploatacja stanowisk przeładunkowych paliw płynnych
Pozostałe		23 150	47 089			
Razem		614 378	623 409			

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Odpis z tytułu utraty wartości Telewizja Familijna**	(26 004)	(26 004)
Odpisy z tytułu utraty wartości w pozostałych spółkach	(17 442)	(46 421)
Razem odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(43 446)	(72 425)
Wartość netto istotnych udziałów i akcji w jednostkach pozostałych	570 932	550 984

145

b) Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Telewizja Familijna SA obligacje**	26 000	26 000
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości**	(26 000)	(26 000)
Wartość netto inwestycji utrzymywanych do upływu zapadalności	-	-
Razem wartość netto aktywów finansowych	570 932	550 984

* Wartość akcji w CZK nie ulega zmianie. Zmiana w okresie wynika z przeliczenia wartości akcji w CZK na wartości akcji w PLN.

** W dniu 8 kwietnia 2003 roku ogłoszono upadłość spółki Telewizja Familijna SA; wartość księgowa akcji i obligacji na 31 grudnia 2006 roku i na 31 grudnia 2005 roku jest objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

10. Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku Grupa posiadała udziały i akcje w następujących jednostkach wycenianych metodą praw własności:

	Wartość bilansowa na dzień		Udział Grupy w kapitale/ Prawa głosu na dzień		Podstawowa działalność
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	
Polkomtel SA	687 694	929 035	19,61%	19,61%	świadczenie usług w zakresie telefonii komórkowej
Niezależny Operator	18 033	18 033	35,00%	35,00%	usługi telekomunikacyjne
Międzystrefowy Sp. z o.o.*					
Płocki Park	-	12 730	-	50,00%	doradztwo
Przemysłowo-Technologiczny SA					w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej
Inne	10 576	65 279			
Razem	716 303	1 025 077			

* Informacje szczegółowe w nocie 35q

Zgodnie z MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, poniżej ujawniono skrócone informacje finansowe, obejmujące łączne wartości aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku, przychodów, kosztów finansowych i wysokości zysku za rok 2006 i rok 2005 w Spółce Polkomtel SA:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Polkomtel SA		
Aktywa obrotowe	1 091 960	1 208 938
Aktywa trwałe	6 588 996	6 388 196
Zobowiązania krótkoterminowe	2 121 991	830 621
Zobowiązania długoterminowe	842 176	862 068
Przychody	7 359 014	6 495 963
Zysk z działalności operacyjnej	1 475 544	1 358 557
Koszty finansowe	(143 826)	(124 367)
Zysk przed opodatkowaniem	1 403 347	1 310 746
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(281 677)	(243 641)
Zysk netto	1 121 670	1 067 105

11. Pozostałe aktywa trwałe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	83 467	-
Należności z tytułu udzielonych długoterminowych pożyczek	22 002	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	8 561	5 816
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	2 532
Pozostałe	2 518	4 750
Razem	116 548	13 098

12. Zapasy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Materiały	3 706 674	3 200 388
Półprodukty i produkty w toku	752 141	714 968
Produkty gotowe	2 495 637	1 840 782
Towary	444 404	357 099
Zapasy netto, razem	7 398 856	6 113 237

Wartość zapasów wycenionych do wartości netto możliwej do uzyskania wynosi 1 388 299 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku i 846 202 tysiące złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania wyniosły 74 151 tysięcy złotych w 2006 roku i 66 006 tysięcy złotych w 2005 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku na zapasach o wartości bilansowej odpowiednio 185 094 i 157 414 tysięcy złotych na każdy dzień bilansowy był ustanowiony zastaw jako zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

Począwszy od 2002 roku wymagany poziom zapasów obowiązkowych tworzy się na podstawie harmonogramu zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki (aktualnie obowiązuje rozporządzenie z dnia 19 grudnia 2005 roku, Dz. U. Nr 266, poz. 2240), tak aby na koniec 2008 roku ich wielkość osiągnęła poziom odpowiadający 76 dniom dziennej produkcji wraz z importem i nabyciem wewnątrz-

wspólnotowym paliw ciekłych, osiągnięty w poprzednim roku kalendarzowym, pomniejszonych o eksport i dostawę wewnątrzwspólnotową (ponadto Minister właściwy do spraw gospodarki odpowiedzialny jest za tworzenie rezerw gospodarczych paliw ciekłych w ilości równej 14-dniowej konsumpcji paliw w danym roku).

Szczegółowy sposób tworzenia i ustalania ilości zapasów obowiązkowych paliw ciekłych określa rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 12 maja 2006 roku (Dz. U. Nr 92, poz. 642).

W marcu 2007 roku została podpisana przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej nowa ustawa o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym, która wprowadza dodatkowe zapisy, funkcjonujące w państwach członkowskich Międzynarodowej Agencji Energetycznej, której Polska ma zostać członkiem w 2007 roku.

Nowa ustawa wprowadza dodatkowe elementy, takie jak:

- powiększanie zapasów obowiązkowych o 10% na poczet tzw. zapasów niedostępnych,
- zmianę sposobu wyliczania zapasów (ilość sprzedana w kraju została zastąpiona, w metodzie wyliczenia, importem netto ropy),
- tworzenie 30-dniowych zapasów LPG.

Biorąc pod uwagę powyższe, należy spodziewać się wzrostu kosztów utrzymania zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku wartość zapasów obowiązkowych w Grupie wyniosła odpowiednio 2 701 606 i 1 953 479 tysięcy złotych.

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Należności z tytułu dostaw i usług	4 725 256	4 006 631
Należności z tytułu podatku akcyzowego i opłaty paliwowej	215 777	158 649
Należności z tytułu innych podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	549 676	374 303
Należności z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych	17 865	55 120
Zaliczki na środki trwałe w budowie	106 473	25 320
Należności z tytułu odszkodowań dotyczących ubezpieczeń Grupy Możejki	566 412	-
Pozostałe należności	112 213	157 615
Należności netto	6 293 672	4 777 638
Odpis aktualizujący wartość należności	591 275	581 077
Należności brutto	6 884 947	5 358 715

Należności obejmują należności w walutach obcych w wysokości 3 303 455 tysięcy złotych na 31 grudnia 2006 roku i 1 905 490 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku. Należności z tytułu dostaw i usług wynikają głównie ze sprzedaży wyrobów gotowych i towarów handlowych.

Koncentracja ryzyka związanego z należnościami handlowymi jest ograniczona ze względu na dużą liczbę kontrahentów z kredytem kupieckim, rozproszonych w różnych sektorach gospodarki polskiej, niemieckiej, czeskiej i litewskiej.

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14-30 dni.

Maksymalne ryzyko kredytowe, związane z kredytem kupieckim, wynosi 5 528 219 tysięcy złotych. W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych należności jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku na należnościach o wartości bilansowej odpowiednio 469 587 i 450 880 tysięcy złotych była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Grupy, w tym zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego IKS „Solino” SA w postaci cesji wierzytelności od PKN ORLEN SA z tytułu umowy dzierżawy podziemnego magazynu ropy i paliw odpowiednio 115 925 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku i 117 133 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Odpisy aktualizujące wartości należności:

	2006	2005
Odpisy aktualizujące na początek okresu	581 077	474 177
Utworzenie	167 280	413 289
Rozwiązanie	(120 136)	(258 187)
Wykorzystanie	(46 031)	(45 326)
Różnice kursowe	9 085	(2 876)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	591 275	581 077

14. Krótkoterminowe papiery wartościowe

Krótkoterminowe papiery wartościowe na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku zawierały obligacje skarbowe i bony skarbowe, dłużne papiery wartościowe i inne krótkoterminowe papiery wartościowe w wysokości odpowiednio: 7 424 tysiące złotych i 104 938 tysięcy złotych, w tym:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	48	89 465
Utrzymywane do terminu zapadalności	7 376	12 969
Dostępne do sprzedaży	-	2 504
Razem	7 424	104 938

15. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Oplaty za dzierżawę majątku	8 741	16 323
Koszty ubezpieczenia	60 816	67 883
Prace badawczo-rozwojowe	4 879	7 379
Oплата za prawo wieczystego użytkowania gruntów	727	1 078
Inne przedpłaty	17 548	27 353
Rezerwa na przychód ze sprzedaży komisowej	11 016	2 453
Pozostałe*	17 631	23 384
Razem	121 358	145 853

* Na wartość pozostałych rozliczeń międzyokresowych składają się: podatek na środki transportu, opłaty drogowe i inne

16. Środki pieniężne

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 246 710	1 031 657
Pozostałe środki pieniężne (w tym środki pieniężne w drodze)	104 608	95 134
Pozostałe aktywa pieniężne	2	12
Razem środki pieniężne	2 351 320	1 126 803
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	69 440	100 535

Środki pieniężne w walutach obcych na 31 grudnia 2006 roku wynoszą 1 800 982 tysiące złotych, a na 31 grudnia 2005 roku wynoszą 735 429 tysięcy złotych.

149

Z uwagi na współpracę Grupy, głównie z renomowanymi polskimi i międzynarodowymi bankami ryzyko związane z lokowaniem środków pieniężnych jest znacząco ograniczone.

W Grupie Kapitałowej, począwszy od 2001 roku, funkcjonuje system *cash pooling*. Na dzień 31 grudnia 2006 roku systemem tym objęto 29 spółek Grupy Kapitałowej. Koncentracja krajowych środków pieniężnych w systemie *cash pooling* odbywa się przy udziale trzech banków, natomiast koncentracja środków walutowych odbywa się przy udziale jednego banku. W związku z zastosowaniem tego systemu Grupa uzyskuje wymierne korzyści finansowe.

Środki pieniężne podlegające ograniczeniu w dysponowaniu na dzień 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku wyniosły odpowiednio 69 440 tysięcy złotych oraz 100 535 tysięcy złotych (kwoty te dotyczą głównie blokad środków pieniężnych na rachunkach bankowych w związku z zaciągniętymi kredytami).

17. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Wycena instrumentów pochodnych	55 446	103 620
Krótkoterminowe bony stanowiące zabezpieczenie kredytu	239 534	-
Pozostałe	7 027	8 279
Razem	302 007	111 899

18. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W Grupie PKN ORLEN SA na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano następujące pozycje aktywów:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Aktywa spółki Kaucuk ¹	1 009 846	-
Udziały w AW SA Holand II BV	-	72 469
Udziały w Celio ²	10 912	10 410
Udziały w spółce Sanatorium Uzdrowskowie „Krystynka” ³	2 262	-
Inne aktywa przeznaczone do zbycia ⁴	7 588	5 965
Razem	1 030 608	88 844

¹ Na dzień 31 grudnia 2006 roku Unipetrol posiadał 6 236 000 akcji stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Kaucuk. Spółka ta zajmuje się produkcją tworzyw sztucznych i gumy syntetycznej, stanowi część segmentu petrochemicznego. Aktywa Kaucuk zostały sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wartości godziwej, pomniejszonej o zobowiązania i koszty zbycia. Umowa sprzedaży została zawarta w dniu 30 stycznia 2007 roku.

² Udział Grupy Unipetrol w spółce CELIO stanowiący 51,06% udziałów w kapitale zakładowym spółki, został zaklasyfikowany jako aktywo trwałe, przeznaczone do sprzedaży, ponieważ jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Zarząd Unipetrol zaakceptował plan sprzedaży aktywa. Z oferty otrzymanej od potencjalnego kupca wynika, iż wartość godziwa udziału przekroczy wartość bilansową, powiększoną o koszty związane ze sprzedażą. Sprzedaż spodziewana jest w pierwszej połowie 2007 roku. Różnice w wartości wynikają z różnic kursowych, wynikających z przeliczeń.

³ Udziały ORLEN Medica w spółce Sanatorium Uzdrowskowie „Krystynka”, stanowiące 98,54% udziałów w kapitale własnym. Udziały te zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, po podjęciu uchwały przez zarząd spółki ORLEN Medica w dniu 20 grudnia 2006 roku o rozpoczęciu procesu dezinwestycji. Udziały te zostały wycenione według ceny zakupu, wartość godziwa spółki wynosi 5 891 tysięcy złotych

⁴ Pozycja inne aktywa przeznaczone do zbycia obejmuje inne pozycje majątku trwałego: budynki i budowle, grunty, urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu i pozostałe.

19. Kredyty i pożyczki

	Nota	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Kredyty bankowe	(a)	9 893 499	3 956 721
Pożyczki	(b)	2 885	13 065
Dłużne papiery wartościowe	(c)	592 721	547 011
Razem		10 489 105	4 516 797
z tego:			
Część krótkoterminowa		4 277 912	1 110 819
Część długoterminowa		6 211 193	3 405 978

Zapadalność rat kapitałowych na 31 grudnia 2006 i na 31 grudnia 2005 roku przedstawiała się następująco:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Do jednego roku	4 277 912	1 110 819
Od 1 roku do 5 lat	5 625 832	2 664 921
Powyżej 5 lat	585 361	741 057
	10 489 105	4 516 797

Wartość kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wzrosła o 5 972 308 tysięcy złotych netto w 2006 roku.

Zmiana zadłużenia wynika przede wszystkim z:

- zaciągnięcia kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 800 000 tys. EUR (3 053 200 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, wielowalutowy, krótkoterminowy, pomostowy (BNP Paribas jako Agent)
 - 348 269 tys. USD (1 069 912 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, wielowalutowy (BTM jako Agent) – w 2006 roku nastąpiło przewalutowanie transzy 215 910 tys. USD na 181 061 tys. EUR
 - 300 000 tys. USD (861 844 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, wielowalutowy (BNP Paribas jako Agent)
 - 230 000 tys. EUR (877 795 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, wielowalutowy, długoterminowy, rewolwingowy (BNP Paribas jako Agent)
 - 171 596 tys. EUR (663 098 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, wielowalutowy (BTM jako Agent)
 - 16 210 tys. EUR (63 203 tys. PLN) w Konsorcjum Banków Societe Generale jako Lidera
 - 2 473 tys. USD (7 198 tys. PLN) w Banku Pekao SA
- zaciągnięcia kredytów przez Grupę Unipetrol w kwocie 19 078 646 tys. CZK (2 632 853 tys. PLN)
- zwiększenie zadłużenia w Grupie Unipetrol z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych w kwocie 393 117 tysięcy CZK (54 250 tys. PLN)
- zaciągnięcia kredytów przez ORLEN Deutschland AG w kwocie 40 018 tys. EUR (156 033 tys. PLN)
- zwiększenie zadłużenia w kwocie 470 236 tys. USD (1 368 621 tys. PLN) z tytułu nabycie Grupy Możejki
- zaciągnięcia kredytów w PLN:
 - 128 176 tys. PLN w PKO BP SA
 - 32 477 tys. PLN w BH w Warszawie SA
 - 19 455 tys. PLN w Banku Pekao SA
 - 23 856 tys. PLN w MILLENNIUM Bank SA
 - 14 344 tys. PLN w Banku Ochrony Środowiska SA
 - 11 797 tys. PLN w ING Banku Śląskim SA
 - 5 281 tys. PLN w BPH SA
 - 2 861 tys. PLN w HVB Bank a.s.
 - 1 282 tys. PLN Fortis Bank SA
 - 115 tys. PLN Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska
 - 61 863 tys. PLN wynika z różnic kursowych PKN ORLEN SA
 - 27 624 tys. PLN wynika z różnic kursowych Grupy Unipetrol
- spłaty kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 218 269 tys. USD (695 993 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, dwuwalutowy (ING jako Agent)
 - 171 596 tys. EUR (663 098 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, dwuwalutowy (ING jako Agent)
 - 11 190 tys. EUR (44 034 tys. PLN) w Konsorcjum Banków Societe Generale jako Lidera
 - 2 358 tys. USD (7 476 tys. PLN) kredyt konsorcjalny, wielowalutowy (BTM jako Agent)
 - 2 225 tys. CHF (5 633 tys. PLN) w BPH SA
 - 109 tys. USD (343 tys. PLN) w BRE Bank SA
- spłata kredytów przez Grupę Unipetrol w kwocie 22 887 138 tys. CZK (3 158 425 tys. PLN)
- spłata kredytów przez ORLEN Deutschland A.G. w kwocie 74 327 tys. EUR (289 809 tys. PLN)
- zmniejszenie zadłużenia z tytułu spłaty odsetek od dłużnych papierów wartościowych w Grupie Unipetrol, w kwocie 254 081 tys. CZK (35 063 tys. PLN)
- spłaty kredytów i pożyczek w PLN:
 - 131 060 tys. PLN w PKO BP SA
 - 46 558 tys. PLN w BH w Warszawie SA
 - 33 291 tys. PLN w Banku Pekao SA
 - 17 113 tys. PLN w BPH SA
 - 15 398 tys. PLN w Banku Ochrony Środowiska SA
 - 10 295 tys. PLN Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska
 - 8 358 tys. PLN w HVB Bank a.s.
 - 1 500 tys. PLN w BGŻ SA
 - 1 315 tys. PLN BRE BANK SA
 - 45 tys. PLN wynika z różnic kursowych ORLEN Deutschland AG
 - 23 tys. PLN wynika z różnic kursowych Ship-Service SA

a. Kredyty bankowe w podziale na waluty (w tysiącach złotych)

		31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
PLN	(1)	504 704	510 743
USD	(2)	2 645 573	730 065
CHF	(3)	1 177	6 738
EUR	(4)	6 009 960	1 451 030
CZK	(5)	732 085	1 258 145
Razem		9 893 499	3 956 721

152

Na dzień 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku wysokość stałych stóp procentowych oraz wysokość marż, dotyczących kredytów o zmiennym oprocentowaniu, kształtowała się następująco:

Złoty polski (1)		
31 grudnia 2006	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	504 704	
T/N WIBOR		0,06% - 0,70%
1M WIBOR		0,06% - 3,60%
3M WIBOR		0,55% - 1,90%
Razem złoty polski	504 704	

Dolar amerykański (2)		
31 grudnia 2006	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stała stopa procentowa	883 741	4,20% - 7,00%
Stopa zmienna	1 761 832	
1M LIBOR		0,50% - 1,35%
6M LIBOR		0,15% - 0,90%
Razem dolar amerykański	2 645 573	

Frank szwajcarski (3)		
31 grudnia 2006	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	1 177	
3M LIBOR		do 1,00%
Razem frank szwajcarski	1 177	

EUR (4)		
31 grudnia 2006	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stała stopa procentowa	186 731	2,60% - 6,40%
Stopa zmienna	5 823 229	
1M EURIBOR		0,50% - 0,75%
3M EURIBOR		0,50% - 3,80%
6M EURIBOR		0,12% - 1,62%
Razem EUR	6 009 960	

Korona czeska (5)		
31 grudnia 2006	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	732 085	
T/N PRIBOR		do 0,60%
1T PRIBOR		do 0,50%
14D PRIBOR		do 0,35%
1M PRIBOR		0,25% - 0,95%
3M PRIBOR		0,50% - 1,20%
6M PRIBOR		do 0,80%
Razem korona czeska	732 085	
Razem	9 893 499	
Złoty polski (1)		
31 grudnia 2005	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	510 743	
T/N WIBOR		0,06% - 1,00%
1M WIBOR		0,07% - 3,00%
3M WIBOR		0,55% - 3,00%
Razem złoty polski	510 743	
Dolar amerykański (2)		
31 grudnia 2005	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	730 065	
1M LIBOR		0,40% - 1,35%
3M LIBOR		0,40% - 2,70%
6M LIBOR		do 0,15%
Razem dolar amerykański	730 065	
Frank szwajcarski (3)		
31 grudnia 2005	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	6 738	
3M LIBOR		do 1,00%
Razem frank szwajcarski	6 738	
EUR (4)		
31 grudnia 2005	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stała stopa procentowa	88 962	2,60% - 7,30%
Stopa zmienna	1 362 068	
1M LIBOR		do 1,00%
1M EURIBOR		0,40% - 1,00%
3M EURIBOR		0,40% - 1,50%
6M EURIBOR		0,30% - 1,35%
Razem EUR	1 451 030	

Korona czeska (5)		
31 grudnia 2005	Saldo zadłużenia	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stała stopa procentowa	7 978	2,00% - 3,27%
Stopa zmienna	1 250 167	
1D PRIBOR		do 0,30%
1W PRIBOR		do 0,30%
2W PRIBOR		0,25% - 0,70%
1M PRIBOR		0,45% - 0,90%
3M PRIBOR		0,60% - 0,80%
6M PRIBOR		0,48% - 0,90%
Razem korona czeska	1 258 145	
Razem	3 956 721	

Na dzień 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku stopy procentowe kształtowały się następująco dla wybranych baz:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
T/N Wibor	4,11%	4,60%
1M Wibor	4,12%	4,60%
3M Wibor	4,20%	4,60%
1M Euribor	3,6330%	2,4070%
3M Euribor	3,7250%	2,4870%
6M Euribor	3,8530%	2,6370%
1M Libor (USD)	5,3218%	4,3900%
3M Libor (USD)	5,3600%	4,5362%
6M Libor (USD)	5,3700%	4,7000%
1M Libor (EUR)	3,6335%	2,4021%
3M Libor (CHF)	2,1000%	1,0100%
Stopy redyskontowe NBP	4,25%	4,75%

Na 31 grudnia 2006 roku na aktywach Grupy zabezpieczone były pożyczki i kredyty w kwocie 1 042 949 tysięcy złotych, a na 31 grudnia 2005 roku w kwocie 1 362 086 tysięcy złotych.

b. Pożyczki

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	115	-
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska	2 770	13 065
Razem	2 885	13 065

Zmienna stopa procentowa pożyczek na 31 grudnia 2006 roku kształtowała się na poziomie 1,70% - 3,00%, a na 31 grudnia 2005 roku na poziomie 1,90% - 3,20%.

c. Dłużne papiery wartościowe

	Obligacje o stałym oprocentowaniu*	Obligacje zerokuponowe
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju		
Wartość nominalna**	278 600	181 090
Wycena do wartości godziwej w stosunku do obligacji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze	415 262	-
Wartość dyskonta w stosunku do obligacji zerokuponowych	-	(3 631)
Wartość księgowa	415 262	177 459
Warunki oprocentowania	12,53	-
Termin wykupu	28.12.2013	01.04.2007
Rodzaj zabezpieczenia	bez zabezpieczeń	bez zabezpieczeń

* Odsetki od obligacji o stałym oprocentowaniu w wysokości 53 313 tysięcy złotych ujęte są jako zobowiązania krótkoterminowe.

** W tym różnice kursowe w stosunku do 31 grudnia 2005 roku od obligacji o stałym oprocentowaniu w wysokości 12 800 tysięcy złotych i od obligacji zerokuponowych w wysokości 8 320 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w Grupie występują zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w wartości 592 721 tysięcy złotych.

Grupa monitoruje możliwość uzyskania kredytów i pożyczek na bardziej dogodnych warunkach w wyniku zmian warunków rynkowych. Grupa korzysta z kredytów i pożyczek zarówno w złotych polskich i walutach obcych oprocentowanych głównie według zmiennych stóp procentowych.

Grupa posiadała niewykorzystaną kwotę kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu według zawartych z bankami umów na dzień 31 grudnia 2006 roku w wysokości 5 066 919 tysięcy złotych i odpowiednio na dzień 31 grudnia 2005 roku w wysokości 3 896 154 tysięcy złotych.

20. Rezerwy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwa na rekultywację gruntów	345 957	487 164
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	190 264	197 219
Rezerwa na ryzyko gospodarcze	120 385	133 920
Rezerwa na koszty programów osłonowych	99 428	68 718
Pozostałe rezerwy	58 158	69 970
Razem	814 192	956 991

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Rezerwy krótkoterminowe		
Rezerwa na rekultywację gruntów	108 790	71 143
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	25 550	19 186
Rezerwa na ryzyko gospodarcze	458 079	392 186
Rezerwa na koszty programów osłonowych	24 492	130 500
Pozostałe rezerwy	117 116	70 258
Razem	734 027	683 273

Grupa jest prawnie zobowiązana do rekultywacji skażonych gruntów w obrębie zakładu produkcyjnego w Płocku, stacji paliw oraz baz magazynowych. W latach 2000-2006 były dokonywane przez niezależnego eksperta oceny zanieczyszczonych obiektów oraz szacunki

przyszłych wydatków na rekultywację gruntów. Zarząd dokonał szacunku rezerwy na rekultywację na podstawie analiz przygotowanych przez niezależnego eksperta. Kwota rezerwy odpowiada najlepszemu szacunkowi Zarządu co do przyszłych wydatków, biorąc pod uwagę średni poziom kosztów niezbędnych do usunięcia zanieczyszczeń, w podziale na obiekty, będące podstawą utworzenia rezerwy.

Zmiana średniego poziomu kosztów niezbędnych do usunięcia zanieczyszczeń wpłynęła na poziom rezerwy na rekultywację gruntów w wysokości 159 518 tysięcy złotych. Głównym czynnikiem powodującym zmianę szacunków jest zmniejszenie ilości ziemi wymagającej oczyszczania. Pozostałe założenia, przyjęte przez niezależnego eksperta do wyceny (analiza statystyczna dotychczasowych kosztów remediacji), nie uległy zmianie.

W 2006 roku w Grupie uległy zmianie założenia przyjęte do ustalenia wartości rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. Gdyby przyjęto ubiegłoroczne założenia, rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne byłaby większa o 25 819 tysięcy złotych.

W poszczególnych okresach wystąpiły następujące zmiany stanu rezerw:

Zmiana stanu rezerw długoterminowych

	Rezerwy na rekultywację gruntów	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2006	487 164	197 219	133 920	68 718	69 970	956 991
Utworzenie	12 301	18 397	7 892	30 710*	23 594	92 894
Zwiększenia z tytułu Możejek	7 145	-	-	-	-	7 145
Wykorzystanie	(3 019)	(1 170)	-	-	(2 116)	(6 305)
Rozwiązanie	(160 427)**	(24 475)	(20 686)	-	(34 640)	(240 228)
Różnice kursowe	2 793	293	(741)	-	1 350	3 695
31 grudnia 2006	345 957	190 264	120 385	99 428	58 158	814 192

* Przeklasyfikowanie rezerwy na koszty programów osłonowych z rezerwy krótkoterminowej na rezerwę długoterminową.

** W tym 59 299 tysięcy złotych przeklasyfikowanie rezerwy na rekultywację gruntów z rezerwy długoterminowej na rezerwę krótkoterminową.

	Rezerwy na rekultywację gruntów	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2005	373 209	178 381	38 933	25 464	26 305	642 292
Utworzenie	123 268	31 425	133 087	43 254	57 171	388 205
Wykorzystanie	(1 689)	(4 451)	-	-	(1 690)	(7 830)
Rozwiązanie	(7 624)	(8 059)	(32 299)	-	(11 253)	(59 235)
Różnice kursowe	-	(77)	(5 801)	-	(563)	(6 441)
31 grudnia 2005	487 164	197 219	133 920	68 718	69 970	956 991

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

	Rezerwy na rekultywację gruntów	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2006	71 143	19 186	392 186	130 500	70 258	683 273
Utworzenie	68 408 **	-	72 455	-	92 761 ***	233 624
Zwiększenia z tytułu Możejek	5 332	22 716	13 284	-	-	41 332
Wykorzystanie	(15 920)	(15 830)	(11 171)	(75 298)	(25 411)	(143 630)
Rozwiązanie	(20 206)	(522)	(8 778)	(30 710) *	(21 740)	(81 956)
Różnice kursowe	33	-	103	-	1 248	1 384
31 grudnia 2006	108 790	25 550	458 079	24 492	117 116	734 027

* Przeklasyfikownię rezerwy na koszty programów osłonowych z rezerwy krótkoterminowej na rezerwę długoterminową.

** W tym 59 299 tysięcy złotych przeklasyfikownię rezerwy na rekultywację gruntów z rezerwy długoterminowej na rezerwę krótkoterminową.

*** W tym rezerwa związana ze zmianą zasad premiowania w ramach programu VITAY w wysokości 43 534 tysięcy złotych.

	Rezerwy na rekultywację gruntów	na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	na ryzyko gospodarcze	na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2005	128 493	19 065	49 049	44 536	42 299	283 442
Utworzenie	14 254	16 853	431 715 *	122 746	63 805	649 373
Wykorzystanie	(17 710)	(16 037)	(734)	(36 782)	(10 956)	(82 219)
Rozwiązanie	(53 754)	(695)	(86 941)	-	(24 888)	(166 278)
Różnice kursowe	(140)	-	(903)	-	(2)	(1 045)
31 grudnia 2005	71 143	19 186	392 186	130 500	70 258	683 273

* W tym rezerwa na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją postanowień umów dotyczących zbycia części aktywów Grupy Unipetrol.

Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe razem

	Rezerwy na rekultywację gruntów	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
31 grudnia 2006						
Rezerwy długoterminowe	345 957	190 264	120 385	99 428	58 158	814 192
Rezerwy krótkoterminowe	108 790	25 550	458 079	24 492	117 116	734 027
Razem rezerwy	454 747	215 814	578 464	123 920	175 274	1 548 219

	Rezerwy na rekultywację gruntów	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
31 grudnia 2005						
Rezerwy długoterminowe	487 164	197 219	133 920	68 718	69 970	956 991
Rezerwy krótkoterminowe	71 143	19 186	392 186	130 500	70 258	683 273
Razem rezerwy	558 307	216 405	526 106	199 218	140 228	1 640 264

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok (w tysiącach złotych)

21. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	60 506	70 693
Otrzymane dotacje	50 072	55 036
Zobowiązanie z tytułu udzielonych gwarancji	13 328	8 331
Długoterminowe świadczenia pracownicze	11 281	-
Zobowiązanie z tytułu transakcji zabezpieczających (<i>hedging</i>)	7 800	23 715
Pozostałe	24 010	12 950
Razem	166 997	170 725

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmowały:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 841 643	3 912 336
Zobowiązania z tytułu nabytych rzeczowych aktywów trwałych	427 422	347 973
Rezerwa na urlopy pracownicze	39 421	29 669
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	57 117	53 762
Program lojalnościowy VITAY*	23 534	61 858
Zobowiązania z tytułu dywidend	414	3 503
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego i opłaty paliwowej	906 447	1 022 520
Zobowiązania z tytułu innych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 047 044	581 572
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	89 954	44 298
Zobowiązania z tytułu niezafakturowanych usług	61 713	27 969
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	10 446	9 566
Rezerwa na zobowiązania powstałe z tytułu nabycia Możejek	29 510	-
Rezerwa na wynagrodzenia	80 681	54 501
Fundusze specjalne	17 607	17 023
Inne zobowiązania finansowe	6 925	4 144
Rezerwa na rabaty i upusty dla klientów	63 803	3 034
Zobowiązania z tytułu zwrotu kosztu akcyzy dla kontrahentów przechowujących ropę w swoich składach podatkowych	372 211	389 385
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i pozostałe zobowiązania	145 503	120 937
Razem	8 221 395	6 684 050

* Program VITAY jest programem lojalnościowym stworzonym dla klientów indywidualnych. Program VITAY funkcjonuje na rynku polskim od 14 lutego 2001 roku. Klienci, dokonując zakupów w ramach programu, otrzymują punkty VITAY, które następnie mogą wymienić na nagrody. Od czerwca 2006 roku nagroda paliwowa jest dostępna dla klientów w formie udzielanego rabatu na zakup paliwa, który nie jest bieżącym kosztem programu VITAY, tylko pomniejsza przychody ze sprzedaży paliw. Na niezrealizowaną i zapisaną na kontach klientów ilość punktów tworzona jest rezerwa zapisywana w koszty okresu, w którym punkty zostały wydane. Ze względu na zmianę formy wydawania nagrody paliwowej, tworzone są dwie rezerwy: dla nagród paliwowych oraz dla nagród pozapaliwowych. Rezerwy szacowane są na podstawie wskaźników udziału, punktów, na które wydano nagrody paliwowe i pozapaliwowe, ilości punktów do realizacji w przyszłym okresie oraz na podstawie bieżącego kosztu punktu w programie VITAY, w wysokości 75% wartości niezrealizowanych punktów (75% jest to wskaźnik realizowalności punktów).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów denominowane w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosły 5 900 952 tysięcy złotych a na dzień 31 grudnia 2005 roku 3 712 599 tysięcy złotych. Wartość bilansowa krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

23. Kapitał własny

Kapitał zakładowy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 534 636 tysięcy złotych, zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym. Podzielony jest na 427 709 061 akcji o wartości nominalnej 1,25 złotych każda.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku składał się z następujących serii akcji:

Seria	Ilość wyemitowanych akcji na 31 grudnia 2006	Ilość wyemitowanych akcji na 31 grudnia 2005	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na 31 grudnia 2006	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na 31 grudnia 2005
Seria A	336 000 000	336 000 000	336 000 000	336 000 000
Seria B	6 971 496	6 971 496	6 971 496	6 971 496
Seria C	77 205 641	77 205 641	77 205 641	77 205 641
Seria D	7 531 924	7 531 924	7 531 924	7 531 924
Razem	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061

W 2006 i 2005 roku nie nastąpiła dodatkowa emisja akcji.

Każda nowa emisja akcji w Polsce jest oznaczana jako nowa seria akcji. Wszystkie powyższe serie mają dokładnie takie same prawa. Saldo kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynika z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2006 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Nafta Polska SA	74 076 299	74 076 299	92 595 374	17,32%
Skarb Państwa	43 633 897	43 633 897	54 542 371	10,20%
Bank of New York (jako depozytariusz)	23 919 466	23 919 466	29 899 333	5,59%
Pozostali	286 079 399	286 079 399	357 599 249	66,89%
Razem	427 709 061	427 709 061	534 636 327	100,00%

Kapitał zakładowy i kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 1996 roku, na podstawie MSR 29 pkt 24 i 25, został przeszacowany w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych o kwotę 691 802 tysięcy złotych (522 999 tysięcy złotych dotyczy przeszacowania kapitału akcyjnego i 168 803 tysięcy złotych dotyczy przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej) i zaprezentowany w pozycjach bilansu: korekta z tytułu przeszacowania kapitału akcyjnego i korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

24. Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych obejmuje część aktywów netto podmiotów zależnych, która nie jest w sposób bezpośredni lub pośredni własnością Grupy.

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych w podziale na spółki:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Grupa Kapitałowa ANWIL	277 887	214 641
Grupa Kapitałowa Rafineria Trzebinia	105 101	96 301
Grupa Kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze	43 979	44 184
Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” SA	26 851	24 008
Petrolot Sp. z o.o.	24 932	30 834
ORLEN Oil Sp. z o.o.	26 354	19 302
ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	-	11 506
Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s.	2 079 741	2 044 120
Spolana a.s.	50 004	59 190
Paramo a.s.	55 686	55 467
Pozostałe	41 088	41 599
Razem	2 731 623	2 641 152

25. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	2006	2005
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów trwałych i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 619 484)	(2 201 159)
Zmiana z tytułu zmiany składu Grupy Kapitałowej	907 706	1 881 651
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie	81 153	(10 541)
Należności przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(289 856)	-
Pozostałe	82 740	(27 886)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(837 741)	(357 935)

	2006	2005
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 533 617	3 374 108
Zmiana z tytułu zmiany składu Grupy Kapitałowej	(1 088 321)	(2 064 205)
Zobowiązania przeklasyfikowane do zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	211 627	-
Pozostałe	796	25 928
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w rachunku przepływów pieniężnych	657 719	1 335 831

	2006	2005
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(1 285 619)	(2 912 255)
Zmiana z tytułu zmiany składu Grupy Kapitałowej	1 082 965	1 133 660
Zapasy przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(168 824)	-
Pozostałe	58 740	(26 730)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(312 738)	(1 805 325)

	2006	2005
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(92 045)	714 530
Zmiana z tytułu zmiany składu Grupy Kapitałowej	(25 761)	(147 218)
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego, dotyczącego wyceny aktywów trwałych do wartości godziwej	10 684	6 136
Rezerwy przeklasyfikowane do zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	71 233	-
Reklasyfikacja na wynik finansowy podatku odroczonego, odniesionego w poprzednim okresie na kapitał własny	-	5 037
Pozostałe	(2 114)	8 511
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(38 003)	586 996

Sprzedaż udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W roku 2006 Grupa sprzedała akcje lub udziały w 4 jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Łączny wpływ tych transakcji na sprawozdanie finansowe wyniósł:

	2006
Wpływ ze zbycia akcji/udziałów	21 235
Cena sprzedaży	25 904
Wartość aktywów netto spółek sprzedanych	20 222
Wynik na transakcji	5 682
Wpływ środków pieniężnych netto	15 553

W roku 2005 Grupa sprzedała akcje lub udziały w 8 jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Łączny wpływ tych transakcji na sprawozdanie finansowe wyniósł:

	2005
Wpływ ze zbycia akcji/udziałów	79 356
Cena sprzedaży	77 376
Wartość aktywów netto spółek sprzedanych	34 398
Wynik na transakcji	42 978
Wpływ środków pieniężnych netto	36 378

26. Dane segmentowe

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty branżowe:

	Segment Rafineryjny za rok zakończony		Segment Petrochemiczny za rok zakończony	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Sprzedaż zewnętrzna	40 066 040	33 520 927	9 354 088	5 003 059
Sprzedaż między segmentami	12 664 027	8 243 623	4 383 203	2 084 567
Wartość rozliczenia transakcji zabezpieczających	21 100	-	106 678	103 740
Przychody ogółem	52 751 167	41 764 550	13 843 969	7 191 366
Koszty operacyjne ogółem	(50 433 982)	(38 518 411)	(12 744 995)	(6 460 484)
Pozostałe przychody operacyjne	303 389	282 144	148 079	70 475
Pozostałe koszty operacyjne	(567 058)	(504 389)	(405 258)	(92 039)
Nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia	-	753 414	-	934 112
Wynik segmentu	2 053 516	3 777 035	841 795	1 643 430
Nieprzypisane przychody całej Grupy				
Nieprzypisana nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia				
Nieprzypisane koszty całej Grupy				
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
Zysk z działalności operacyjnej				
Przychody finansowe				
Koszty finansowe				
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(325)	985	-	-
Zysk przed opodatkowaniem				
Podatek dochodowy				
Zysk netto				

	Segment Rafineryjny		Segment Petrochemiczny	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Aktywa segmentu	28 743 044	16 890 756	8 153 089	9 492 755
Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	(4 364)	13 960	18 968	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży*	2 626	1 776	1 009 846	-
Nieprzypisane aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży*				
Nieprzypisane aktywa całej Grupy				
Skonsolidowane aktywa ogółem				
Zobowiązania segmentu	7 263 561	5 456 289	841 841	834 951
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	195 956	-
Nieprzypisane zobowiązania całej Grupy				
Skonsolidowane zobowiązania ogółem				

* - aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w segmencie rafineryjnym dotyczą stacji paliw, nieruchomości, ruchomości;
- aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w segmencie petrochemicznym dotyczą aktywów spółki Kaucuk a.s.
- aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w segmencie chemicznym dotyczą nieruchomości, ruchomości oraz udziałów;
- segment pozostała działalność obejmuje inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży;
- aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w segmencie nieprzypisanym, dotyczą: udziałów w Sanatorium Uzdrowskim „Krystynka” Sp. z o.o. w kwocie 2 262 tys. zł, udziałów w Celio a.s. w kwocie 10 410 tysięcy złotych i udziałów w spółce Agro Azoty II w kwocie 507 tysięcy złotych w 2006 roku oraz udziałów w AW SA Holland II B. V. w kwocie 72 469 tysięcy złotych i Celio a.s. w kwocie 10 410 tysięcy złotych w 2005 roku.

Segment Chemiczny za rok zakończony		Pozostała działalność za rok zakończony		Wyłączenia za rok zakończony		Razem za rok zakończony	
31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
2 381 069	1 747 013	938 214	813 528			52 739 411	41 084 527
84 764	138 424	1 059 936	876 569	(18 191 930)	(11 343 183)	-	-
-	-	-	-			127 778	103 740
2 465 833	1 885 437	1 998 150	1 690 097	(18 191 930)	(11 343 183)	52 867 189	41 188 267
(2 263 806)	(1 758 857)	(1 959 043)	(1 710 174)	18 189 051	11 343 103	(49 212 755)	(37 104 823)
36 738	26 609	86 092	42 006			574 298	421 234
(14 795)	(4 311)	(117 256)	(119 066)	92		(1 104 275)	(719 805)
-	136 755	-	249 713	-	(281 304)	-	1 792 417)
223 970	285 633	7 943	152 576	(2 787)	(281 384)	3 124 437	5 577 290
						38 658	14 120
						-	102 520
						(588 323)	(775 706)
						1 835	29 396
						2 576 607	4 947 620
						602 877	669 028
						(670 838)	(480 195)
1 098	(7 477)	219 928	209 260			220 701	202 768
						2 729 347	5 339 221
						(669 149)	(701 445)
						2 060 198	4 637 776
Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Wyłączenia		Razem	
31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
2 460 579	2 348 817	4 584 588	3 698 874	(1 948 696)	(1 752 436)	41 992 604	30 678 766
8 805	7 312	692 894	1 003 805			716 303	1 025 077
4 255	4 006	122	183			1 016 849	5 965
						13 759	82 879
						1 679 569	1 611 624
						45 419 084	33 404 311
405 929	405 273	790 198	1 075 895	(1 833 366)	(1 599 824)	7 468 163	6 172 584
-	-	-	-	-	-	195 956	-
						16 172 402	7 918 738
						23 836 521	14 091 322

Wszystkie aktywa Grupy na 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku znajdują się na terenie Polski, Niemiec, Litwy, Łotwy, Estonii, Czech, Malt, Szwajcarii, Austrii i Hiszpanii, gdzie również poniesiono wszystkie wydatki inwestycyjne w roku zakończonym 31 grudnia 2006 i 31 grudnia 2005 roku.

Pozostałe informacje w podziale na segmenty branżowe cd.

	Segment Rafineryjny za rok zakończony		Segment Petrochemiczny za rok zakończony	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	1 165 156	995 443	320 223	386 544
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne				
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem				
Amortyzacja segmentu	925 828	846 528	757 547	486 860
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy				
Amortyzacja ogółem				
Niepieniężne koszty inne niż amortyzacja	409 459	335 881	298 576	78 255
	Segment Rafineryjny za rok zakończony		Segment Petrochemiczny za rok zakończony	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	(385 462)	(152 598)	(298 576)	(43 713)
Nieprzypisana wartość odpisów				
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów ogółem				
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	93 431	120 986	61 481	36 870
Nieprzypisana wartość rozwiązanych odpisów				
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów				

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów w podziale segmentowym, ujawnione w rachunku zysków i strat obejmują:

- odpisy aktualizujące wartość należności;
- odpisy aktualizujące wartość zapasów;
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.

Odpisy i odwrócenie dokonywane były w związku z wystąpieniem lub wygaśnięciem przesłanek, związanych z przeterminowaniem należności, wystąpieniem należności nieściągalnych bądź dochodzeniem ich na drodze sądowej, jak również z ewentualną utratą wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy dokonane w segmencie rafineryjnym dotyczyły przede wszystkim utraty wartości oraz utraty korzyści ekonomicznych stacji paliw i baz magazynowych. W segmencie dotyczącym pozostałej działalności ujęto odpisy na majątek odrębny i materiały zbędne.

Odpisy z tytułu utraty wartości zawierają również odpis wartości firmy, powstały w wyniku nabycia Możejek, w wysokości 305 105 tysięcy złotych w tym:

- 274 207 tys. zł w segmencie rafineryjnym;
- 23 838 tys. zł w segmencie pozostała działalność;
- 7 060 tys. zł w segmencie nieprzypisanym.

Segment Chemiczny za rok zakończony		Pozostała działalność za rok zakończony		Razem za rok zakończony	
31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
174 338	294 766	218 363	158 726	1 878 080	1 835 479
				063 556	42 444
				1 941 636	1 877 923
183 135	196 275	212 519	216 636	2 079 029	1 746 299
				29 098	33 645
				2 108 127	1 779 944
4 770	4 019	53 228	145 134	766 033	563 289
Segment Chemiczny za rok zakończony		Pozostała działalność za rok zakończony		Razem za rok zakończony	
31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
(12 743)	(1 375)	(38 295)	(16 946)	(735 076)	(214 632)
				(39 175)	(5 937)
				(774 251)	(220 569)
14 931	15 895	14 056	17 031	183 899	190 782
				12 717	8 277
				196 616	199 059

Segmenty geograficzne

Tabela prezentuje skonsolidowaną sprzedaż Grupy Kapitałowej w podziale geograficznym rynku za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

	Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych za rok zakończony	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Polska	28 438 380	21 149 179
Niemcy	11 790 349	9 904 008
Republika Czeska	7 209 880	6 719 902
Inne kraje	5 428 580	3 415 178
Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych razem	52 867 189	41 188 267

27. Instrumenty finansowe

a. Transakcje pochodne Jednostki Dominującej

Zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem rynkowym, zatwierdzoną przez Zarząd PKN ORLEN SA celem nadrzędnym Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych i potencjalnych strat ekonomicznych powstających na skutek wystąpienia zdarzeń, mogących mieć negatywny wpływ na wynik jednostki. Zarządzanie ryzykiem rynkowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu minimalizacji ryzyka, obejmując aspekty związane ze zmiennością kursów walutowych, stóp procentowych i cen towarów.

Zgodnie z zaktualizowaną w styczniu 2006 roku polityką zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka systematycznie zabezpiecza ekspozycję operacyjną netto w EUR i USD. Instrumentami wykorzystywanymi do zabezpieczenia powyższej ekspozycji były walutowe kontrakty forward. Dla instrumentów zawieranych i rozliczanych w tym samym kwartale nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń. W pozostałych przypadkach, wobec tej grupy instrumentów stosowano zasady rachunkowości zabezpieczeń. Przepływy z rozliczenia instrumentów, zabezpieczających ekspozycję operacyjną netto w EUR i USD w 2006 roku, wyniosły 126,6 mln PLN.

W maju i czerwcu 2006 roku PKN ORLEN SA zawarł z Yukos International UK B.V. oraz Rządem Litewskim umowę zakupu udziałów spółki Możejki. W związku z finansowaniem istotnej części transakcji kredytami w EUR od sierpnia Spółka rozpoczęła zawieranie transakcji terminowych sprzedaży EUR celem akumulacji USD niezbędnych do dokonania płatności za nabywane udziały Możejki. W grudniu Spółka dokonała terminowego zakupu USD za PLN. Instrumentami wykorzystywanymi w celu minimalizacji ryzyka kursowego z tytułu realizacji powyższych zobowiązań były walutowe kontrakty *forward*. Część z tych instrumentów została rolowana w październiku z zyskiem w wysokości 52,8 mln PLN. W wyniku osłabienia się kursu USD w listopadzie i grudniu, ostateczne rozliczenie instrumentów nastąpiło ze stratą w wysokości 156,9 mln PLN. Wobec tej grupy instrumentów nie stosowano zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych wykorzystujących ogólnie dostępne dane pochodzące z aktywnych rynków. Transakcje mogą być zawierane wyłącznie z wiarygodnymi partnerami, dopuszczonymi do udziału w transakcjach w wyniku zastosowania procedur obowiązujących w Spółce oraz w ramach przyznanych limitów. Zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem rynkowym, w PKN ORLEN SA niedopuszczalne jest zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych. Wszystkie zawarte transakcje zabezpieczające mają swoje odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych i zabezpieczają ryzyko, wynikające bezpośrednio z odpowiednich transakcji rzeczywistych lub należą do grupy przyszłych uprawdopodobnionych transakcji.

Transakcje zabezpieczające swap:

	Aktywa finansowe transakcje zabezpieczające instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe transakcje zabezpieczające instrumenty pochodne
Wartość godziwa na 31 grudnia 2005 roku	96 840	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	96 840	-
zbycie, rozwiązanie, spłata	96 840	-
Wartość godziwa na 31 grudnia 2006 roku	-	-

Walutowo-procentowe transakcje swap EUR/PLN zabezpieczające przychody ze sprzedaży produktów petrochemicznych zawarte w 2003 roku rozliczone zostały we wrześniu i listopadzie 2006 roku.

Transakcje zabezpieczające forward:

	Aktywa finansowe transakcje zabezpieczające instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe transakcje zabezpieczające instrumenty pochodne
Wartość godziwa na 31 grudnia 2005 roku	-	-
Zwiększenia	37 241	8 504
wycena	37 241	8 504
Zmniejszenia	-	-
Wartość godziwa na 31 grudnia 2006 roku	37 241	8 504

Na koniec grudnia 2006 roku w portfelu Spółki znajdowało się 116 walutowych kontraktów *forward* zawartych w 2006 roku. Z tego 32 kontrakty *forward* dotyczyły zakupu waluty USD na kwotę 97,5 mln USD, 41 kontraktów dotyczyło sprzedaży waluty USD na kwotę 169,2 mln USD i 43 kontrakty dotyczyły sprzedaży waluty EUR na kwotę 250,1 mln EUR. Fakt istnienia transakcji zakupu, jak i sprzedaży USD na termin, wynika z korekt portfela transakcji zabezpieczających, odzwierciedlających zmiany w planowanej ekspozycji netto w USD. Wobec tych instrumentów stosowane są zasady rachunkowości zabezpieczeń.

b. Transakcje pochodne jednostek zależnych i współkontrolowanych

Jednostka zależna Chemopetrol zawarła kontrakty *swap* procentowy w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Dane dotyczące swapów procentowych na dzień 31 grudnia 2006 roku zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Podmiot	Bank	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Czas	Kwota	Bazowa stopa procentowa	Wartość godziwa w CZK na 31 grudnia 2006
Chemopetrol	CITIBANK N.A.	Swap procentowy	06.09.00	15.02.01-15.08.08	10 351 tys. USD	fix 6,70 – 6M USD LIBOR	(5 314) tys. CZK
Chemopetrol	CITIBANK N.A.	Swap procentowy	06.09.00	15.02.01-15.08.08	10 351 tys. USD	fix 6,35 – 6M USD LIBOR	(4 035) tys. CZK

Wobec powyższego instrumentu zostały zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń.

Jednostka zależna Chemopetrol zawarła kontrakt Cross Currency swap w celu sprzedaży. Dane dotyczące Cross Currency swap na dzień 31 grudnia 2006 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Podmiot	Bank	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Czas	Kwota	Bazowa stopa procentowa	Wartość godziwa w CZK na 31 grudnia 2006
Chemopetrol	Česká spořitelna, a.s.	Cross currency swap	15.04.05	15.07.05-15.07.11	25 600 tys. EUR – 768 000 tys. CZK	6M EURIBOR – 6M PRIBOR	51 892 tys. CZK

Kwota odsetek zapłaconych przez Grupę Chemopetrol w roku 2006 roku wynosiła 28 553 tys. CZK. Wobec tej Grupy instrumentów nie stosowano zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Jednostka współkontrolowana Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. zawarła kontrakty swap stopy procentowej („transakcję IRS”) denominowane w EUR w celu zabezpieczenia ryzyka przepływów pieniężnych związanych z płatnościami odsetkowymi dotyczącymi zewnętrznego finansowania Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.

Dane dotyczące transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2006 zostały zaprezentowane w poniższej tabeli w pełnych wartościach (100%):

Podmiot	Bank	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Czas	Kwota	Bazowa stopa procentowa	Wartość godziwa w CZK na 31 grudnia 2006
Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Rabobank	Amortyzowany IRS (BOP jest płatnikiem stałej stopy procentowej)	21.12.2006	Do 31.12.2011	260 mln EUR (na 31.12.2006, w późniejszym okresie ulega amortyzacji)	EURIBOR 6M	(15 601 tys. PLN) zobowiązanie

c. Instrumenty finansowe według kategorii:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
1. Aktywa finansowe, wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	22 668	96 962
2. Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	250 071	19 638
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 638 232	223 748
4. Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	4 748 393	4 077 160
- pożyczki udzielone	5 272	15 409
- należności handlowe	4 743 121	4 061 751
5. Środki pieniężne	2 351 320	1 126 803
6. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	8 525	40
7. Zobowiązania handlowe	5 269 065	4 260 309
8. Kredyty i pożyczki	10 489 105	4 516 797

Wartość długoterminowych aktywów finansowych wycenionych według ceny nabycia pomniejszona o odpisy aktualizujące wynosiła na dzień 31 grudnia 2006 roku 24 790 tysięcy złotych i na dzień 31 grudnia 2005 roku 24 833 tysięcy złotych. Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Grupa wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik, natomiast transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenionych według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2006 roku obejmuje m.in. instrumenty pochodne zabezpieczające PKN ORLEN SA.

d. Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej utrzymywane są do terminu wymagalności. Efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest zbliżone do nominalnej stopy procentowej (marże kredytowe oraz prowizje są na relatywnie niskim poziomie). Nadwyżki finansowe lokowane są głównie w skarbowe papiery wartościowe, tj. bony skarbowe i/lub obligacje, których emitentem jest Skarb Państwa.

Grupa korzysta z finansowania kredytami bankowymi. Wahania stóp procentowych wpływają zarówno na wysokość ponoszonych przez Grupę kosztów finansowych, jak i przychodów finansowych. Wzrost stóp procentowych wpływa na wzrost kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, w szczególności kosztów odsetek od kredytów i pożyczek, jak również na wzrost odsetek od ulokowanych środków pieniężnych.

e. Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

W Grupie funkcjonuje procedura przyznawania kontrahentowi limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia. Kontrahent kupujący, z odroczonym terminem płatności, jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Część należności jest ubezpieczana w ramach zorganizowanych programów ubezpieczenia kredytu kupieckiego. Dodatkowo należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami, następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest windykacja należności.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, nie występuje istotne ryzyko kredytowe, należności uznane za trudnościągalne zostały objęte odpisem aktualizującym.

f. Informacje na temat obciążenia ryzykiem walutowym

Głównymi źródłami ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa są: transakcje zakupu surowców, sprzedaż produktów rafineryjnych i petrochemicznych, inwestycje rzeczowe i kapitałowe indeksowane do kursów walut innych niż waluta funkcjonalna Jednostki Dominującej lub denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna Jednostki Dominującej, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz środki pieniężne w walutach obcych.

W 2006 roku Jednostka Dominująca zabezpieczała ekspozycję operacyjną netto EUR/PLN transakcjami *swap* i walutowymi kontraktami *forward*, stabilizującymi przepływy ze sprzedaży produktów petrochemicznych, których kursy uzależnione były od kursu EUR/PLN. Ponadto Jednostka Dominująca zabezpieczała ekspozycję operacyjną netto USD/PLN walutowymi kontraktami *forward*, stabilizującymi przepływy ze sprzedaży produktów rafineryjnych i zakupu ropy REBCO, których kursy uzależnione były od kursu USD/PLN.

W związku z zakupem akcji spółki Możejki, istotna część transakcji sfinansowana została kredytami w EUR, dlatego też Jednostka Dominująca zawarła terminowe transakcje sprzedaży EUR celem akumulacji USD, niezbędnych do dokonania płatności. Instrumentami wykorzystywanymi w celu minimalizacji ryzyka kursowego z tytułu zakupu akcji spółki Możejki były walutowe kontrakty *forward*.

28. Koszty według rodzaju

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Zużycie materiałów i energii	28 877 679	20 742 180
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 711 215	11 567 863
Usługi obce*	2 983 160	2 337 672
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1 512 016	1 267 120
Amortyzacja	2 108 127	1 779 944
Podatki i opłaty	300 302	284 154
Pozostałe	1 533 377	1 376 928
Razem	51 025 876	39 355 861
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	6 149	(598 839)
Świadczenia na potrzeby własne	(126 652)	(156 688)
Koszty operacyjne	50 905 373	38 600 334
Koszty sprzedaży	(2 641 239)	(2 391 290)
Koszty ogólnego zarządu	(1 170 927)	(1 039 333)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 221 477)	(1 090 863)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 871 730	34 078 848

* W tym koszty prac badawczo-rozwojowych w wysokości 14 633 tysiące złotych w 2006 roku i 13 012 tysiące złotych w 2005 roku.

29. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 754	11 657
Rozwiązanie rezerw	174 405	52 944
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	196 616	199 059
Przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	5 563	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	29 133	14 682
Przychody ze sprzedaży inwestycji	51 617	712
Pozostałe*	129 868	2 051 237
Razem	612 956	2 330 291

* W tym w 2005 roku nadwyżka udziału w skonsolidowanych aktywach netto Unipetrol nad ceną nabycia, w wysokości 1 893 688 tysiące złotych.

Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Należności	116 705	128 214
Zapasy	29 001	4 118
Rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	50 910	66 727
Razem	196 616	199 059

Pozostałe koszty operacyjne

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 315	19 281
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	288 732	40 180
Zawiązanie rezerw	129 812	701 740
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	485 519	180 389
Darowizny	8 750	6 204
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	13 756	16 894
Wycena do wartości godziwej spółki Kaucuk	230 448	-
Pozostałe	48 145	126 175
Razem	1 221 477	1 090 863

171

Odpisy aktualizujące wartość

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Należności	152 004	165 060
Zapasów	28 156	12 511
Wartości firmy i wartości niematerialnych*	305 359	2 818
Razem	485 519	180 389

* W tym odpis wartości firmy powstałej na nabyciu Możejek w wysokości 305 105 tysięcy złotych.

30. Przychody i koszty finansowe netto

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Koszty z tytułu odsetek	(255 270)	(203 612)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(187 601)	(181 654)
Przychody z tytułu odsetek	78 642	123 972
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	381 561	172 434
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	6 826	7 069
Dywidendy otrzymane	10 662	8 899
Dyskonto nabytych wierzytelności spółek Grupy Unipetrol	8 755	245 696
Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość należności	14 100	17 998
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności	(13 804)	(28 436)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych*	(79 232)	32 402
Pozostałe	(32 600)	(5 935)
Razem	(67 961)	188 833

* W tym w 2006 roku kwota (104 154) tysiące złotych stanowiąca zrealizowaną transakcję zabezpieczającą w związku z nabyciem akcji Grupy Możejki.

31. Podatek dochodowy

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Podatek dochodowy bieżący	(783 704)	(713 999)
Podatek odroczony	114 555	12 554
Razem	(669 149)	(701 445)

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków i strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem wynika z następujących pozycji:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Zysk przed opodatkowaniem	2 729 347	5 339 221
Podatek dochodowy obliczony odpowiednio w 2006 i 2005 roku według obowiązującej stawki (19% w Polsce)	518 576	1 014 452
Różnice stawek pomiędzy Polską a Niemcami (40%)	(5 139)	36 750
Różnice stawek pomiędzy Polską a Czechami (24%)	(8 779)	(8 851)
Zwiększenia podatku z tyt. zwrotu ulgi inwestycyjnej - Unipetrol a.s	27 816	-
Wpływ podatku od nadwyżki wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia	-	(360 038)
Rezerwa na ryzyko gospodarcze	13 277	83 244
Utrata wartości „wartości firmy”	57 970	-
Wycena do wartości godziwej spółki Kaucuk	55 308	-
Wycena instrumentów finansowych	1 911	(5 037)
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	3 858	(34 316)
Otrzymana dotacja	-	7 600
Wycena spółek metodą praw własności	(41 933)	(39 759)
Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	16 886	513
Pozostałe	29 398	6 887
Podatek dochodowy	669 149	701 445
Efektywna stawka podatku	25%	13%

Poziom efektywnej stawki podatku w 2006 roku wynika głównie z wyceny do wartości godziwej akcji spółki Kaucuk a.s. i spisania w koszty wartości firmy powstałej po nabyciu Możejek. Poziom efektywnej stawki podatku w 2005 roku wynika z nadwyżki wartości godziwej nad ceną nabycia akcji Unipetrol a.s.

Grupa PKN ORLEN nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. W skład Grupy wchodzi Grupa kapitałowa Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o., która stanowi kapitałową grupę podatkową, składającą się z Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. i Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczony – aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony, muszą być obliczone indywidualnie w poszczególnych spółkach. W rezultacie skonsolidowany bilans prezentuje podatek odroczony – aktywa w wysokości 165 928 tysięcy złotych na 31 grudnia 2006 roku, 62 131 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku oraz rezerwę na podatek odroczony w wysokości 1 765 761 tysięcy złotych na 31 grudnia 2006 roku, 1 020 159 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku.

Rezerwa netto na podatek odroczony, na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku, składa się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Rezerwa na rekultywację	78 650	88 674
Odpisy aktualizujące wartość należności	26 344	10 942
Koszty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	46 967	23 704
Koszty nagród w programie lojalnościowym	12 601	11 753
Trwała utrata wartości aktywów trwałych	-	78 773
Instrumenty finansowe	11 498	(19 419)
Odpisy aktualizujące finansowy majątek trwały	18 633	37 091
Utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	30 796	1 218
Pozostałe rezerwy	47 193	18 859
Różnica wyceny rzeczowych aktywów trwałych	78 923	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	59 321	-
Wycena obligacji	25 337	-
Wartość bilansowa ostrożnej wyceny zapasów	17 920	845
Niewypłacone wynagrodzenia	18 354	15 887
Zarachowane koszty	24 530	11 154
Pozostałe	87 589	43 930
Podatek odroczony – aktywa razem	584 656	323 411
Rezerwa na podatek odroczony:		
Ulga inwestycyjna*	104 680	137 155
Różnica pomiędzy wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 057 234	978 068
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	49 214
Różnica w aporcje BOP	42 870	42 870
Wycena majątku	901 275	-
Leasing finansowy traktowany jako operacyjny w prawie podatkowym	26 606	26 296
Pozostałe	51 824	47 836
Rezerwa na podatek odroczony – razem	2 184 489	1 281 439
Podatek odroczony – rezerwa, netto (Rezerwa na podatek odroczony – podatek odroczony aktywa)	1 599 833	958 028

* Według polskiego prawa podatkowego, podatnicy mogli zmniejszyć dochód podlegający opodatkowaniu o kwotę spełniających kryteria wydatków inwestycyjnych, poniesionych w danym roku podatkowym (ulga inwestycyjna). Dochód podlegający opodatkowaniu mógł być dodatkowo obniżony w roku następnym o 50% kwoty ulgi z ubiegłego roku (premia inwestycyjna). Szerzej opisano w notce 35c.

32. Leasing

a) Grupa jako leasingobiorca

– leasing operacyjny

Umowy leasingowe i umowy o charakterze operacyjnym (dzierżawa, najem) dotyczą głównie zbiorników, kompaktu gazowego, stacji paliw, budynków, samochodów, ciągników, naczep, autocystern, wózków widłowych i sprzętu komputerowego. Z tego tytułu minimalne opłaty leasingowe ujęte jako koszt wynosiły w 2006 roku 61 216 tysięcy złotych, a w 2005 roku 30 233 tysiące złotych

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu wyżej wymienionych umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego, na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku, przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Do jednego roku	58 387	21 215
Od 1 roku do 5 lat	150 573	247 844
Powyżej 5 lat	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu	208 960	269 059

– leasing finansowy

Umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczą głównie samochodów, sprzętu komputerowego, autocystern, wagonów, stacji paliw, budynków, ciągników, naczep i wózków widłowych, linii do napełniania butli.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu wyżej wymienionych umów nieodwołalnego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Do jednego roku	26 811	33 454
Od 1 roku do 5 lat	49 458	81 804
Powyżej 5 lat	2 175	48 231
Razem minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu	78 444	163 489

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 155 587 tysięcy złotych, z czego 97 tysięcy złotych dotyczyło budynków i budowli, 54 118 tysięcy złotych – urządzeń technicznych i maszyn, 100 476 tysięcy złotych – środków transportu a 896 tysięcy złotych – pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym na dzień 31 grudnia 2005 roku, wynosiła 150 369 tysięcy złotych, z czego 101 tysięcy złotych dotyczyło budynków i budowli, 59 569 tysięcy złotych – urządzeń technicznych i maszyn, 89 798 tysięcy złotych – środków transportu, a 901 tysięcy złotych – pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

b) Grupa jako leasingodawca

– leasing operacyjny

Umowy leasingowe o charakterze operacyjnym dotyczą dzierżawy, najmu maszyn, urządzeń, budynków i samochodów. Z tego tytułu minimalne opłaty leasingowe w 2006 roku wynosiły 37 348 tysięcy złotych a w okresie 2005 roku 16 683 tysiące złotych.

Inwestycje leasingowe brutto należne na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku dla przyszłych okresów przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Do jednego roku	597	3 566
Od 1 roku do 5 lat	2 975	13 588
Powyżej 5 lat	4 288	18 066
Razem inwestycje leasingowe brutto	7 861	35 220

– leasing finansowy

Umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczą dzierżawy dystrybutorów, sterowników i systemów kasowo-zarządzających, należących do Jednostki Dominującej przez stacje obce. Umowy te zawarte są na czas określony. Okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów. Po zakończeniu umowy najmu leasingobiorca może najmowane urządzenie odkupić na warunkach umownych, zaakceptowanych przez strony umowy.

Inwestycje leasingowe brutto, należne na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku dla przyszłych okresów, przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Do jednego roku	310	878
Od 1 roku do 5 lat	52	301
Powyżej 5 lat	-	-
Inwestycje leasingowe brutto z tytułu umów leasingu	362	1 179

175

Niezrealizowane przychody finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiły 168 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2005 roku 109 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku spółki Grupy Kapitałowej nie posiadały warunkowych opłat leasingowych, ujętych w rachunku zysków i strat oraz rezerw na nieściągalne należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych. Z tytułu leasingu finansowego nie występowały również niegwarantowane wartości końcowe, przypadające Grupie.

33. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych

Wartość nakładów inwestycyjnych, poniesionych w 2006 roku, wyniosła 2 057 058 tysięcy złotych, w tym nakłady na inwestycje związane z ochroną środowiska wyniosły 172 722 tysiące złotych. Planowana wysokość nakładów inwestycyjnych w Grupie Kapitałowej w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego wynosi 3 478 083 tysiące złotych, w tym związanych z ochroną środowiska 496 781 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów wynoszą 1 157 896 tysięcy złotych.

34. Transakcje ze stronami powiązanymi

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

W 2006 i 2005 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz innych umów, zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek wobec niej powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku spółki Grupy nie udzieliły pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W 2006 i 2005 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

b. Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby nadzorujące Spółki oraz osoby nadzorujące spółek Grupy Kapitałowej

W 2006 roku osoby nadzorujące Spółki oraz osoby nadzorujące spółek Grupy Kapitałowej złożyły oświadczenia o transakcjach zawartych w 2006 roku ze stronami powiązanymi, w rozszerzonym zakresie, zgodnie ze zaktualizowanym MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Osoby prawne*	79 901	210 999	5 069	40 085
Osoby fizyczne	300	-	-	-

* Transakcje za okres pełnienia funkcji w organach nadzorujących Spółkę.

c. Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby zarządzające Jednostki Dominującej oraz osoby zarządzające spółek Grupy Kapitałowej

W 2006 roku członkowie Zarządu Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej nie zawarli istotnych transakcji ze stronami powiązanymi, w myśl MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

d. Transakcje członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz członków kluczowego personelu kierowniczego spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

W roku 2006 Spółka uzyskała oświadczenia o transakcjach ze stronami powiązanymi w zakresie określonym przez zaktualizowany MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Osoby prawne*	603	22	11	-
Osoby fizyczne	56	-	-	-

* Transakcje za okres pełnienia funkcji członka kluczowego personelu kierowniczego.

e. Transakcje z podmiotami powiązanymi, nieobjętymi konsolidacją metodą pełną, były zawierane na warunkach rynkowych i przedstawiały się następująco:

Podmioty konsolidowane metodą praw własności	
Sprzedaż	
2006 roku	28 369
2005 roku	26 616
Zakupy	
2006 roku	160 652
2005 roku	192 300
Należności krótkoterminowe	
31 grudnia 2006	3 748
31 grudnia 2005	4 532

Zobowiązania krótkoterminowe

31 grudnia 2006	26 137
31 grudnia 2005	18 256

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują sprzedaż i zakupy produktów petrochemicznych oraz zakupy usług remontowych, transportowych i innych.

35. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

a. Gwarancje i poręczenia Grupy PKN ORLEN w 2006 roku

177

	Stan na 31 grudnia 2005 roku	Zwiększenia/ Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2006 roku	Termin wygaśnięcia gwarancji/ poręczenia
Gwarancja płatności na rzecz litewskiego banku na potrzeby wezwania na zakup akcji mniejszościowych Grupy Możejki (została zwolniona 29.01.2007 roku)	-	1 283 452	1 283 452	29.01.2007
Wystawione przez Grupę PKN ORLEN na rzecz osób prawnych gwarancje stanowiące zabezpieczenie wykonania przez Grupę PKN ORLEN zobowiązań	44 530	18 030	62 560	03.10.2009
Wystawione przez Unipetrol a.s. oraz Jednostkę Dominującą gwarancje celne stanowiące zabezpieczenie zapłaty powstałych należności celnych wobec Izby Celnej od importowanych towarów	14 755	(9 923)	4 832	03.03.2008
Wystawione przez ORLEN Oil Sp z o.o. i ORLEN PetroTank Sp. z o.o. poręczenia z tytułu umowy faktoringowej z regresem oraz z tytułu umów o korzystanie z Karty PayLink	14 607	(10 515)	4 092	30.09.2007
Wystawione przez Grupę PKN ORLEN na rzecz osób prawnych gwarancje wadialne (przetargowe)	2 011	(1 092)	919	12.02.2007
Gwarancja udzielona przez ANWIL SA dla UHDE GmbH w związku z prowadzoną inwestycją zmiany technologii produkcji chloru	3 926	(3 926)	-	09.08.2006
Pozostałe*	2 211	694	2 905	31.12.2008
Razem gwarancje i poręczenia:	82 040	1 276 720	1 358 760	

* W tym na 31 grudnia 2005 roku poręczenie pożyczki dla Urzędu Miasta Inowrocław na budowę oczyszczalni ścieków w wysokości 700 tysięcy złotych.

Zobowiązania warunkowe Grupy Możejki, zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych”, prezentowane są jako zobowiązania bilansowe powstałe na dzień nabycia.

b. Pozostałe zobowiązania warunkowe Grupy PKN ORLEN w 2006 roku

	Stan na 31 grudnia 2005 roku	Zwiększenia/ Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2006 roku
Zabezpieczenia akcyzowe (dotyczące poboru podatku akcyzowego od wyrobów zharmonizowanych, znajdujących się w magazynach w procedurze zawieszenia w imieniu Grupy PKN ORLEN i za osoby trzecie)*	966 379	94 305	1 060 684
Akredytywy	14 491	27 591	42 082
Toczące się postępowania w sprawie nieruchomości o nieuregulowanym stanie prawnym	15 518	7 635	23 153
Postępowanie antymonopolowe UOKiK w zakresie kształtowania cen płynu do chłodziarek i cen glikolu (szczegółowe informacje w nocie 35h)	-	14 000	14 000
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	24 174	(14 176)	9 998
Razem pozostałe zobowiązania warunkowe:	1 020 562	129 355	1 149 917

Razem zobowiązania warunkowe

(gwarancje i poręczenia oraz pozostałe zobowiązania warunkowe)	1 102 602	1 406 075	2 508 677
---	------------------	------------------	------------------

* W tym na 31 grudnia 2006 roku 854 235 tysięcy złotych zabezpieczenie akcyzowe PKN ORLEN SA dotyczące produktów w Zakładzie Głównym w Płocku, składach podatkowych i bazach magazynowych (własnych i obcych) oraz 103 000 tysięcy złotych gwarancje bankowe PKN ORLEN SA stanowiące zabezpieczenie akcyzowe złożone za Operatora Logistycznego Paliw Płynnych Sp. z o.o. (wcześniej NAFTOBAZY Sp. z o.o.).

c. Ulga inwestycyjna

Zgodnie z obowiązującymi w ubiegłych latach przepisami prawa podatkowego, spółki Grupy dokonywały obniżenia dochodu podlegającego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych, z tytułu niżej wymienionych tytułów:

- poniesione w roku podatkowym wydatki inwestycyjne (tzw. Ulga inwestycyjna),
- połowa kwot odliczonych w roku ubiegłym ulg inwestycyjnych (tzw. Premia inwestycyjna).

W latach 2002-2003 spółki Grupy zgodnie z regulacjami w Polsce odliczyły od dochodu ulgi inwestycyjne i premie inwestycyjne w następujących wysokościach:

Okres, w którym skorzystano z odliczeń	Wykorzystana ulga inwestycyjna	Wykorzystana premia inwestycyjna
Rok 2002	14 234	49 222
Rok 2003	-	6 923
Razem	14 234	56 145

Mimo iż pobrane ulgi i premie inwestycyjne mają charakter warunkowy spółki Grupy nie widzą ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe zasadności dokonanych odliczeń, jak również ryzyka utraty prawa do ulg i premii z powodu niedotrzymania warunków obligujących do zwrotu tych odliczeń.

Spółki z Grupy Unipetrol na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skorzystały z ulgi inwestycyjnej w kwocie 40 451 tysięcy złotych.

Spółki z Grupy Możejki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skorzystały z ulgi inwestycyjnej w kwocie 54 276 tysięcy złotych.

d. Zobowiązanie warunkowe Rafinerii Trzebinia SA z tytułu podatku akcyzowego

W dniu 15 października 2004 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie postanowił wszcząć postępowanie podatkowe w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym Rafinerii Trzebinia SA za miesiące maj, czerwiec, lipiec i sierpień 2004 roku. W wyniku przeprowadzonego przez Urząd Celny postępowania w dniu 5 kwietnia 2005 roku do Rafinerii Trzebinia SA wpłynęły decyzje Dyrektora Urzędu Celnego w Krakowie, w których ustalono zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-sierpień 2004 roku na łączną kwotę około 60 milionów złotych. Zdaniem Zarządu Rafinerii Trzebinia SA, Spółka Rafineria Trzebinia SA posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0 zł. W dniu 12 kwietnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia SA złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji.

179

W dniu 5 maja 2005 roku do Rafinerii Trzebinia SA, w odpowiedzi na złożony wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy, wpłynęło postanowienie Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie, wstrzymujące wykonanie ww. decyzji.

W dniu 9 czerwca 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie po rozpatrzeniu odwołania Spółki Rafinerii Trzebinia SA z dnia 12 kwietnia 2005 roku od decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie z dnia 31 marca 2005 roku, uchylił decyzję organu pierwszej instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.

W dniu 28 lipca 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego po otrzymaniu decyzji Dyrektora Izby Celnej, bez podniesienia żadnych dodatkowych dowodów w sprawie, wydał decyzje, w których ustalił zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-wrzesień 2004 roku, na łączną kwotę około 100 milionów złotych. Powyższe decyzje zostały wydane bez merytorycznego odniesienia do zarzutów podniesionych w odwołaniu z dnia 12 kwietnia 2005 roku. Zarząd Rafinerii Trzebinia SA w dalszym ciągu podtrzymuje zdanie, iż posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0 zł, co zdaniem Zarządu daje gwarancje pozytywnego rozstrzygnięcia sprawy.

W dniu 9 sierpnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia SA złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji. W dniu 11 sierpnia 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie po rozpatrzeniu wniosku Rafinerii Trzebinia SA z dnia 8 sierpnia 2005 roku wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji w sprawie określenia zobowiązania w podatku akcyzowym, za okres maj-wrzesień 2004 roku, w kwocie około 100 milionów złotych. W dniu 14 listopada 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie postanowił odmówić przyjęcia dowodów z przesłuchań świadków, argumentując, iż nie stanowi to istotnych okoliczności dla sprawy. Ponadto Urząd Celny nie przyjął złożonych przez Rafinerię Trzebinia SA korekt deklaracji podatku akcyzowego za m-cie maj-wrzesień 2004 roku, wynikających ze zmiany stawki podatku akcyzowego na oleje technologiczne z 60 zł/Mg na 0 zł. Urząd odmawiając przyjęcia korekt, argumentował, iż w sprawie toczy się postępowanie.

W dniu 30 grudnia 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Rafineria Trzebinia SA sporządziła na ww. decyzję Dyrektora Izby Celnej w Krakowie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji. Skarga wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji została wniesiona do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie w terminie 3 lutego 2006 roku. W dniu 14 lutego 2006 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wydał postanowienie wstrzymania w całości wykonania zaskarżonej decyzji do czasu rozpoznania skargi przez Wojewódzki Sąd Administracyjny.

Do dnia dzisiejszego sprawa zobowiązania Rafinerii Trzebinia SA z tytułu podatku akcyzowego toczy się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym i wynik sporu jest nieznanym.

W dniu 19 marca 2007 roku do Rafinerii Trzebinia SA wpłynęła informacja pisemna z Izby Celnej w Krakowie o dokonanie wpisu hipoteki przymusowej przez Sąd Okręgowy w Chrzanowie na rzecz Skarbu Państwa na nieruchomościach będących własnością bądź

w użytkowaniu wieczystym przez Rafinerię Trzebinia SA, celem zabezpieczenia należności z tytułu podatku akcyzowego, zgodnie z wydanymi decyzjami Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie za okres maj-wrzesień 2004 roku.

Zarząd na podstawie posiadanych opinii uznanych doradców podatkowych uważa, iż w związku z toczącym się sporem w sprawie opodatkowania podatkiem akcyzowym olejów technologicznych istnieje duże prawdopodobieństwo jego wygrania w oparciu o przedstawione przez Rafinerię Trzebinia SA dowody i podniesione argumenty. W związku z powyższym, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku Rafineria Trzebinia SA nie utworzyła żadnej rezerwy z tego tytułu.

Ponieważ jednym z warunków otrzymania pozwolenia na prowadzenie składu podatkowego jest otrzymanie od organów skarbowych zaświadczenia o niezaleganiu w podatkach i opłatach, a Rafineria Trzebinia SA w obecnym czasie nie jest w stanie takiego przedstawić, to Zarząd Spółki Rafinerii Trzebinia SA z początkiem 2007 roku uznał, że jedyną drogą do uzyskania przedłużenia funkcjonowania składu podatkowego jest spłata spornych zobowiązań.

Zarząd Rafinerii Trzebinia SA w dniu 6 marca 2007 roku złożył wniosek do Urzędu Celnego w Krakowie o rozłożenie na raty spornego zobowiązania podatkowego wynikającego z wydanych decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie.

W dniu 5 kwietnia 2007 roku Rafineria Trzebinia SA otrzymała decyzję Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie, który nie przychylił się do wniosku podatnika i odmówił rozłożenia na raty zaległości podatkowej. Zarząd Spółki w dniu 6 kwietnia 2007 roku złożył odwołanie od decyzji organu do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie. Do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest znany rezultat odwołania i jego potencjalny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Na podstawie upoważnienia Generalnego Inspektora Kontroli Skarbowej z dnia 18 stycznia 2005 roku, toczy się postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej w Krakowie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku akcyzowego oraz podatku od towarów i usług za lata 2002 i 2003. W dniu 30 listopada 2006 roku został przekazany Spółce Rafineria Trzebinia SA protokół z kontroli za ww. okres. Do otrzymanego protokołu z kontroli, dnia 14 grudnia 2006 roku Pełnomocnik Rafinerii Trzebinia SA wniósł zastrzeżenia, w których podniósł uchybienie formalne dotyczące kontroli oraz samego protokołu. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w dniu 28 grudnia 2006 roku przekazał Pełnomocnikowi piśmną odpowiedź na podniesione w zastrzeżeniach uwagi.

Termin zakończenia postępowania kontrolnego został przedłużony do 29 czerwca 2007 roku.

W dniu 12 maja 2006 roku wpłynęło do Rafinerii Trzebinia SA postanowienie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie o wszczęciu postępowania kontrolnego w zakresie rzetelności obliczania i wpłacania podatku od towaru i usług oraz podatku akcyzowego za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 kwietnia 2004 roku. W dniu 15 stycznia 2007 roku na ręce Pełnomocnika Rafinerii Trzebinia SA został przekazany protokół z kontroli. W dniu 29 stycznia 2007 roku pełnomocnik Spółki Rafinerii Trzebinia SA złożył zastrzeżenia i uwagi do otrzymanego protokołu, w których podniósł między innymi brak podstawy prawnej dla prowadzenia kontroli za wskazany okres, z uwagi na okoliczność wydania w dniu 17 września 2004 roku decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie umarzającej postępowanie w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego Rafinerii Trzebinia SA w podatku akcyzowym za miesiące styczeń, luty, marzec 2004 roku ze względu na bezprzedmiotowość. Dodatkowo, pełnomocnik Spółki Rafinerii Trzebinia SA podniósł brak w protokole oceny prawnej sprawy, będącej przedmiotem kontroli.

Pismem z dnia 6 lutego 2007 roku Inspektor Kontroli Skarbowej w Urzędzie Kontroli Skarbowej w Krakowie przedstawił stanowisko organu co do złożonych przez Pełnomocnika zastrzeżeń i uwag do protokołu z kontroli za okres styczeń –kwiecień 2004 roku.

Termin zakończenia postępowania kontrolnego został przedłużony do 29 czerwca 2007 roku.

Ostateczny rezultat, wynikający z powyższych postępowań kontrolnych, jak również potencjalny wpływ rozszerzenia postępowań na inne okresy, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znany. Zarząd na podstawie posiadanych opinii uznanych do-

radców podatkowych uważa, że istnieje duże prawdopodobieństwo rozstrzygnięcia toczącego się postępowania na korzyść Rafinerii Trzebinia SA. W związku z powyższym, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku Rafineria Trzebinia SA nie utworzyła żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogłyby powstać w razie niekorzystnego dla Rafinerii Trzebinia SA zakończenia powyższych kontroli.

W dniu 22 października 2006 roku na ręce Pełnomocnika Spółki Rafineria Trzebinia SA zostało doręczone postanowienie Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego o wszczęciu z urzędu postępowania podatkowego w sprawie określenia kwoty podatku od towarów i usług za okres: styczeń, luty, kwiecień-sierpień 2005 roku. Zakończenie postępowania kontrolnego upływa w dniu 30 kwietnia 2007 roku.

W dniu 26 lutego 2007 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie postanowił wszcząć postępowanie podatkowe w sprawie określenia kwoty podatku od towarów i usług za miesiąc marzec 2005 roku.

Powyższe postępowania podatkowe dotyczą sprawdzenia dostaw wewnątrzwspólnotowych produktów i towarów handlowych.

W dniu 10 stycznia 2007 roku na ręce Pełnomocnika Spółki Rafineria Trzebinia SA zostało doręczone postanowienie Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie o wszczęciu z urzędu postępowania podatkowego w sprawie określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiące listopad-grudzień 2004 roku. Postępowanie podatkowe dotyczy rozliczenia podatku naliczonego od należnego w podatku akcyzowym od komponentów zakupionych z zapłaconą akcyzą, od pośrednika niebędącego podatnikiem podatku akcyzowego.

Ostateczny rezultat, wynikający z powyższych postępowań kontrolnych, jak również potencjalny wpływ rozszerzenia postępowań na inne okresy, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znany. Zarząd na podstawie posiadanych opinii uznanych doradców podatkowych uważa, iż toczące się postępowania z dużym prawdopodobieństwem zakończą się wynikiem pozytywnym dla Rafinerii Trzebinia SA. W związku z powyższym, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku Rafineria Trzebinia SA nie utworzyła żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogłyby powstać w razie niekorzystnego dla Rafinerii Trzebinia SA zakończenia powyższych kontroli.

Wartość skonsolidowanych aktywów netto Rafinerii Trzebinia SA na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 459 962 tysiące złotych. Udział PKN ORLEN w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Rafinerii Trzebinia SA wynosi 77,15%.

e. Postępowanie Urzędu Regulacji Energetyki w Rafinerii Trzebinia SA

W dniu 24 marca 2006 roku Rafineria Trzebinia SA otrzymała zawiadomienie od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o wszczęciu z urzędu postępowania w sprawie wymierzenia kary pieniężnej w związku z naruszeniem warunków koncesji na wytwarzanie paliw ciekłych. Istota postępowania dotyczy możliwości bezpośredniego stosowania przepisów Dyrektywy 2003/30/WE Parlamentu Europejskiego i Rady UE z dnia 8 maja 2003 roku w sprawie wspierania użycia w transporcie biopaliw lub innych paliw odnawialnych oraz Dyrektywy 2003/17/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 3 marca 2003 roku zmieniającej Dyrektywę 98/70/WE odnoszącą się do jakości benzyny i olejów napędowych, w sytuacji, kiedy z jednej strony po 1 maja 2004 roku Polska stała się członkiem Unii Europejskiej a z drugiej brak było rozporządzeń Ministra Gospodarki w sprawie norm jakościowych dla biopaliw.

W dniu 8 września 2006 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał decyzję ustalającą karę pieniężną w wysokości 1 miliona złotych w związku z rzekomym naruszeniem przez Rafinerię Trzebinia SA koncesji na wytwarzanie paliw ciekłych. Zarząd Rafinerii Trzebinia SA złożył w dniu 26 września 2006 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów odwołanie od decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki za pośrednictwem Prezesa URE o uchylenie zaskarżonej decyzji w całości, względnie o zmianę zaskarżonej decyzji i orzeczenie co do istoty sprawy przez umorzenie postępowania przed Prezesem URE jako bezprzedmiotowego, ponieważ Rafineria Trzebinia SA nie naruszyła przepisów prawa ani warunków posiadanej koncesji. Rafineria wniosła także o zwrócenie się przez Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości

w Luksemburgu z pytaniem prejudycjalnym dotyczącym stosowania prawa wspólnotowego, na podstawie art. 234 TWE, o następującej treści: „Czy Rafineria Trzebinia SA – przedsiębiorca zarejestrowany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, był uprawniony na podstawie prawa Wspólnoty Europejskiej, a w szczególności Dyrektywy 2003/30/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie wspierania użycia w transporcie biopaliw lub innych paliw odnawialnych, do produkowania w 2006 roku biopaliwa z zawartością 20% biokomponentów spełniającego normę EN 14214, oraz wprowadzania tego biopaliwa do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz innych Państw Członkowskich Wspólnoty Europejskiej, skoro Rzeczpospolita Polska nie implementowała postanowień wskazanej powyżej Dyrektywy w terminie w niej przewidzianym?”. Dnia 6 grudnia 2006 roku Prezes URE wniósł odpowiedź na odwołanie, w której domaga się oddalenia odwołania, twierdząc, iż nie znajduje podstaw do zmiany swojej decyzji w przedmiocie kary pieniężnej. W piśmie tym Prezes URE stwierdził m.in., iż podniesione przez Rafinerię Trzebinia SA naruszenia przepisów wspólnotowych nie miały miejsca, bowiem kara została wymierzona Spółce za wprowadzenie do obrotu na terenie RP paliwa niespełniającego wymagań jakościowych, określonych w rozporządzeniu z dnia 19 października 2005 roku, a w związku z tym decyzja – jako odnosząca się jedynie do terytorium RP, nie mogła naruszyć prawa wspólnotowego. Na podstawie art. 130 § 2 ustawy – Kodeks postępowania administracyjnego obowiązek zapłaty ww kary pieniężnej jest wstrzymany do czasu rozpatrzenia odwołania.

W dniu 2 kwietnia 2007 roku zapadł wyrok Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie, w którym Sąd uwzględnił odwołanie Rafinerii Trzebinia SA w efekcie czego zmienił decyzję Prezesa URE w przedmiocie kary pieniężnej w wysokości 1 000 tysięcy złotych nałożonej na Rafinerię Trzebinia SA w ten sposób, iż umorzył postępowanie. Od wyroku tego służy apelacja do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

f. Sytuacja Rafinerii Trzebinia SA w związku z decyzją zarządu o czasowym wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biopaliwa ON BIO z zawartością 20% estrów FAME

Rozporządzenie Ministra Finansów zmniejszające wysokość ulgi w podatku akcyzowym było bezpośrednią przyczyną decyzji o wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biodiesla z 20% zawartością estrów. W tej sytuacji pogorszyła się sytuacja finansowa Spółki Rafinerii Trzebinia SA, a banki kredytujące Spółkę Rafinerię Trzebinia SA, będącej właścicielem nowoczesnej instalacji do produkcji biopaliwa, zażądały dodatkowych zabezpieczeń na majątku Rafinerii.

Warunkiem ustanowienia zabezpieczeń było zawarcie przez Rafinerię Trzebinia SA porozumienia z PKN ORLEN oraz bankami Pekao SA i BPH SA.

PKN ORLEN jako inwestor strategiczny aktywnie włączył się w proces poprawy sytuacji finansowej Rafinerii Trzebinia SA.

W dniu 5 marca 2007 roku w Warszawie zostało podpisane porozumienie pomiędzy Rafinerią Trzebinia SA, PKN ORLEN, Bankiem Pekao SA oraz Bankiem BPH SA w zakresie restrukturyzacji zadłużenia Rafinerii Trzebinia SA wobec Banków oraz PKN ORLEN.

Podpisane porozumienie określa sposób spłaty przez Rafinerię Trzebinia SA zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z Bankami Pekao SA i BPH SA i wierzytelności PKN ORLEN oraz przedstawienie bankom oraz PKN ORLEN satysfakcjonujących zabezpieczeń prawnych i majątkowych gwarantujących spłatę zobowiązań finansowych. Zgodnie z harmonogramem porozumienia w dniu 29 marca 2007 roku Rafineria Trzebinia SA dokonała częściowej spłaty zobowiązań z tytułu kredytów na rzecz Banku PEKAO SA oraz Banku BPH SA odpowiednio w kwocie 20 000 tysięcy złotych oraz 5 000 tysięcy złotych.

Ustalone warunki współpracy z bankami oraz udzielone wsparcie głównego akcjonariusza PKN ORLEN SA pozwoli Rafinerii Trzebinia SA na prowadzenie bieżącej działalności, realizację programu stabilizacyjnego oraz umożliwi odbudowanie pozytywnych relacji z klientami. Działania te będą prowadzone do czasu wdrożenia w życie stabilnych przepisów podatkowych wspierających rozwój alternatywnych źródeł energii oraz wieloletniego programu promocji biopaliw przygotowywanego przez Ministerstwo Gospodarki.

Wartość skonsolidowanych aktywów netto Grupy Rafineria Trzebinia SA na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 459 962 tysięcy złotych. Udział PKN ORLEN w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Rafinerii Trzebinia SA wynosi 77,15%.

g. Opłata przesyłowa w rozliczeniach z Zakładem Energetycznym Płock SA

Rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 14 grudnia 2000 roku w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz zasad rozliczeń w obrocie energią elektryczną (Dz. U. z 2001 r. Nr 1, poz. 7) zgodnie z § 36, zmieniło sposób rozliczania opłaty systemowej, stanowiącej składnik opłaty przesyłowej, wprowadzając zgodnie z § 37, możliwość innego sposobu ustalenia tej opłaty. Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki została zawarta umowa sprzedaży energii elektrycznej pomiędzy Zakładem Energetycznym Płock SA („ZEP SA”) a PKN ORLEN SA bez rozstrzygnięcia kwestii rozliczeń spornych opłaty systemowej za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku, uznając, że ma ona charakter cywilnoprawny i jako taka winna być rozstrzygnięta przez właściwy sąd powszechny. ZEP SA zawezwał PKN ORLEN SA do próby ugodowej w trybie pojednawczym, a następnie pozwał PKN ORLEN. Ponadto w innym procesie Sąd Okręgowy w Warszawie wezwał PKN ORLEN jako przypożwanego w sprawie Polskie Sieci Energetyczne przeciwko ZEP SA Zarząd Spółki dokonał szacunku kwoty spornej opłaty i w 2002 roku zaliczył w koszty zobowiązanie PKN ORLEN wobec ZEP SA, które nie zostało uregulowane w świetle istniejącego sporu w wysokości 8 272 tysięcy złotych oraz utworzył rezerwę na ten cel w wysokości 9 781 tysięcy złotych.

W postępowaniu, w którym PKN ORLEN jest stroną pozwaną, Sąd wydał nakaz zapłaty należności z tytułu tak zwanej opłaty systemowej przez PKN ORLEN na rzecz ZEP SA w wysokości 46 232 tysięcy złotych. W związku z tym w 2004 roku została powiększona rezerwa na ryzyko gospodarcze o 28 179 tysięcy złotych do wysokości kwoty nakazu.

Sprawa została zawieszona postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 2 czerwca 2005 roku do czasu rozstrzygnięcia sprawy z powództwa PSE SA przeciwko ZEP SA, gdzie PKN ORLEN SA jest interwenientem ubocznym. Wysokość roszczeń jest aktualizowana o wysokość odsetek liczoną od należności głównej.

Dnia 3 sierpnia 2005 roku zostało wniesione przez Spółkę zażalenie na ww. postanowienie o zawieszeniu postępowania. W dniu 12 grudnia 2005 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie I Wydział Cywilny oddalił zażalenie na postanowienie o zawieszeniu postępowania. Wyżej wspomniane postępowanie nie zostało dotąd zakończone. Wobec wydanego w dniu 25 października 2006 roku orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego, postępowanie zawieszone postanowieniem Sadu Okręgowego może zostać podjęte.

W dniu 8 marca 2007 roku odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, w której PKN ORLEN SA występuje jako interwenient uboczny. Sąd umożliwił stronom zajęcie stanowiska w sprawie. Kolejna rozprawa została odroczone bezterminowo. Pismo procesowe w imieniu PKN ORLEN SA zostało wysłane do sądu w dniu 22 marca 2007 roku.

h. Postępowania antymonopolowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka jest uczestnikiem dwóch postępowań antymonopolowych.

Postanowieniem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 21 marca 2005 roku zostało wszczęte z urzędu postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia przez PKN ORLEN SA w Płocku oraz Grupę Lotos SA w Gdańsku porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95, polegającego na ustaleniu jednoczesnego zakończenia produkcji i dystrybucji benzyny uniwersalnej i wyeliminowaniu w ten sposób konkurencji na krajowym rynku sprzedaży U95 oraz wyłączeniu ryzyka przejęcia rynku przez konkurenta. W związku z otrzymanym pismem PKN ORLEN SA ustosunkował się do postawionych zarzutów oraz przekazał odpowiedzi na pytania postawione przez Prezesa UOKiK.

Obecnie kontynuowane jest postępowanie dowodowe, które uległo spowolnieniu w związku z toczącymi się postępowaniami związanymi ze składaniem wniosków przez PKN ORLEN SA o ograniczenie prawa wglądu w zgromadzony w sprawie materiał dowodowy oraz wydawaniem przez Prezesa UOKiK stosownych postanowień o ograniczeniu prawa wglądu, które zostały zaskarżone do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przez Grupę Lotos SA. W dniu 22 lutego 2006 roku także pełnomocnik PKN ORLEN SA złożył zażalenie na postanowienie Prezesa UOKiK odmawiające uwzględnienia jednego z wniosków PKN ORLEN SA o ograniczenie Grupie Lotos prawa wglądu w materiały dowodowe złożone do akt sprawy. W dniu 14 kwietnia 2006 roku UOKiK powiadomił Spółkę o prze-

dłużeniu terminu zakończenia postępowania antymonopolowego do dnia 31 maja 2006 roku, a następnie do dnia 31 sierpnia 2006 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone. Nie doręczono także informacji o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania.

Z uwagi na aktualną fazę postępowania dowodowego, która jest ograniczona do przeprowadzenia kontroli sądowej postanowień wydanych przez Prezesa UOKiK, trudno jest ocenić zagrożenie nałożenia na PKN ORLEN SA kary pieniężnej. Jednak z uwagi na brak dowodów, które wskazywałyby na zawarcie zakazanego porozumienia, Spółka ocenia zagrożenie nałożenia kary pieniężnej jako niewielkie.

W dniu 21 marca 2005 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym Prezes UOKiK zwrócił się o dostarczenie informacji dotyczących rynku glikolu monoetylenowego oraz rynku płynu do chłodziw w latach 2000-2004. Pismo dotyczy postępowania w zakresie kształtowania cen płynu niezamarzającego do chłodziw „Pettygo” i cen glikolu monoetylenowego. W postępowaniu tym Prezes UOKiK 19 lipca 2000 roku wydał decyzję, nakładającą karę pieniężną w wysokości 40 milionów złotych. W związku z tą decyzją Spółka złożyła odwołanie do Sądu Antymonopolowego. Sąd Antymonopolowy w dniu 13 sierpnia 2001 roku uchylił w całości decyzję Prezesa UOKiK zarzucającą PKN ORLEN SA stosowanie praktyk monopolistycznych, tym samym uchylił nałożoną karę pieniężną, w związku z tym w 2001 roku w PKN ORLEN całkowicie rozwiązano rezerwę. Od powyższego wyroku w dniu 4 października 2001 roku złożona została przez Prezesa UOKiK kasacja. W dniu 10 lipca 2003 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Antymonopolowego z dnia 13 sierpnia 2001 roku.

Sprawa była ponownie rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dawniej Sąd Antymonopolowy), który na rozprawie w dniu 21 lipca 2004 roku wydał wyrok ponownie uchylający zaskarżoną decyzję Prezesa UOKiK.

W związku z otrzymanym w dniu 21 marca 2005 roku pismem z UOKiK, PKN ORLEN SA przekazał w odpowiedzi na żądane przez UOKiK pytania w dniu 11 kwietnia 2005 roku. Odpowiedź wskazująca, jaki rynek jest rynkiem właściwym geograficznie dla glikolu monoetylenowego, została przekazana do UOKiK w dniu 6 maja 2005 roku. Na wezwanie Urzędu w dniu 18 maja 2005 roku, w dniu 7 grudnia 2005 roku i w dniu 14 lipca 2006 roku udzielono dodatkowych informacji w tej sprawie. W dniu 5 października 2006 roku Spółka złożyła dodatkowe wyjaśnienia, dotyczące sposobu kształtowania ceny bazowej glikolu monoetylenowego oraz wyjaśniła, na jakich warunkach obowiązują ceny cennikowe płynów niezamarzających do chłodziw dla konfeksjonerów. W dniu 19 października 2006 roku doręczone zostało zawiadomienie UOKiK o zakończeniu zbierania materiału dowodowego i wyznaczono PKN ORLEN SA czternastodniowy termin do zapoznania się ze zgromadzonym w sprawie materiałem dowodowym. W dniu 3 listopada 2006 roku, po zapoznaniu się z całością materiału dowodowego zgromadzonego w aktach sprawy, Spółka wniosła o umorzenie postępowania lub wydanie decyzji o nieistwierdzeniu stosowania praktyk ograniczających konkurencję określonych w art. 8 ust. 1 i ust. 2, pkt 5 i pkt 6 ustawy antymonopolowej. Decyzją z dnia 29 grudnia 2006 roku Nr RWA – 48/2006 otrzymaną 16 stycznia 2007 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uznał za praktykę ograniczającą konkurencję i naruszającą nadużywanie pozycji dominującej przez PKN ORLEN SA na krajowym rynku glikolu, poprzez przeciwdziałanie ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji na skutek ustalenia ceny wytwarzanego przez PKN ORLEN SA płynu niezamarzającego do chłodziw „Pettygo” w sposób nieadekwatny do wzrostu ceny glikolu – podstawowego surowca do tego płynu, nakazał zaniechania tych praktyk i nałożył karę pieniężną w kwocie 14 000 tysięcy złotych.

W dniu 29 stycznia 2007 roku PKN ORLEN SA wniósł od niniejszej decyzji odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Sąd nie wyznaczył dotychczas rozprawy w sprawie odwołania.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera rezerw na przewidywane koszty związane z powyższymi postępowaniami, bowiem, zdaniem Zarządu PKN ORLEN SA po uzyskaniu niezależnych opinii prawnych obciążenie Spółki obowiązkiem zapłaty kary pieniężnej jest mało prawdopodobne. Jednakże w związku z aktualnym statusem sprawy „Pettygo” w niniejszym sprawozdaniu finansowym rozpoznano zobowiązanie warunkowe w kwocie 14 000 tysięcy złotych.

i. Program kompensacyjny dla pracowników

Dnia 27 marca 2006 roku zawarte zostało Porozumienie w sprawie zasad współpracy partnerów społecznych w procesach restrukturyzacji Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA oraz uprawnień pracowników związanych z tymi procesami. Porozumienie dotyczy pracowników zatrudnionych w PKN ORLEN, objętych procesami restrukturyzacji i reorganizacji.

Zgodnie z Porozumieniem, pracownik objęty procesem restrukturyzacji ma możliwość rozwiązania umowy o pracę za porozumieniem stron z przyczyn leżących po stronie pracodawcy i otrzymać świadczenie wynoszące 50 tysięcy złotych zwiększone o 4 tysiące złotych za każdy rozpoczęty rok pracy w PKN ORLEN i u poprzedników prawnych tej spółki. W przypadku konieczności rozwiązania z pracownikami umów o pracę za wypowiedzeniem definitywnym, w trybie przepisów ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz. U. Nr 90, poz. 844 z późn. zm.), pracownikowi przysługuje świadczenie w wysokości 40% świadczenia wynikającego z Programu Dobrowolnych Odejść. W przypadku nieprzyjęcia przez pracownika nowych warunków pracy lub płacy, pracownikowi przysługuje świadczenie w wysokości 3-krotności wynagrodzenia.

Dodatkowo dla pracowników korzystających z Programu Dobrowolnych Odejść przygotowano możliwość skorzystania z pakietu szkoleniowego w ramach przysługującego limitu 2 tysiące złotych

Dla pracowników objętych programem restrukturyzacji, którzy w ramach PKN ORLEN zmieniają miejsce świadczenia pracy na takie, do którego odległość wynosi ponad 40 km, przygotowano pakiet relokacyjny obejmujący: bonus na zagospodarowanie (8 tysięcy złotych), zwrot kosztów przeprowadzki, zwrot kosztów pośrednictwa agencji nieruchomości oraz zwrot kosztów najmu mieszkania przez okres 12 miesięcy do kwoty maksymalnie 2 tysiące złotych miesięcznie.

j. Programy osłonowe

W związku z przeprowadzanymi w PKN ORLEN SA procesami restrukturyzacji, uruchomiono w Jednostce Dominującej Program Dobrowolnych Odejść (PDO), wspierający ww. procesy. PDO przewiduje wypłaty dodatkowych świadczeń dla pracowników, z którymi w wyniku prowadzonych działań restrukturyzacyjnych rozwiązano bądź rozwiąże się stosunek pracy za porozumieniem stron z przyczyn niedotyczących pracownika.

W związku z powyższym zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 2537/05 z dnia 22 grudnia 2005 roku Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 236 000 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość rezerwy na programy osłonowe wynosiła 123 921 tysięcy złotych.

k. Roszczenia i spory sądowe – Tankpol Sp. z o.o.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 20 grudnia 2002 roku, Tankpol Sp. z o.o., obecnie Tankpol – R. Mosio i Wspólnicy sp. j. w Szczucinie („Tankpol”) przeniósł na rzecz PKN ORLEN tytułem przewłaszczenia 40% udziałów w spółce ORLEN PetroTank Sp. z o.o. („Petro-tank”) w związku z należnościami od Tankpol. Pozwem z 11 sierpnia 2003 roku Tankpol żądał zobowiązania PKN ORLEN do złożenia oświadczenia woli o przeniesieniu własności 324 udziałów w Petrotank oraz o zapłatę kwoty 198 tys. zł. Żądanie powoda było kilkakrotnie modyfikowane, przy czym ostatecznie pismem z 22 stycznia 2004 roku Tankpol zmodyfikował swoje powództwo, żądając zapłaty kwoty 36 384 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, zaś w przypadku nieuwzględnienia powyższego żądania, zobowiązania PKN ORLEN do złożenia oświadczenia woli o przeniesieniu na rzecz Tankpol własności 253 udziałów w Petrotank.

W dniu 22 marca 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok oddalający powództwo Tankpol i zasądził na rzecz PKN ORLEN stosowne koszty. W dniu 4 maja 2005 roku Tankpol złożył apelację od wyroku, a w dniu 27 czerwca 2005 roku PKN ORLEN

złożył odpowiedź na apelację. W dniu 31 marca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie (Sąd Okręgowy oddalił powództwo Tankpol w całości). Sąd Apelacyjny orzekł, że PKN ORLEN ma obowiązek przeniesienia na Tankpol 26 udziałów PetroTank. Sąd Apelacyjny doszedł do przekonania, że PKN ORLEN należycie wykonał umowę przewłaszczenia z dnia 20 grudnia 2002 roku. Wyrok Sądu Apelacyjnego był prawomocny i wykonalny, ale stronom przysługiwała od niego kasacja do Sądu Najwyższego. W dniu 22 czerwca 2006 roku Tankpol złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 28 sierpnia 2006 roku PKN ORLEN odpowiedział na złożoną przez Tankpol skargę kasacyjną, nie zgadzając się ze stanowiskiem Tankpolu i podtrzymał swoje stanowisko, że należycie wykonał umowę przewłaszczenia.

W dniu 14 grudnia 2006 roku Sąd Najwyższy przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie. Z uzasadnienia orzeczenia Sądu Najwyższego wynika, że wycena udziałów ORLEN PetroTank, przedstawiona przez Tankpol, powinna być dopuszczona jako dowód w sprawie (Sąd Apelacyjny w swoim wyroku pominął tę wycenę). W dniu 6 marca 2007 roku odbyła się rozprawa apelacyjna przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie. Wyrok Sądu Apelacyjnego został ogłoszony w dniu 15 marca 2007 roku Sąd Apelacyjny oddalił roszczenie Tankpol co do zapłaty odszkodowania. Przedmiotowa sprawa została uchylona do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

I. Regulacje podatkowe w Polsce

Podatki w Polsce uiszczane są na rzecz Skarbu Państwa, jak również, w niewielkim stopniu, na rzecz gmin, samo zaś pojęcie podatku zdefiniowane zostało w ustawie – Ordynacja podatkowa, jako publicznoprawne, nieodpłatne, przymusowe i bezzwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej.

Obecny system podatkowy w Polsce oparty jest na następujących podatkach: podatek dochodowy od osób fizycznych, podatek dochodowy od osób prawnych, podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy i podatek od czynności cywilnoprawnych (na przykład: zawarcie oraz zmiany umowy spółki, sprzedaż udziałów/akcji czy – w określonych przypadkach – sprzedaż nieruchomości). W działalności podmiotów gospodarczych mniejsze znaczenie mają: podatek od spadków i darowizn, podatek od gier, a także podatki – rolne i leśny. Spośród podatków lokalnych najważniejsze podatki to: podatek od nieruchomości i podatek od środków transportowych.

Obok podatku dochodowego od osób prawnych, którego stawka w roku 2006 wynosi 19%, większość firm prowadzących działalność gospodarczą jest podatnikiem podatku od towarów i usług, czyli VAT. Podstawowa stawka podatku VAT wynosi 22%, obniżone to – 7%, 3%, 0%, ponadto niektóre towary i usługi korzystają ze zwolnienia podatkowego.

W obrocie gospodarczym mamy do czynienia ponadto z podatkiem akcyzowym, któremu podlegają wyroby akcyzowe ściśle określone w ustawie – np. paliwa silnikowe, oleje opałowe, gaz, napoje alkoholowe, wyroby tytoniowe, energia elektryczna. Ze względu na przedmiot działalności, podatek akcyzowy jest znaczącym kosztem ekonomicznym dla PKN ORLEN i spółek Grupy. Do czynności podlegających opodatkowaniu tym podatkiem zalicza się: produkcję wyrobów akcyzowych zharmonizowanych, wyprowadzenie wyrobów akcyzowych zharmonizowanych ze składu podatkowego, sprzedaż wyrobów akcyzowych na terytorium kraju, eksport i import wyrobów akcyzowych, nabycie wewnątrzwspólnotowe i dostawę wewnątrzwspólnotową wyrobów akcyzowych oraz nabycie lub posiadanie przez podatnika wyrobów akcyzowych, jeżeli od tych wyrobów nie została zapłacona akcyza w należnej wysokości (co nie oznacza, że jest to podatek wielofazowy). Stawki akcyzy są wyrażone alternatywnie: w procencie podstawy opodatkowania, w kwocie na jednostkę wyrobu, w procencie maksymalnej ceny detalicznej lub w kwocie na jednostkę wyrobu i procencie maksymalnej ceny detalicznej. W praktyce stosuje się stawki podatkowe określone przez Ministra Finansów w rozporządzeniach, natomiast maksymalne stawki podatku akcyzowego określone zostały w ustawie o podatku akcyzowym.

W powszechnej opinii przedsiębiorców, Polska jest krajem o szczególnie wysokim poziomie ryzyka podatkowego. Przepisy podatkowe są często nowelizowane, co wpływa na ich niejasność i niespójność oraz brak pewności. Ponadto często występują różnice interpretacyjne w zakresie prawa podatkowego, zarówno w organach podatkowych, jak też w sądownictwie administracyjnym.

System podatkowy w Polsce ocenia się jako niestabilny, o wysokim stopniu sformalizowania regulacji podatkowych, połączonych z rygorystycznymi przepisami sankcyjnymi. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (np. kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Biorąc pod uwagę wyżej wymienione przesłanki, działalność PKN ORLEN jak też spółek Grupy, które prowadzą działalność gospodarczą w Polsce, może być obciążona ryzykiem podatkowym.

m. Regulacje podatkowe w Niemczech

Niemiecki system podatkowy jest zbliżony do systemu występującego w Polsce, gdzie oprócz klasycznego podatku bezpośredniego jakim jest podatek dochodowy od osób prawnych, występują podatki pośrednie, tj. podatek VAT oraz akcyzowy.

System podatkowy w Niemczech jest systemem stabilniejszym, gdzie ryzyka podatkowe związane z prowadzeniem działalności redukowane są poprzez uprawnienia podatnika.

Podatki w Niemczech mogą być nakładane przez władze państwowe, federalne i lokalne. Prowadzenie działalności gospodarczej wiąże się z obowiązkiem opłacania podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych i składek na ubezpieczenie społeczne, podatku VAT oraz podatku akcyzowego, a także podatku od zysków kapitałowych i podatku od nieruchomości.

Rokiem podatkowym dla podatku dochodowego od osób fizycznych jest rok kalendarzowy. Stawki podatku wynoszą od 15% do 42%. Z zatrudnieniem pracowników wiąże się również obowiązek opłacania ubezpieczenia emerytalnego, zdrowotnego i z tytułu bezrobocia. Składki są współfinansowane przez pracodawcę i pracownika. Wysokość składek powoduje, iż koszty zatrudnienia w Niemczech są bardzo wysokie.

Dla potrzeb podatku dochodowego od osób prawnych, podatnikami od całości osiągniętych dochodów są spółki, mające siedzibę lub faktyczne miejsce zarządzania na terytorium Niemiec. Dochód do opodatkowania ustalany jest na podstawie zysku z działalności operacyjnej, który jest podwyższany i obniżany o pewne elementy. Podstawowa stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 25%. Należy jednak doliczyć do niej tzw. opłatę solidarnościową (z tytułu połączenia państw niemieckich) w wysokości 5,5% oraz podatek od przychodów, który jest obliczany z uwzględnieniem tzw. współczynnika regionalnego.

Podatek VAT ma zastosowanie do sprzedaży towarów i usług, przy czym stawka podstawowa wynosi 19%, zaś obniżona – 7%. Podatek ten oparty jest na rozwiązaniach obowiązujących w UE. Podobnie jak w przypadku podatku VAT, również przepisy w zakresie podatku akcyzowego odzwierciedlają regulacje obowiązujące w UE. Na tej podstawie, akcyzą jest opodatkowana m.in. produkcja i przywóz benzyn czy olejów napędowych na terytorium Niemiec.

Podatek od nieruchomości obciąża wszystkie nieruchomości (grunty i budynki) położone na terytorium Niemiec. Istnieje również podatek od sprzedaży nieruchomości, którego stawka wynosi 3,5%.

Przepisy podatkowe, obowiązujące w Niemczech, podobnie jak i w innych państwach, mogą być przedmiotem rozbieżnych interpretacji podatników i organów podatkowych, przy czym okres przedawnienia zobowiązań wynosi maksymalnie 7 lat. Zasadniczą kwestią związaną z prowadzeniem działalności przez spółkę ORLEN Deutschland A.G. na terytorium Niemiec są przepisy, dotyczące możliwości wykorzystania poniesionych strat podatkowych, które mogą być rozliczone na poczet przyszłych zysków jedynie w ograniczonej wysokości.

n. Regulacje podatkowe w Republice Czeskiej

Spółki z Grupy prowadzące działalność gospodarczą w Republice Czeskiej podlegają regulacjom w zakresie podatku VAT, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz przepisom dotyczącym ubezpieczenia społecznego. Stawka podatku dochodowego od osób prawnych, w tym również od zysków kapitałowych, wynosi w 2006

roku 24%, przy czym podatnicy mają możliwość wyboru roku podatkowego innego niż kalendarzowy. Straty podatkowe mogą być rozliczane przez kolejne 5 lat podatkowych. Transakcje dokonywane pomiędzy spółkami powiązаныmi muszą odbywać się z zastosowaniem cen rynkowych – organy podatkowe mogą oszacować poziom cen stosowanych przez spółki powiązane i nałożyć surowe kary pieniężne, jeżeli ceny te odbiegają od poziomu rynkowego. Podatnicy mają jednak możliwość wystąpienia o wiążącą interpretację w zakresie cen transferowych. Interpretacje te wydawane są odpłatnie.

Czeski podatek VAT oparty jest na rozwiązaniach stosowanych w UE, podlega mu dostawa towarów, świadczenie usług (w tym sprzedaż praw), zaś podatnik może w większości przypadków odliczyć podatek naliczony przy dokonanych zakupach. Podstawowa stawka podatku to 19%, niektóre towary i usługi podlegają stawce obniżonej – 5%, a niektóre są zwolnione z opodatkowania (np.: usługi ubezpieczeniowe i finansowe, usługi w zakresie edukacji i ochrony zdrowia).

Podmiot prowadzący działalność gospodarczą może również być zobowiązany do opłacania podatku od nieruchomości, podatku od sprzedaży nieruchomości (według stawki 3%), podatku od środków transportu wykorzystywanych w prowadzonej działalności oraz podatku akcyzowego. Podobnie jak i w innych państwach UE, wyroby takie jak benzyna czy oleje napędowe przeznaczone do celów napędowych podlegają opodatkowaniu akcyzą.

Przepisy podatkowe podlegają często rozbieżnym interpretacjom. Organy podatkowe mogą więc mieć odmienne stanowisko w zakresie rozliczeń podatkowych od podejścia zastosowanego przez spółki z Grupy. Zobowiązania podatkowe mogą być kontrolowane przez organy podatkowe przez okres trzech lat od końca roku, w którym podatnik był zobowiązany złożyć deklarację. Jeśli organy rozpoczną kontrolę przed upływem tych trzech lat, okres przedawnienia ulega przedłużeniu o kolejne trzy lata. Maksymalnie jednak okres przedawnienia nie może przekroczyć 10 lat od końca danego okresu rozliczeniowego. Za nieprzestrzeganie przepisów prowadzących do powstania zaległości podatkowych, grożą w Czechach wysokie kary pieniężne, a nawet możliwość zawieszenia działalności gospodarczej. Kary są nakładane również w przypadku jakichkolwiek opóźnień w składaniu deklaracji podatkowych. Z tych względów działanie spółek Grupy w Czechach może być obarczone ryzykiem podatkowym.

o. Regulacje podatkowe w Republice Litewskiej

Podmioty prowadzące działalność gospodarczą na Litwie podlegają regulacjom w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, składek na ubezpieczenia społeczne, podatku VAT, podatku od nieruchomości, podatku akcyzowego itd.

Przedsiębiorstwa zarejestrowane na Litwie muszą płacić podatki od dochodów i zysków kapitałowych uzyskanych zarówno na terenie Litwy, jak i za granicą. Podstawowa stawka podatku dla osoby prawnej wynosi 15% (mniejsze podmioty mogą płacić podatek według niższej stawki). Począwszy od roku 2007 zyski kapitałowe ze sprzedaży akcji lub udziałów, które odpowiadają prawom własności w stopniu większym niż 25% i utrzymywane są przez 2 i więcej lat przed zbyciem są wolne od opodatkowania. Przez lata 2006 i 2007 został wprowadzony tymczasowy podatek socjalny i stopa tego podatku wynosiła odpowiednio dla roku 2006 i 2007 4% i 3%. Podstawa tymczasowego podatku socjalnego jest taka sama, jak dla podatku dochodowego.

Prawo podatkowe na Litwie jest surowe w stosunku do transakcji z jednostkami powiązаныmi zlokalizowanymi zarówno na terenie Litwy, jak i za granicą. Dlatego też niezbędne jest utrzymanie relacji biznesowych z jednostkami powiązаныmi bazując na praktykach rynkowych. Władze podatkowe mogą samodzielnie oszacować podstawę opodatkowania i określić wartość transakcji dla celów podatkowych, jeśli istnieją dowody, że te transakcje są przeprowadzane niezgodnie z warunkami rynkowymi.

Istnieją dwie stawki podatku dochodowego od osób fizycznych: 15% i 27%. W zależności od rodzaju dochodu, podatek należny z tytułu dochodów osiągniętych przez osoby fizyczne może być wpłacany do budżetu przez jednostki gospodarcze (jeśli został uzyskany za pośrednictwem tych jednostek) lub samodzielnie przez osobę uzyskującą taki dochód.

Podatek VAT stosuje się na zasadach opartych na przepisach Wspólnoty i stosowany jest w szczególności w przypadku sprzedaży towarów i usług. Podstawowa stawka podatku VAT wynosi 18%, obniżone to – 9% i 5%, ponadto niektóre towary i usługi korzystają ze zwolnienia podatkowego.

Począwszy od roku 2007 stawka podatku od nieruchomości wynosi od 0,3% do 1% (w roku 2006 wynosiła 1%), która płacona jest na podstawie wartości katastralnej i jest stosowana do nieruchomości zlokalizowanych na terenie Litwy, będących własnością przedsiębiorstw litewskich lub przedsiębiorstw zagranicznych.

Produkcja, import, jak również wewnątrzwspólnotowe nabycia produktów ropopochodnych są przedmiotem podatku akcyzowego. Litewskie prawo dotyczące podatku akcyzowego odzwierciedla regulacje Unii Europejskiej w tym zakresie. Litwa jest jednym z pierwszych krajów w Unii Europejskiej, który wprowadził zaawansowany system elektroniczny monitorowania przepływu towarów będących przedmiotem podatku akcyzowego pomiędzy składami podatkowymi na Litwie według czasu rzeczywistego. Regulacje podatkowe na Litwie są przedmiotem różnych interpretacji ze strony płacących podatki i władz skarbowych. Kontrole podatkowe mogą być przeprowadzane za rok bieżący i 5 lat poprzednich.

p. Regulacje podatkowe na Malcie

System podatkowy Malty oparty jest na zasadzie tzw. *imputation* połączonego ze zwrotem podatku, co efektywnie oznacza realną niską stopę podatkową przy dość wysokiej nominalnej stawce podatkowej. Należy jednak mieć na uwadze, że Malta znajduje się pod presją Unii Europejskiej, traktującej podatkowe rozwiązania oferowane przez Malte jako działania szkodliwe dla konkurencji i dąży do ich eliminacji.

Spółka typu *captive insurance* opodatkowana jest, co do zasady, podatkiem dochodowym według stawki 35%, jednakże w przypadku kiedy działalność dotyczy ubezpieczenia ryzyk poza Maltą, poprzez zastosowanie wspomnianego systemu *imputation* połączonego z kredytem podatkowym, przy wypłacie dywidendy dla wspólników podatek może zostać efektywnie obniżony, nawet do 4,7%. Przy ustalaniu podstawy opodatkowania dopuszcza się zaliczanie do kosztów uzyskania przychodów rezerw technicznych.

Do innych typowych podatków związanych z założeniem i prowadzeniem spółki ubezpieczeniowej na Malcie należy podatek VAT – zgodnie z systemem opodatkowania tym podatkiem w Unii Europejskiej, usługi ubezpieczeniowe są zwolnione z opodatkowania podatkiem VAT, co jednocześnie oznacza brak możliwości odliczania podatku od nabywanych towarów i usług.

Maltański system VAT oparty jest na regulacjach wspólnotowych. Co do zasady podatek VAT stosuje się w przypadku sprzedaży towarów i usług. Podstawowa stawka podatku VAT wynosi 18%, obniżona – 5%, ponadto niektóre towary i usługi korzystają ze zwolnienia podatkowego.

Malta oferuje również dodatkowe ulgi podatkowe, mające zastosowanie w działalności spółki, polegające na możliwości odliczania 200% kosztów związanych z zajmowaną powierzchnią biurową i 200% kosztów wynagrodzeń wypłaconych pracownikom w ciągu pierwszych 10 lat prowadzenia działalności.

Malta wdrożyła europejską dyrektywę „Parent-Subsidiary”, zgodnie z którą dywidendy wypłacone do spółek, mających siedzibę w państwach Unii Europejskiej, po spełnieniu pewnych warunków, nie podlegają opodatkowaniu podatkiem u źródła. Nie jest jednak jasna kwestia, jak funkcjonują te przepisy w odniesieniu do systemu maltańskiego, opartego na zasadzie *imputation* i zwrotu podatku. Kwestia równoczesnego stosowania wyżej wymienionych systemów i umowy zawartej pomiędzy Polską a Maltą o unikaniu podwójnego opodatkowania wymaga dalszych analiz.

q. Zbycie udziałów w NOM Sp. z o.o.

Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2003 roku złożył oświadczenie o przyjęciu oferty, wynikającej z opcji sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Niezależny Operator Międzysztrefowy Sp. z o.o. („NOM”) na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych SA

(„PSE”), za cenę w wysokości 111 500 tysięcy złotych, będącą sumą wartości nominalnej sprzedawanych udziałów oraz skumulowanej premii inwestycyjnej, obliczoną zgodnie z zasadami określonymi w umowie z dnia 8 czerwca 2000 roku regulującej warunki współpracy wspólników NOM.

W dniu 20 października 2003 roku Spółka PSE złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie dotyczący ustalenia nieważności umowy sprzedaży udziałów przez PKN ORLEN SA.

W dniu 26 kwietnia 2005 roku wpłynął do Spółki wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej („KIG”) w Warszawie. Wyrok sądu polubownego był niekorzystny dla PKN ORLEN SA. W konsekwencji zmieniły się szacunki Zarządu w odniesieniu do oceny ryzyka nieściągalności powyższej należności. Spółka dokonała w sprawozdaniach finansowych za 2004 rok odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 111 500 tysięcy złotych.

W dniu 20 maja 2005 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie skargę o uchylenie wskazanego wyżej wyroku sądu polubownego wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku. W dniu 26 czerwca 2005 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie oddalające wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku arbitrażowego.

W dniu 6 kwietnia 2006 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie ze skargi PKN ORLEN SA przeciwko orzeczeniu Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 14 kwietnia 2005 roku w sprawie przeciwko PSE SA dotyczącej zawarcia umowy sprzedaży udziałów NOM. Sąd Okręgowy oddalił skargę PKN ORLEN i zasądził na rzecz PSE zwrot kosztów postępowania w wysokości 7 tysięcy złotych.

W dniu 27 kwietnia 2006 roku pełnomocnik PKN ORLEN otrzymał z Sądu Okręgowego uzasadnienie wyroku. PKN ORLEN po przeanalizowaniu uzasadnienia postanowił nie wnosić apelacji. Wyrok jest prawomocny.

W dniu 29 lipca 2005 roku PKN ORLEN wezwał PSE do zapłaty w terminie tygodnia kary umownej w wysokości 111 500 tysięcy złotych.

W dniu 8 sierpnia 2005 roku PKN ORLEN otrzymał pismo od PSE, w którym oświadczył, że nie czuje się zobowiązany do zapłaty kary umownej.

W dniu 15 września 2005 roku PKN ORLEN złożył do Sądu Arbitrażowego przy KIG powództwo, w którym domaga się zasądzenia kary umownej w wysokości 33 453 tysięcy złotych. W dniu 7 sierpnia 2006 roku PKN ORLEN SA pismem procesowym złożonym w Sądzie Arbitrażowym przy KIG zmienił powództwo w ten sposób, że wniósł o zasądzenie 111 511 tysięcy złotych wraz z odsetkami.

PKN ORLEN SA zgodnie z postanowieniem Sądu Arbitrażowego z dnia 7 grudnia 2005 roku złożył pismo zawierające wnioski dowodowe w sprawie oraz stanowisko dotyczące ewentualnego zawieszenia postępowania. Analogiczne pismo PSE wpłynęło do pełnomocnika PKN ORLEN SA w sprawie. Na rozprawie wyznaczonej na 31 sierpnia oraz 1 września 2006 roku Sąd przesłuchiwał zgłoszonych przez obie strony świadków.

Na kolejnych wyznaczonych przez Sąd rozprawach, tj. w dniu 29 listopada 2006 roku oraz w dniu 14 grudnia 2006 roku, Sąd przesłuchiwał wnioskowanych przez strony świadków.

Na rozprawie w dniu 14 grudnia 2006 roku Sąd zobowiązał strony do przygotowania i złożenia w Sądzie, do końca stycznia 2007 roku, pism zawierających rekapitulację stanowisk. Pismo takie zostało przez PKN ORLEN SA złożone.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2006 roku udziały w NOM zaprezentowane zostały jako udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności, w wartości netto 18 milionów złotych, po uwzględnieniu utraty wartości tych udziałów oszacowanych na bazie posiadanych wycen, sporządzonych przez niezależnego eksperta.

r. Zastaw na udziałach Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. („BOP”)

Na mocy umowy zastawu rejestrowego na udziałach, z dnia 19 grudnia 2003 roku PKN ORLEN ustanowił na rzecz Kredyt Banku SA z siedzibą w Warszawie, pełniącego funkcje Agenta Zabezpieczenia („Agent Zabezpieczenia”), zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez PKN ORLEN udziałach w kapitale zakładowym BOP, to jest 907 398 udziałach o wartości nominalnej 500 złotych każdy, reprezentujących 50% kapitału zakładowego BOP oraz uprawniających do 50% praw głosu wykonywanych na Zgromadzeniu Wspólników BOP. Warunkiem skutecznego ustanowienia zastawu rejestrowego było jego wpisanie w dniu 23 stycznia 2004 roku w rejestrze zastawów prowadzonym przez właściwy sąd rejestrowy.

Zastaw ustanowiony na mocy umowy zastawu z dnia 19 grudnia 2003 roku zabezpieczał spłatę przez Spółkę BOP obecnych i przyszłych roszczeń pieniężnych przysługujących Agentowi Zabezpieczenia z tytułu umowy Zabezpieczenia Finansowego zawartej pomiędzy podmiotami udzielającymi finansowania na rzecz Spółki BOP do najwyższej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 750 milionów Euro.

W dniu 18 grudnia 2006 roku spółka Basell Orlen Polyolefins zawarł nową umowę kredytową, która nie wymaga zabezpieczenia w postaci zastawu na udziałach w BOP, będących w posiadaniu PKN ORLEN SA. W związku z tym w styczniu 2007 roku została podjęta procedura mająca na celu wykreślenie tego zastawu z rejestru. W dniu 7 marca 2007 roku zostało wydane postanowienie o wykreśleniu zastawu rejestrowego na udziałach PKN ORLEN w BOP.

Zawarta umowa kredytowa zabezpieczona jest na aktywach BOP. Dlatego też wartość majątku, stanowiącego zabezpieczenie zobowiązań została ujęta w ogólnej wartości zabezpieczonego majątku i zaprezentowana w notach 5, 12, 13 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

s. Ryzyko związane ze zbyciem części aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol a.s.

W latach 2003-2004 ówczesny Zarząd PKN ORLEN zawarł umowy z Agrofert Holding a.s. i ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V. dotyczące zbycia części aktywów i wierzytelności spółek Grupy Unipetrol.

W 2005 roku ówczesny Zarząd, po przeanalizowaniu wszystkich możliwych konsekwencji powyższych umów oraz opinii renomowanych niezależnych ekspertów, przyjął i przedstawił Radzie Nadzorczej strategię postępowania w zakresie tych umów mając na celu najlepszy interes Spółki i jej akcjonariuszy.

Agrofert Holding a. s. wyraził zgodę na ujawnienie przez PKN ORLEN SA jedynie części umów. Część umów objęta zgodą została ujawniona przez sam Agrofert Holding a.s. na konferencji prasowej w dniu 13 września 2005 roku.

Dnia 25 stycznia 2006 roku PKN ORLEN SA otrzymał odpis złożonego przez Agrofert Holding a. s. pozwu o zapłatę kary umownej w wysokości 77 266 500 Euro wraz z odsetkami. Postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze jest obecnie w toku.

Dnia 20 lutego 2006 roku Zarząd PKN ORLEN podjął decyzję o odstąpieniu (w rozumieniu czeskiego kodeksu handlowego) od umów zawartych z Agrofert Holding a.s. Powodem odstąpienia było naruszenie umów przez Agrofert Holding a. s. poprzez dopuszczenie do wykonania opcji nabycia akcji spółek AGROBOHEMIE a.s. i Synthesia a.s. (dawniej ALIACHEM a.s.) przez spółkę DEZA a.s.

Dnia 9 maja 2006 roku pełnomocnik Spółki otrzymał z Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze odpis drugiego pozwu o zapłatę kary umownej, złożonego przez Agrofert Holding a.s. z siedzibą w Pradze. Wartość przedmiotu sporu, podobnie jak w przypadku pierwszego postępowania wszczętego przez Agrofert Holding a.s. wynosi 77 266 500 Euro wraz z odsetkami. Postępowanie arbitrażowe zainicjowane tym pozwem jest obecnie w toku.

Dnia 5 lipca 2006 roku Spółka otrzymała z Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze odpis trzeciego pozwu o zapłatę kary umownej, złożonego przez Agrofert Holding a.s. z siedzibą w Pradze. Wartość przedmiotu sporu wynosi 409 102 494 CZK (czyli około 14 mln euro) wraz z odsetkami.

Postępowanie arbitrażowe zainicjowane tym pozwem jest obecnie w toku.

Dnia 13 grudnia 2006 roku Spółka otrzymała z Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze odpis złożonego przez Spółkę Agrofert Holding a.s. z siedzibą w Pradze czwartego pozwu o zapłatę odszkodowania z tytułu szkód będących wynikiem czynów nieuczciwej konkurencji, bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert Holding a.s.

Wartość przedmiotu sporu wynosi 17 352 550 000 CZK (czyli około 700 mln euro) wraz z odsetkami. Roszczenie zgłoszone przez Agrofert Holding a.s. jest obecnie przedmiotem analizy doradców prawnych Spółki, a postępowanie arbitrażowe w powyższej sprawie jest obecnie na wstępnym, organizacyjnym etapie.

W odniesieniu do Umowy z ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V., na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Strony są w trakcie mediacji zmierzających do polubownego zakończenia sprawy. Zarząd Spółki wyraża nadzieję, że w konsekwencji szeregu spotkań mediacyjnych, Spółka i ConocoPhillips wkrótce zakończą mediację z wynikiem korzystnym dla obu Stron.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera utworzoną rezerwę na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją postanowień tych umów.

t. Ryzyko związane z umową z Deza a.s.

W sierpniu i wrześniu 2005 roku Unipetrol a.s. otrzymał pisma od Deza a.s. wzywające do zawarcia umowy sprzedaży akcji Agrobohemia a.s. i Aliachem a.s. (obecnie Synthesia a.s.). Spółki Unipetrol a. s. i Deza a. s. są właścicielami po 50% akcji w kapitale Agrobohemia a.s. W Synthesia a.s. struktura właścicielska wygląda następująco: Agrobohemia a.s. posiada 55,01%, Unipetrol a.s. – 38,79% i Deza a.s. – 4,67% akcji. Pozostałe 1,53% akcji jest w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych Synthesia a.s.

Otrzymane od Deza pisma nawiązywały do umów o przyszłym odpłatnym przeniesieniu akcji zawartych przez Unipetrol a.s. i Deza a.s. w odniesieniu do akcji Agrobohemia a.s. i Synthesia a.s., odpowiednio w dniach 12 października 2000 roku i 15 sierpnia 2001 roku. Zarząd Unipetrol a.s., dokonawszy gruntownej analizy podpisanych umów i otrzymanych pism, stwierdził poważne uchybienia prawne w tych dokumentach oraz ich rozbieżności z dobrymi praktykami rynkowymi. W związku z powyższym, Zarząd Unipetrol a.s. zaproponował Deza a.s. modyfikację dokumentów transakcyjnych w takim kierunku, aby zapewnić ich spójność z czeskim prawem oraz rynkowymi standardami i praktykami. Mimo podejmowanych przez Unipetrol, a.s. wysiłków Deza a.s. odrzuciła propozycje Zarządu Unipetrol a.s. i 26 stycznia 2006 roku złożyła przeciwko Unipetrol a.s. pozew do sądu o wypłatę zakontraktowanych kar argumentując to niedotrzymaniem przez Unipetrol a.s. zobowiązania do podpisania umów przeniesienia udziałów. Deza a.s. na podstawie wyżej wspomnianych umów skalkulowała wysokość kar na 1,5 miliona CZK dziennie. Dnia 22 sierpnia 2006 roku Deza a.s. złożyła pozew do sądu o wykonanie umów przeniesienia udziałów i szkody, argumentując to w obu przypadkach niedotrzymaniem przez Unipetrol a.s. zobowiązania do podpisania umów przeniesienia udziałów. W drugiej połowie 2006 roku Unipetrol a.s. i Deza a.s. rozpoczęły wzajemne negocjacje w celu osiągnięcia potencjalnej ugody poza sądem w przypadku obu postępowań. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego negocjacje te nie zostały ukończone i nie została podpisana żadna ugoda dotycząca tych spraw. Mimo podejmowanych przez Unipetrol a.s. wysiłków związanych z zawarciem akceptowalnej przez obydwie strony ugody prawdopodobieństwo podpisania takiej ugody jest trudne do określenia.

W obliczu braku ugody między Unipetrol a.s. i Deza a.s. można podejrzewać, że trwające postępowania sądowe będą kontynuowane. Czas zakończenia tych postępowań oraz ostateczna decyzja w odniesieniu zarówno do nieważności umów jak zapłaty kar umownych czy też szkód na rzecz Deza a.s. – są trudne do określenia. Postępowania sądowe w Republice Czeskiej zwykle trwają kilka lat w zależności od okoliczności.

Dodatkowo Unipetrol a.s. nie ma obecnie dostępu do żadnych handlowych informacji związanych z przyszłym rozwojem Agrobohemie a.s. i Synthesia a.s. oraz nie ma możliwości zarządzania, kontrolowania czy też wpływania na sytuację finansową i operacyjną obydwu spółek, ponieważ są one kontrolowane przez Deza a.s. W zaistniałej sytuacji możliwość sprzedania udziałów, przez Unipetrol a.s. osobom trzecim jest ograniczona.

Opisane okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na wartość udziałów Unipetrol a.s. w Agrobohemie a.s. i Synthesia a.s.. Biorąc jednak pod uwagę niepewność co do przyszłej decyzji sądu i trudności z określeniem wartości godziwej udziałów nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tych udziałów oraz nie została zawiązana rezerwa na przyszłe kary.

W związku z utratą znaczącego wpływu przez Grupę Unipetrol w spółkach stowarzyszonych: Synthesia a.s., Agrobohemie a.s. na dzień 30 września 2005 roku aktywa te zostały wycenione metodą praw własności i według tej wartości ujęte w skonsolidowanym bilansie Unipetrol na dzień 31 grudnia 2006 roku jako aktywa finansowe w wysokości 508 995 tysięcy złotych (przeliczając z CZK według kursu z dnia 31 grudnia 2006 roku).

193

36. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy wynosiło:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2006	Za rok zakończony 31 grudnia 2005
Pracownicy fizyczni	14 488	11 643
Pracownicy umysłowi	11 050	9 532
Razem	25 538	21 175

Stan zatrudnienia wynosił na 31 grudnia 2006 roku 24 113 osób a na 31 grudnia 2005 roku 20 805 osób.

37. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W 2006 roku wystąpiły następujące istotne zdarzenia wpływające na pozycje prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

a. Nabycie akcji Możejek

1. Podpisanie umów zakupu akcji Możejek

W dniu 26 maja 2006 roku PKN ORLEN SA, jako kupujący, i Yukos International UK B.V., prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Holandii („Yukos International”), jako sprzedawca, zawarli umowę sprzedaży akcji („Umowa z Yukos”), dotyczącą nabycia przez PKN ORLEN SA 53,7022% udziału w kapitale zakładowym spółki AB Mažeikių Nafta, spółki publicznej z siedzibą na Litwie („Grupa Możejki”). W dniu 18 maja 2006 roku PKN ORLEN SA podpisał jednostronnie Umowę z Yukos i doręczył ją drugiej stronie. Umowa z Yukos została podpisana przez Yukos International w dniu 26 maja 2006 roku po uchynieniu przez sąd upadłościowy w Nowym Jorku tymczasowego zakazu zbywania akcji w Możejkach, nałożonego wcześniej na Yukos International.

Ponadto w dniu 19 maja 2006 roku PKN ORLEN SA podpisał jednostronnie i doręczył Rządowi Republiki Litewskiej następujące dokumenty: (a) umowę sprzedaży akcji („Umowa z Rządem Litewskim”) dotyczącą nabycia przez PKN ORLEN SA od Rządu Republiki Litewskiej dodatkowych akcji stanowiących 30,6615% kapitału zakładowego Możejek, oraz (b) umowę opcji sprzedaży, dotyczącą 10,0006% akcji w Możejkach („Umowa Opcji Sprzedaży”), które pozostaną własnością Rządu Republiki Litewskiej po sprzedaży 30,6615% udziału.

tu na rzecz PKN ORLEN SA Umowa z Rządem Litewskim i Umowa Opcji Sprzedaży zostały podpisane przez Rząd Republiki Litewskiej w dniu 9 czerwca 2006 roku po uzyskaniu zgody Parlamentu Litewskiego na zawarcie transakcji z PKN ORLEN SA

1.1 Najważniejsze postanowienia umów zakupu akcji Możejek

Umowa zakupu z Yukos International UK BV

Zgodnie z postanowieniami Umowy z Yukos, PKN ORLEN SA nabył 379 918 411 akcji zwykłych Możejek, o wartości nominalnej 1 lita każda, stanowiących około 53,7022% kapitału zakładowego Możejek, za łączną cenę 1 492 000 tysięcy USD. Wykonanie Umowy z Yukos uzależnione było od spełnienia szeregu warunków zawieszających, m.in.: (a) uzyskania wszelkich zezwoleń, a w szczególności zgody Komisji Europejskiej na dokonanie koncentracji, oraz (b) niewykonania przez Rząd Republiki Litewskiej prawa pierwokupu w stosunku do akcji nabywanych przez PKN ORLEN SA od Yukos International. Umowa przewidywała, iż jeżeli którykolwiek z warunków zawieszających nie zostałby spełniony do dnia 30 września 2006 roku, Umowa z Yukos mogłaby zostać rozwiązana przez każdą ze stron. Jednakże w przypadku, gdy jedynym warunkiem, jaki nie zostałby spełniony przed dniem 30 września 2006 roku, byłoby uzyskanie zgody Komisji Europejskiej, data rozwiązania Umowy z Yukos mogła ulec przesunięciu do dnia 31 marca 2007 roku na wniosek każdej ze stron.

Z chwilą nabycia akcji Możejek od Yukos International, PKN ORLEN SA stał się stroną szeregu umów, dotyczących dwóch poprzednich prywatyzacji Możejek przeprowadzonych w latach 1999 i 2002, a w szczególności umów prywatyzacyjnych z 1999 i 2002 roku, a także umowy akcjonariuszy pomiędzy Rządem Republiki Litewskiej a Yukos International. Wszystkie umowy dotyczące poprzednich prywatyzacji Możejek, w tym umowy prywatyzacyjne oraz obowiązująca obecnie umowa akcjonariuszy, które były przeniesione na PKN ORLEN SA, zostały natychmiast rozwiązane z dniem zamknięcia transakcji z Yukos International, a strony tych umów zostały zwolnione z wszelkich zobowiązań z nich wynikających.

W okresie pomiędzy podpisaniem Umowy z Yukos a datą zamknięcia transakcji, Yukos International zapewnił, że Możejki i podmioty zależne wobec Możejek będą prowadziły działalność w ramach zwykłego zarządu i nie będą podejmowały żadnych działań, które miałyby istotny negatywny wpływ na zdolność stron do realizacji transakcji.

Umowa zakupu z Rządem Litwy

Na podstawie Umowy z Rządem Litewskim PKN ORLEN SA nabył dodatkowo 216 915 941 akcji zwykłych Możejek, o wartości nominalnej 1 lita każda, stanowiących około 30,6615% kapitału zakładowego Możejek, za łączną cenę 851 829 tys. USD. Wykonanie Umowy z Rządem Litewskim było uzależnione od spełnienia szeregu warunków zawieszających, m.in.: (a) nabycia przez PKN ORLEN SA 53,7022% udziału w kapitale zakładowym Możejek od Yukos International oraz (b) uzyskania zgody Komisji Europejskiej na koncentrację. Umowa przewidywała, iż jeżeli którykolwiek z warunków zawieszających nie zostałby spełniony do dnia 30 września 2006 roku, żadna ze stron nie byłaby zobowiązana do wykonania transakcji, której dotyczy Umowa z Rządem Litewskim. Jednakże w przypadku gdy jedynym warunkiem, jaki nie zostałby spełniony przed dniem 30 września 2006 roku byłoby uzyskanie zgody Komisji Europejskiej, strony byłyby związane obowiązkiem wykonania transakcji, której dotyczy Umowa z Rządem Litewskim do dnia 31 marca 2007 roku. W dniu 29 września PKN ORLEN wystosował do Rządu Litwy pismo powiadamiające o automatycznym przedłużeniu umowy do dnia 31 marca 2007 roku.

Ponadto obowiązująca wówczas umowa akcjonariuszy została zastąpiona nową umową akcjonariuszy pomiędzy PKN ORLEN SA a Rządem Republiki Litewskiej z dniem zamknięcia transakcji z Yukos International. Na mocy nowej umowy akcjonariuszy PKN ORLEN SA zachowuje pełną kontrolę operacyjną nad Możejkami. Rząd Republiki Litewskiej jest uprawniony do powoływania jednego z dziewięciu członków Rady Nadzorczej Możejek oraz jednego z siedmiu członków Zarządu Możejek. Rząd Republiki Litewskiej jest uprawniony także do żądania uchylenia uchwał podjętych przez organy Możejek, jeżeli uchwały takie stanowią zagrożenie dla bezpieczeństwa narodowego lub polityki bezpieczeństwa energetycznego Republiki Litewskiej. Rząd Republiki Litewskiej uprawniony jest do zażądania od PKN ORLEN SA sprzedaży wszystkich posiadanych przez PKN ORLEN SA akcji w Możejkach

w następujących okolicznościach: (a) Możejki wykażą stratę w każdym z kolejnych pięciu lat obrotowych, (b) aktywa Możejek o wartości wyższej niż 200 000 tys. USD zostaną zajęte w związku z jakimkolwiek postępowaniem egzekucyjnym prowadzonym na mocy ostatecznego postanowienia sądu, (c) prawo do wykonywania ponad 50% głosów w PKN ORLEN SA zostanie nabyte przez podmiot, który, w uzasadnionej opinii Rządu Republiki Litewskiej, stanowi zagrożenie dla bezpieczeństwa narodowego Republiki Litewskiej. Każdorazowe zbycie akcji w Możejkach przez PKN ORLEN SA lub przez Rząd Republiki Litewskiej podlega prawu pierwokupu drugiej strony. Nowa umowa akcjonariuszy wygaśnie z chwilą zbycia przez Rząd Republiki Litewskiej choćby jednej z 70 750 000 akcji w Możejkach.

Na podstawie Umowy Opcji Sprzedaży, Rząd Republiki Litewskiej jest uprawniony do sprzedaży na rzecz PKN ORLEN SA 70 750 000 akcji zwykłych Możejek, o wartości nominalnej 1 lita każda, stanowiących około 10,0006% kapitału zakładowego Możejek. Opcja obowiązywać będzie przez okres pięciu lat od daty sprzedaży 30,6615% akcji na mocy Umowy z Rządem Litewskim. Łączna cena za wszystkie akcje objęte opcją wynosi 277 835 tys. USD. Jednakże, jeżeli Rząd Republiki Litewskiej wykona opcję w okresie trzech lat od dnia sprzedaży 30,6615% akcji Możejek na rzecz PKN ORLEN SA, łączna cena za wszystkie akcje objęte opcją wyniesie 284 450 tys. USD.

Prawem obowiązującym w stosunku do wszystkich dokumentów transakcji jest prawo angielskie.

1.2 Obowiązkowe wezwanie na akcje

Po nabyciu akcji Możejek od Yukos International, PKN ORLEN SA zobowiązany został, na mocy prawa litewskiego, do ogłoszenia wezwania na pozostałe akcje Możejek w ciągu 30 dni od nabycia akcji Możejek od Yukos International. Cena za jedną akcję w obowiązkowym publicznym wezwaniu musi być przynajmniej równa najwyższej cenie zapłaconej za akcje Możejek przez PKN ORLEN SA w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania.

1.3 Uzyskanie wymaganych zgód Komisji Europejskiej i innych urzędów antymonopolowych na realizację transakcji

W dniu 29 września 2006 roku PKN ORLEN złożył formalny wniosek notyfikacyjny do Komisji Europejskiej w celu uzyskania jej zgody na koncentrację aktywów Grupy Kapitałowej PKN ORLEN oraz Mażeikię Nafta w wyniku transakcji nabycia akcji Mażeikię Nafta. Decyzja Komisji Europejskiej spodziewana była w I połowie listopada br. W konsekwencji w dniu 30 września podpisane zostało porozumienie między PKN ORLEN i Yukos o przesunięciu terminu odstąpienia od umowy z Yukos do dnia 31 grudnia 2006 roku. W dniu 7 listopada 2006 roku PKN ORLEN SA uzyskał zgodę Komisji Europejskiej na nabycie kontrolnego pakietu akcji w spółce AB Mażeikię Nafta.

Na podstawie analizy danych dotyczących eksportu spółki AB Mażeikię Nafta ustalono, że oprócz zgody Komisji Europejskiej przed wykonaniem Umowy z Yukos konieczne było również uzyskanie zgody Komisji Antymonopolowej na Ukrainie oraz organów antymonopolowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Do tych zgód stosują się te same postanowienia Umowy z Yukos, które regulują kwestie związane z warunkiem uzyskania zgody Komisji Europejskiej. Wniosek do Urzędu Antymonopolowego na Ukrainie został złożony w dniu 16 sierpnia 2006 roku. W dniu 21 września 2006 roku ukraiński Urząd Antymonopolowy wydał pozytywną decyzję w odniesieniu do transakcji nabycia akcji Mażeikię Nafta przez PKN ORLEN. W przypadku USA wnioski notyfikacyjne ze strony PKN ORLEN oraz Yukos złożone zostały w dniu 15 września 2006 roku. Jeszcze przed upływem ustawowego terminu Federal Trade Commission zakończyła w dniu 25 września 2006 roku rozpatrywanie sprawy dotyczącej planowanego przejęcia przez PKN ORLEN kontroli nad Możejkami. Skrócenie wymaganego terminu oczekiwania na ewentualny sprzeciw amerykańskich organów antymonopolowych oznacza w świetle amerykańskiego ustawodawstwa antymonopolowego (HartScott-Rodino Antitrust Improvements Act of 1976) zgodę na zakup przez PKN ORLEN SA kontrolnego pakietu akcji w Możejkach.

1.4 Najważniejsze wydarzenia po podpisaniu umów zakupu akcji Możejek

W dniu 12 lipca 2006 roku Rząd Republiki Litewskiej nieodwołalnie zrzekł się prawa pierwokupu w stosunku do 53,7022% akcji w spółce AB Mažeikių Nafta, których dotyczy Umowa z Yukos. Rząd Republiki Litewskiej wyraził również nieodwołalną zgodę na dokonanie transakcji pomiędzy Yukos a PKN ORLEN.

Pod koniec lipca 2006 roku nastąpiło przerwanie dostaw ropy naftowej do Możejek przez rosyjskiego operatora systemu rurociągów „Przyjaźń”. Przerwa w dostawach spowodowana została awarią techniczną rurociągu na odcinku Unecha – Połotsk. Do tej pory dostawy ropy naftowej do Możejek nie zostały wznowione rurociągiem „Przyjaźń”, jednocześnie ciągłość zaopatrzenia prowadzona jest drogą morską.

W dniu 12 października 2006 roku doszło do wypadku pożarowego w rafinerii należącej do AB Mažeikių Nafta. Uszkodzeniu uległa instalacja destylacji próżniowej.

2. Nabycie akcji od Yukos International i Rządu Republiki Litwy

W dniu 15 grudnia 2006 roku nastąpiło rozliczenie za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Wilnie transakcji zakupu przez PKN ORLEN SA 379 918 411 akcji Możejek od Yukos International. Oznacza to, że w tym dniu PKN ORLEN SA stał się formalnie właścicielem 379 918 411 akcji w Możejках. Tym samym spełnił się ostatni warunek zawieszający określony w umowie z dnia 9 czerwca 2006 roku pomiędzy PKN ORLEN SA a Rządem Republiki Litewskiej dotyczącej sprzedaży akcji w Możejках. W związku z tym w dniu 15 grudnia 2006 roku nastąpiło rozliczenie poza Giełdą Papierów Wartościowych w Wilnie transakcji pomiędzy PKN ORLEN SA a Rządem Republiki Litewskiej, w której PKN ORLEN SA nabył od Rządu Republiki Litewskiej 216 915 941 akcji w Możejках.

W wyniku rozliczenia transakcji z Yukos International oraz z Rządem Republiki Litewskiej w dniu 15 grudnia 2006 roku PKN ORLEN SA stał się właścicielem łącznie 596 834 352 akcji Możejek. Wartość nominalna jednej akcji Możejek wynosi 1 LTL (czyli 1,10 PLN według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla LTL/PLN z dnia 15 grudnia 2006 roku). Akcje Możejek należące do PKN ORLEN SA stanowią 84,36% kapitału zakładowego Możejek i uprawniają do wykonywania 596 834 352 głosów na Walnym Zgromadzeniu Możejek, co stanowi 84,36% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Możejek. Cena za akcje Możejek nabyte od Yukos International wyniosła 1 492 000 tys. USD (czyli 4 315 610 tysięcy złotych według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla USD/PLN z dnia 15 grudnia 2006 roku), natomiast za akcje nabyte od Rządu Republiki Litewskiej 851 829 tys. USD (czyli 2 463 915 tysięcy złotych według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla USD/PLN z dnia 15 grudnia 2006 roku). Wartość ewidencyjna nabytych przez PKN ORLEN akcji Możejek została ujęta w księgach rachunkowych PKN ORLEN SA po cenie ich nabycia obejmującej koszty transakcji.

Zakup akcji Możejek został sfinansowany ze środków pochodzących z kredytu odnawialnego, kredytu pomostowego oraz ze środków własnych PKN ORLEN. Nabycie przez PKN ORLEN akcji Możejek ma charakter długoterminowej lokaty kapitałowej.

Yukos International jest spółką holdingową kontrolowaną przez fundację Stichting Administratiekantoor Yukos International.

W związku z rozliczeniem transakcji zakupu przez PKN ORLEN akcji Możejek od Yukos International, w dniu 15 grudnia 2006 roku weszła w życie Umowa Akcjonariuszy z dnia 9 czerwca 2006 roku pomiędzy PKN ORLEN SA a Rządem Republiki Litewskiej.

W dniu 14 grudnia 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Możejek, na którym dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej Możejek. Do Rady Nadzorczej Możejek powołano 6 osób wskazanych przez PKN ORLEN SA: Pana Marka Moroza, Pana Czesława Bugaję, Pana Marcina Wasilewskiego, Pana Piotra Kearney, Pana Wojciecha Wróblewskiego, Pana Rafała Zwierza na Członków Rady Nadzorczej Możejek. Rada Nadzorcza Możejek wybrała spośród swoich Członków na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Pana Marka Moroza. Obecnie Rada Nadzorcza Możejek liczy 9 Członków. Pozostałe 3 osoby są wskazane przez Rząd Republiki Litwy.

Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza Możejek w dniu 14 grudnia 2006 roku dokonała zmian w składzie Zarządu Możejek: czterech dotychczasowych przedstawicieli Yukos International UK B.V. zostało zastąpionych przez cztery osoby wskazane przez PKN ORLEN SA. Rada Nadzorcza Możejek powołała do Zarządu Możejek Pana Jana Maciejewicza, Pana Pawła Szymańskiego, ponadto ponownie powołała do Zarządu Możejek Pana Krystiana Patera, oraz Pana Paula Nelsona Englisha, dotychczasowego Dyrektora Generalnego Możejek. Ponadto, w dniu 15 grudnia 2006 roku, Rada Nadzorcza Możejek powołała do Zarządu Możejek dodatkowo dwóch przedstawicieli PKN ORLEN: Pana Igora Chalupca oraz Pana Piotra Kownackiego. W skład 7 osobowego Zarządu Możejek wszedł też przedstawiciel Rządu Republiki Litwy. Na posiedzeniu Zarządu w dniu 15 grudnia 2006 roku Pana Igor Chalupca został wybrany Prezesem Zarządu.

3. Nabycie dodatkowych akcji Możejek przez PKN ORLEN SA

197

3.1 Obowiązkowe wezwanie do zapisywania się na akcje Możejek

Zgodnie z przepisami prawa litewskiego przekroczenie przez PKN ORLEN SA poziomu 40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Możejek spowodowało powstanie obowiązku ogłoszenia przez PKN ORLEN SA publicznego wezwania na wszystkie akcje Możejek („Obowiązkowe Wezwanie”), które należą do inwestorów innych niż PKN ORLEN SA. Do czasu zatwierdzenia przez Komisję Papierów Wartościowych na Litwie dokumentów związanych z Obowiązkowym Wezwaniem, PKN ORLEN nie mógł wykonywać prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji Możejek na Walnym Zgromadzeniu Możejek. Do tego czasu, jednak nie dłużej niż przez 100 dni, Rząd Republiki Litewskiej zobowiązał się wykonywać prawo głosu z posiadanych przez siebie akcji zgodnie z instrukcjami PKN ORLEN. W dniu 22 grudnia 2006 roku Komisja Papierów Wartościowych na Litwie zatwierdziła dokumenty związane z Obowiązkowym Wezwaniem.

Jeszcze przed rozpoczęciem zapisów w Obowiązkowym Wezwaniu, w dniu 28 grudnia 2006 roku, zarejestrowane zostało połączenie Możejek z AB Mažeikių Elektrinė. W wyniku połączenia wyemitowano 1 366 992 nowych akcji Możejek dla dotychczasowych akcjonariuszy mniejszościowych AB Mažeikių Elektrinė. W wyniku przeprowadzenia nowej emisji, łączna liczba akcji Możejek wynosi 708 821 122.

Obowiązkowe Wezwanie zostało przeprowadzono w okresie 2-15 stycznia 2007 roku. Po rozliczeniu Obowiązkowego Wezwania, PKN ORLEN SA nabył 35 879 247 akcji Możejek i stał się właścicielem 632 713 599 akcji Możejek (tj. 89,2628% udziału w kapitale zakładowym).

3.2 Stałe zlecenie nabycia akcji złożone na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wilnie

Ze względu na fakt, iż wspomniana powyżej nowa emisja akcji nie była objęta Obowiązkowym Wezwaniem, a także w celu przygotowania się PKN ORLEN SA do procedury przymusowego wykupu akcji Możejek od mniejszościowych akcjonariuszy innych niż Rząd Republiki Litwy, w okresie 26 stycznia 2007 roku – 19 lutego 2007 roku PKN ORLEN SA dokonywał codziennego zakupu akcji Możejek poprzez złożenie stałego zlecenia nabycia akcji Możejek na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wilnie. Cena nabycia była taka sama jak w Obowiązkowym Wezwaniu, tj. 10,25 LTL za akcję. W tym okresie PKN ORLEN SA nabył 1 895 952 akcji Możejek i na dzień 19 lutego 2007 roku był właścicielem 634 609 551 akcji (tj. 89,5303% udziału w kapitale zakładowym). Poza Rządem Republiki Litwy, który posiada 70 750 000 akcji, w obrocie giełdowym pozostawało 3 461 571 akcji (tj. 0,4884% udziału w kapitale zakładowym).

3.3 Przymusowy wykup akcji od mniejszościowych akcjonariuszy Możejek

PKN ORLEN SA, działając w porozumieniu z Rządem Republiki Litwy, rozpoczął w dniu 20 lutego 2007 roku przymusowy wykup akcji Możejek pozostających w rękach mniejszościowych akcjonariuszy. Przymusowy wykup będzie przeprowadzony według prawa litewskiego. Zasady współdziałania PKN ORLEN SA oraz Rządu Litwy reguluje umowa zawarta w dniu 25 stycznia 2007 roku. W pierwszym etapie procesu, który potrwa do dnia 21 maja 2007 roku, akcjonariusze Możejek mają prawo, w wybranym przez siebie termi-

nie, zawierać umowy sprzedaży posiadanych przez siebie akcji Możejek za pośrednictwem litewskiego biura maklerskiego SEB Vilniaus Bankas. Cena oferowana za jedną akcję wyniesie 10,25 LTL.

Jeżeli pierwszy etap procesu nie doprowadzi do wykupienia wszystkich akcji od mniejszościowych akcjonariuszy, wówczas PKN ORLEN SA, zgodnie z zasadami przymusowego wykupu akcji według prawa litewskiego, wystąpi do sądu na Litwie o wydanie orzeczenia, na podstawie którego wszystkie akcje będące w posiadaniu mniejszościowych akcjonariuszy, innych niż Rząd Republiki Litwy staną się własnością PKN ORLEN SA, za cenę 10,25 litów za jedną akcję. Procedura doprowadzi do nabycia przez PKN ORLEN SA wszystkich, poza posiadanymi przez Rząd Litwy, akcji Możejek.

4. Zmiany w składzie Zarządu Możejek

W związku ze złożoną rezygnacją z funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Igora Chalupca, w dniu 31 stycznia 2007 roku, Rada Nadzorcza Możejek odwołała Pana Igora Chalupca ze składu Zarządu, jednocześnie powołując Pana Dariusza Formelę do składu Zarządu. W dniu 7 lutego 2007 roku Zarząd Możejek wybrał Pana Piotra Kownackiego na Prezesa Zarządu. W dniu 16 marca 2007 roku Pan Jan Maciejewicz złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu. Zgodnie z litewskim prawem, po 14 dniach rezygnacja weszła w życie. Do dnia 17 kwietnia 2007 roku jest jeden vacat w składzie Zarządu.

5. Rozliczenie transakcji nabycia Możejek

W dniu 15 grudnia 2006 roku Spółka dokonała nabycia 596 834 352 akcji na okaziciela AB Mažeikių Nafta („Możejki”), co stanowi 84,36% wszystkich wyemitowanych akcji Możejek. Nabycie nastąpiło na podstawie dwóch umów zawartych przez PKN ORLEN, jednej (zawartej 26 maja 2006 roku), na nabycie 379 918 411 sztuk akcji, stanowiących 53,7022% wszystkich wyemitowanych akcji, z Yukos International UK BV drugiej (zawartej 19 maja 2006 roku), na nabycie 216 915 941 sztuk akcji, stanowiących 30,6615% wszystkich wyemitowanych akcji, z Rządem Republiki Litewskiej. Dnia 28 grudnia 2006 roku nastąpiło połączenie Możejek z Mažeikių Elektrine, w wyniku którego zmniejszył się udział procentowy PKN ORLEN SA o 0,16 punktu procentowego.

Z tytułu zawarcia umowy opcji sprzedaży 70 750 000 sztuk akcji przez Rząd Republiki Litewskiej na rzecz PKN ORLEN SA jak i ogłoszenia obowiązkowego wykupu akcji udziałowców mniejszościowych, do rozliczenia transakcji nabycia, na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozpoznano zobowiązania finansowe i nie rozpoznano kapitałów mniejszościowych, w myśl MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnienie i prezentacje”, punkt 22-23. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto udział PKN ORLEN SA w Grupie Możejki w wysokości 100%.

Grupa Możejki jest grupą spółek działającą w sektorze przemysłu rafineryjnego w Republice Litewskiej, głównie w procesach związanych z przetwórstwem ropy naftowej, dystrybucją paliw i produktów ropopochodnych. We wszystkich tych dziedzinach Możejki są reprezentantem wymienionego sektora przemysłowego w Republice Litewskiej i w Centralnej Europie. Grupa Możejki składa się głównie z następujących spółek:

- AB Mažeikių Nafta – rafinacja ropy naftowej, usługi transportowe ropy i produktów ropopochodnych, obsługa i załadunek zbiornikowców, sprzedaż produktów pochodzących z rafinacji;
- AB Ventus-Nafta – sprzedaż detaliczna produktów naftowych;
- UAB Mažeikių naftos prekybos namai – sprzedaż i marketing produktów AB Mažeikių Nafta na Litwie;
- SIA Mažeikių Nafta Tirdzniecības nams – sprzedaż hurtowa produktów naftowych na Łotwie;
- OU Mažeikių Nafta Trading House – sprzedaż hurtowa produktów naftowych w Estonii;
- Mažeikių Nafta Trading House Sp. z o.o. – sprzedaż hurtowa produktów naftowych w Polsce;
- UAB Juodeikių nafta – załadunek samochodów ciężarowych ropą naftową; jednostka w trakcie likwidacji;
- UAB Uotas – leasing stacji benzynowych; jednostka w trakcie likwidacji;
- UAB Naftelf – sprzedaż paliwa lotniczego (joint venture z „Corelf”).

Transakcja nabycia Możejek została rozliczona metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych”. Ze względu na fakt, że koszt połączenia (cena nabycia powiększona o wszelkie koszty, które można bezpośrednio przypisać temu połączeniu) przewyższył udział PKN ORLEN w wartości godziwej netto zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych powstała wartość firmy ujęta w aktywach bilansu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

W wyniku transakcji nabycia akcji Możejek, nabyto następujące kategorie aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej i w następujący sposób rozliczono transakcję metodą nabycia:

Wartość godziwa aktywów i pasywów według najważniejszych kategorii:

Środki pieniężne	1 030 556
Rzeczowe aktywa trwałe	7 474 909
Wartości niematerialne*	112 741
Zapasy	1 082 965
Należności	980 329
Pozostałe aktywa	462 982
Rezerwy	(25 761)
Zobowiązania długoterminowe	(1 359 934)
Zobowiązania krótkoterminowe	(1 097 009)
Pozostałe pasywa	(910 155)
Aktywa netto Możejek według wartości godziwej	7 751 623
PKN ORLEN w aktywach netto Możejek	7 751 623
Koszt połączenia**	8 056 728
Wartość firmy	305 105
Całkowity wpływ na przepływy pieniężne (nieuwzględniające zobowiązań finansowych)	(6 759 742)
Nabyte środki pieniężne	1 030 556
Wypływ środków pieniężnych netto z tytułu nabycia Grupy Możejki do 31 grudnia 2006 roku, pomniejszonych o nabyte środki pieniężne	(5 729 186)

* W tym nabyte prawa do emisji CO₂ w wysokości 88 771 tysiące złotych.

** W tym 1 296 986 tysięcy złotych zobowiązania finansowe rozpoznane w związku z zawarciem umowy opcji sprzedaży akcji przez Rząd Litewski na rzecz PKN ORLEN SA i obowiązkowym ogłoszeniem wykupu udziałowców mniejszościowych i 24 047 tysięcy złotych koszty usług doradczych, podróży służbowych itp., które można przypisać bezpośrednio temu połączeniu

W związku z nabyciem aktywów i zobowiązań Grupy Możejki, trwa proces ustalania wartości godziwej nabytych aktywów i zobowiązań. Grupa wprowadziła efekt wyceny wartości netto nabytych aktywów. Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka przeprowadziła test na utratę wartości „wartości firmy” powstałej w wyniku połączenia z Grupą Możejki. Spółka przeanalizowała i oszacowała ryzyko związane z terminem wznowienia dostaw ropy i rozpoznała utratę wartości „wartości firmy” w wysokości 305 105 tysięcy złotych. Odpis obciążył wynik finansowy roku 2006 jako pozostałe koszty operacyjne.

Z uwagi na fakt, że transakcja miała miejsce 15 grudnia 2006 roku, w skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej PKN ORLEN SA ujęto skonsolidowany bilans Grupy Możejki na dzień 31 grudnia 2006 roku jako dzień nabycia. Ze względu na mało istotny wpływ w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok 2006, nie uwzględniono skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Możejki za okres od 15 grudnia 2006 roku do 31 grudnia 2006.

Skrócony, uproszczony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Możejki za okres od 15 do 31 grudnia 2006 roku nie uwzględnia efektu wyceny do wartości godziwej oraz utraty wartości „wartości firmy” w kwocie 305 105 tysięcy złotych:

Przychody ze sprzedaży	273 847
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(275 391)
Strata brutto na sprzedaży	(1 544)
Koszty sprzedaży	(11 898)
Koszty ogólnego zarządu	(6 552)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	19 303
Strata na działalności operacyjnej	(691)
Przychody finansowe	2 957
Koszty finansowe	(5 317)
Strata brutto	(3 051)
Podatek dochodowy	(3 446)
Strata netto	(6 497)

Zgodnie z wymogiem MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, poniżej zaprezentowano skonsolidowane przychody i wynik finansowy Grupy Kapitałowej PKN ORLEN (zawierającej skonsolidowane dane finansowe Grupy Możejki za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku), wyliczone w taki sposób jak gdyby datą przejęcia był początek okresu.

Skonsolidowane dane pro forma za rok 2006 nieuwzględniające efektu wyceny do wartości godziwej oraz utraty wartości „wartości firmy” w kwocie 305 105 tysięcy złotych:

Przychody ze sprzedaży	66 153 159
Pozostałe przychody operacyjne	658 234
Przychody finansowe	724 428
Zysk netto	1 905 044

Do dnia 31 grudnia 2006 roku faktyczne koszty połączenia, bezpośrednio związane z nabyciem, wyniosły 24 047 tysięcy złotych.

38. Dodatkowe informacje

a. Restrukturyzacja aktywów południowych

Projektem restrukturyzacji i konsolidacji są objęte następujące spółki:

- Rafineria Nafty Jedlicze SA
- Rafineria Trzebinia SA
- ORLEN Oil Sp. z o.o.
- Paramo a.s., w którym większość akcji posiada Unipetrol a.s.

Celem projektu jest obrona wartości zaangażowanego majątku PKN ORLEN SA poprzez zoptymalizowanie struktur produkcyjnych w tych spółkach na drodze reorganizacji i restrukturyzacji posiadanego majątku, jak również połączeń wybranych aktywów i konsolidacji kapitałowej spółek. Projekt ma również na celu ochronę majątku tych spółek w obliczu zmian w systemie podatkowym, które skutkować mogą zaprzestaniem przerobu ropy w rafineriach na południu kraju.

Obecnie trwa realizacja zatwierdzonej przez Zarząd PKN ORLEN SA w lipcu 2005 roku koncepcji restrukturyzacji aktywów, południowych przygotowanej przez firmę Investekspert, która polega na:

- skonsolidowaniu działalności związanej z produkcją olejowo-smarową w spółce ORLEN Oil Sp. z o.o.,
- docelowym zaprzestaniu działalności związanej z przetwórstwem ropy naftowej na południu kraju i wydzieleniu aktywów zajmujących się tą działalnością w odrębny podmiot.

Doradca biznesowy w projekcie restrukturyzacji konsolidacji aktywów południowych przedstawił rekomendacje w zakresie proponowanych działań. W czerwcu 2006 roku Zarząd PKN ORLEN SA przyjął kierunki działań restrukturyzacyjnych. Główne kierunki restrukturyzacji aktywów południowych to:

- modernizacja istniejącej w Rafinerii Nafty Jedlicze SA instalacji DRW w kierunku przerobu ropy pochodzącej z lokalnego wydobycia;
- budowa instalacji do produkcji rozpuszczalników organicznych w Rafinerii Nafty Jedlicze SA w przypadku wynegocjowania rabatu na dostawę lokalnej ropy naftowej ze złóż regionu sanockiego;
- restrukturyzacja systemu dystrybucji produktów w spółce ORLEN Oil Sp. z o.o.

W dniu 3 stycznia 2007 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia SA podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biopaliwa ON BIO z zawartością 20% estrów FAME.

Decyzja została podjęta w związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2007 roku rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 2006 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie zwolnień od podatku akcyzowego (Dz.U. z 2006r. Nr 243, poz. 1766), które nieoczekiwanie pogorszyło warunki prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji i sprzedaży biopaliw.

Po przeprowadzeniu szczegółowej analizy ekonomicznej, Spółka Rafineria Trzebinia SA oszacowała, iż w związku ze zmianami prawnymi wprowadzonymi rozporządzeniem strata netto Rafinerii Trzebinia SA, w styczniu 2007 roku, wyniesie około 2,5-3 milionów złotych. Produkcja ON BIO została wstrzymana przez Rafinerię Trzebinia SA do czasu ewentualnego wprowadzenia w życie nowych przepisów prawnych uzasadniających jej wznowienie.

W zaistniałej sytuacji Rafineria Trzebinia SA skoncentruje się obecnie na prowadzeniu działań handlowo-marketingowych i na sprzedaży wytwarzanych estrów FAME na rynkach zagranicznych.

Ogłoszona zmiana przepisów podatkowych powoduje konieczność renegocjacji zawartych przez Rafinerię Trzebinia SA kontraktów na dostawę surowców do produkcji ON BIO.

Rafineria Trzebinia SA podjęła również decyzję o wstrzymaniu prowadzenia prac nad programem inwestycyjnym, zmierzającym do znaczącego zwiększenia obecnie posiadanych mocy produkcyjnych biopaliw.

b. Polkomtel SA

W dniu 10 marca 2006 roku pomiędzy KGHM Polska Miedź SA, PKN ORLEN SA, PSE SA i Węgłokoks SA jako kupującymi oraz TDC Mobile International A/S jako sprzedawcą, zawarta została „Umowa w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia akcji Polkomtel SA („Umowa”). Zawarcie Umowy zostało poprzedzone zawarciem przez KGHM Polska Miedź SA, PKN ORLEN, PSE SA oraz Węgłokoks SA jako akcjonariuszami Polkomtel SA „Umowy Akcjonariuszy w sprawie nabycia akcji spółki Polkomtel SA od TDC Mobile International A/S oraz podjęcia wspólnych działań w celu zbycia wszystkich akcji posiadanych w Polkomtel SA”. Zawarcie Umowy nastąpiło w wykonaniu, przysługującego KGHM Polska Miedź SA, PKN ORLEN, PSE SA oraz Węgłokoks SA prawa nabycia akcji objętych ofertą TDC Mobile International A/S.

Na podstawie Umowy może dojść do nabycia przez PKN ORLEN 980 486 akcji Polkomtel SA stanowiących około 4,78% kapitału zakładowego Polkomtel SA za cenę nie wyższą niż 214,04 euro. W przypadku nabycia akcji przez KGHM Polska Miedź SA, PKN ORLEN,

PSE SA i Węglkokoks SA na podstawie Umowy, podmioty te razem z posiadanymi obecnie akcjami będą miały łącznie ponad 75% ogólnej liczby akcji Polkomtel SA. Po rozliczeniu transakcji PKN ORLEN będzie posiadał 24,4% udziału w kapitale zakładowym spółki Polkomtel SA.

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia lub uchylecia w stosunku do akcji objętych Umową ustanowionego postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 24 lutego 2006 roku zabezpieczenia lub zabezpieczenia udzielonego przez inny organ orzekający (lub innego podobnego środka) zakazującego TDC Mobile International A/S zbycia akcji Polkomtel SA objętych Umową.

202

Sąd Apelacyjny w Warszawie na skutek zażalenia TDC Mobile International A/S zmienił zaskarżone postanowienie Sądu Okręgowego i uzależnił wykonanie zabezpieczenia od złożenia przez Vodafone Americas Inc. kaucji w wysokości 43 milionów euro. Vodafone Americas Inc. wpłacił ww. kaucję na rachunek bankowy sądu, co oznacza, że postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia jest skuteczne.

W dniu 10 marca 2006 roku Vodafone Americas Inc. wniósł pozew do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Federalnej Izbie Handlowej w Wiedniu, w którym pozwał sześć podmiotów określając TDC Mobile International A/S jako głównego pozwanego (Principle Respondent), Polkomtel SA jako pierwszego pomocniczego pozwanego (First Auxiliary Respondent) oraz KGHM Polska Miedź SA, PKN ORLEN, PSE SA oraz Węglkokoks SA jako dalszych pomocniczych pozwanych (Second to Fifth Auxiliary Respondents). W ww. pozwie Vodafone Americas Inc. zakwestionował m.in. sposób ustalenia ceny przez TDC International A/S w ofercie kierowanej do pozostałych akcjonariuszy. W dniu 29 maja 2006 roku TDC Mobile International A/S, KGHM Polska Miedź SA, PKN ORLEN, PSE SA oraz Węglkokoks SA wniosły wspólną odpowiedź na pozew. Polkomtel SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 26 kwietnia 2006 roku. Powołany został zespół arbitrów, który wydał szereg zarządzeń proceduralnych przedstawiających dalszy tok postępowania. Postępowanie przeszło do fazy merytorycznej, w której nastąpiła wymiana pism procesowych dotyczących istoty sprawy. W dniu 7 marca 2007 roku odbyła się rozprawa przed Trybunałem Arbitrażowym w Wiedniu, w trakcie której pełnomocnicy wszystkich stron przedstawili swoje stanowisko w sprawie. Skutkowało to m.in. modyfikacją roszczeń pozwu Vodafone Americas Inc. Wyrok powinien zostać wydany w ciągu kilku najbliższych tygodni.

W dniu 10 maja 2006 roku odbyło się Walne Zgromadzenie spółki, które podjęło uchwałę o wypłacie w formie dywidend na rzecz akcjonariuszy kwot pochodzących z niepodzielonego zysku netto za lata poprzedzające 2005 rok oraz zysku netto za rok 2005. Łączna kwota dywidend wyniosła 2 352 375 tysięcy złotych (co stanowi 114,75 złotych na akcję) i została wypłacona akcjonariuszom w stosunku do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym Polkomtel SA. Kwota dywidend, przypadająca na rzecz PKN ORLEN, wyniosła 461 269 tysięcy złotych brutto. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polkomtel SA ustaliło datę nabycia praw do dywidendy (dzień dywidendy) na dzień 10 maja 2006 roku, datę wypłaty dywidendy na dzień 17 lipca 2006 roku. Zgodnie z postanowieniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN otrzymał dywidendę w kwocie netto 373 629 tysięcy złotych.

Udział spółki Polkomtel w wyniku skonsolidowanym Grupy wynosi 219 929 tysięcy złotych w okresie 12 miesięcy 2006 roku i odpowiednio 209 259 tysięcy złotych w okresie 12 miesięcy 2005 roku.

c. Prawa do emisji CO₂

Grupa rozpoznała w sprawozdaniu finansowym otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ na podstawie obowiązujących państwowych uregulowań prawnych, wynikających z przyjętego przez Unię Europejską Protokołu z Kioto z 11 grudnia 1997 roku do Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatycznych. Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji Grupa ujmuje w bilansie w wartościach niematerialnych. W ewidencji zostały ujęte prawa przyznane na okres 3 lat, jako różnica pomiędzy przychodami przyszłych okresów, z tytułu otrzymania nieodpłatnego prawa a ich wartością godziwą na dzień przyznania tych praw.

Sprzedaż praw do emisji ujmuje się jako zysk lub stratę w pozycji pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego, w którym te prawa zostały sprzedane. Zysk/stratę na sprzedaży praw do emisji ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto a ich wartością ewidencyjną netto.

Informacja na temat przyznanych praw i ujęcia ich w bilansie

	Ilość (Mg)	Wartość (w tys. zł)
Uprawnienia do emisji nabyte przez Grupę w 2005 roku na 3-letni okres rozliczeniowy	35 333 094	2 933 634
Rzeczywiste wykorzystanie praw w 2005 roku	10 309 223	855 288
Rzeczywiste wykorzystanie praw w 2006 roku	10 459 646	867 848
Planowane emisje w 2007 roku	11 880 281	984 251

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skonsolidowanym bilansie Grupy wartość netto przyznanych praw, stanowiąca różnicę pomiędzy przyznanymi prawami a przychodami przyszłych okresów z tytułu nieodpłatnego otrzymania praw do emisji wynosi zero.

203

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały wydane decyzje związane z rozliczeniem emisji CO₂ w 2006 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiło zbycie posiadanych niewykorzystanych praw do emisji:

Okres, w którym nastąpiło zbycie praw do emisji CO₂

	Ilość (Mg)	Wartość (w tys. zł)	Przychód ze sprzedaży praw
I kwartał 2006 roku	275 000	23 245	26 401
II kwartał 2006 roku	165 000	13 947	17 897
III kwartał 2006 roku	10 000	818	634
IV kwartał 2006 roku	284 951	25 165	7 782

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2006 roku rozpoznany został przychód ze zbycia praw do emisji CO₂ w wysokości 52 714 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Grupa wykazała prawa do emisji CO₂ w wysokości 88 770 tysięcy złotych w wyniku nabycia Grupy Możejki. Ilość planowanych emisji CO₂ w 2007 roku wynosi 2 048 333 tony, a ich wartość 50 265 tysięcy złotych.

d. Podział kompetencji w związku ze zmianami w składzie Zarządu PKN ORLEN SA

W związku ze zmianami w składzie Zarządu PKN ORLEN uchwałą z dnia 20 marca 2007 roku Zarząd PKN ORLEN dokonał nowego podziału kompetencji pomiędzy Członków Zarządu.

Decyzją Zarządu podział kompetencji na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

Pan Piotr Kownacki – Prezes Zarządu, pełni jednocześnie funkcję Generalnego Dyrektora oraz nadzoruje obszar kadr, strategii, public relations, obsługi Zarządu, audytu oraz nadzoruje Grupę Unipetrol.

Pan Cezary Filipowicz – Wiceprezes Zarządu ds. Wydobycia i Handlu Ropą, sprawuje nadzór nad obszarem handlu ropą, obszarem poszukiwań i wydobycia oraz inwestycji kapitałowych.

Pan Wojciech Heydel – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży, sprawuje nadzór nad obszarem sprzedaży hurtowej, detalicznej, marketingu, planowania i analiz sprzedaży, logistyki oraz alternatywnych źródeł energii.

Pan Paweł Szymański – Członek Zarządu ds. Finansowych, sprawuje nadzór nad obszarem planowania i kontrolingu, zarządzania finansami, zarządzania kosztami, podatków i koordynacji programu Całościowej Optymalizacji Marży (COM) oraz relacji inwestorskich.

Pan Krzysztof Szwedowski – Członek Zarządu ds. Organizacji i Funkcji Wsparcia, sprawuje nadzór nad obszarem organizacji, informatyki, zakupów, obsługą prawną, ryzykiem regulacyjnym, ochroną informacji niejawnych, kontrolą i bezpieczeństwem oraz sprawuje nadzór właścicielski nad spółkami Grupy Kapitałowej ORLEN (z wyłączeniem GK Unipetrol).

Pan Krystian Pater – Członek Zarządu ds. Produkcji, sprawuje nadzór nad obszarem produkcji rafinerijnej, produkcji chemicznej, produkcji petrochemicznej, produkcji olejowej, produkcji energetycznej, techniki, rozwoju produkcji i technologii oraz inwestycji majątkowych.

e. Procesy restrukturyzacyjne w IKS „Solino” SA

W listopadzie 2006 roku zawarte zostało porozumienie pomiędzy IKS „Solino” SA a związkami zawodowymi działającymi w spółce przy udziale PKN ORLEN SA i Skarbu Państwa, które zakładało, że utrzymanie Wydziału Konfekcjonowania Soli zostanie zrealizowane tylko i wyłącznie pod warunkiem jej ekonomicznej opłacalności.

Zdaniem PKN ORLEN sprzedaż Wydziału Konfekcjonowania Soli („WKS”) inwestorowi branżowemu może gwarantować długofalowy rozwój zbywanego Wydziału, a w konsekwencji utrzymanie i tworzenie nowych miejsc pracy.

PKN ORLEN SA podkreśla, że intencją ewentualnej transakcji sprzedaży WKS jest troska o przyszłość jej pracowników i utrzymanie miejsc pracy. W przypadku sprzedaży Wydziału zdecydowana większość pracowników wydziału utrzyma swoje miejsca pracy. Nieliczne osoby, które objęte zostaną reorganizacją firmy, będą mogły skorzystać z pakietu osłonowego, który jest przedmiotem negocjacji z organizacjami związkowymi w IKS „Solino” SA.

f. Transakcja sprzedaży spółki Spolana a.s. w ramach Grupy Kapitałowej

W 2006 roku miało miejsce nabycie akcji Spolana a.s. przez Zakłady Azotowe ANWIL SA od spółki Unipetrol a. s. Po zrealizowaniu transakcji Grupa PKN ORLEN posiadała łącznie 95,18% praw głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z obowiązującym w Republice Czeskiej prawem, ANWIL SA, działając w porozumieniu z PKN ORLEN SA, uruchomił proces obowiązkowego wezwania na sprzedaż akcji Spolany a.s. przez akcjonariuszy mniejszościowych (MTO). Na potrzeby MTO akcje Spolana a.s. zostały wycenione przez niezależnego eksperta przy zastosowaniu podejścia i metodologii zgodnej z wytycznymi Czeskiego Banku Narodowego („CNB”). Zarząd spółki ANWIL SA zaproponował akcjonariuszom mniejszościowym Spolana a.s. cenę za jedną akcję w wysokości 162 CZK. Po zakończeniu procesu MTO udział PKN ORLEN SA i ANWIL SA w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wyniósł łącznie 95,7%.

g. Spółki współkontrolowane

PKN ORLEN SA posiada 50% udział w spółce *joint venture* – Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o., zajmującej się produkcją, dystrybucją i sprzedażą poliolefin oraz w spółce Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny SA, która zajmuje się doradztwem, zarządzaniem i kierowaniem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, zarządzaniem holdingami i zagospodarowaniem, kupnem i sprzedażą nieruchomości na własny rachunek.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, udział Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach BOP przedstawiał się następująco:

	31 grudnia 2006
Aktywa obrotowe	521 338
Aktywa trwałe	905 777
Zobowiązania krótkoterminowe	382 964
Zobowiązania długoterminowe	440 849

	Rok zakończony 31 grudnia 2006
Przychody	1 368 557
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 197 793)
Koszty ogólnego zarządu	(9 120)
Koszty finansowe	(43 392)
Zysk przed opodatkowaniem	58 504
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(11 021)
Zysk netto	47 483

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, udział Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach Płockiego Parku Przemysłowo-Technologicznego SA przedstawiał się następująco:

205

	31 grudnia 2006
Aktywa obrotowe	16 318
Aktywa trwałe	27 323
Zobowiązania krótkoterminowe	17 516
Zobowiązania długoterminowe	-

	Rok zakończony 31 grudnia 2006
Przychody	591
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(159)
Koszty ogólnego zarządu	(1 107)
Koszty finansowe	(116)
Zysk przed opodatkowaniem	(215)
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	-
Zysk netto	(215)

39. Wydarzenia po dacie bilansowej

a. Zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN

Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA na posiedzeniu w dniu 18 stycznia 2007 roku większością głosów odwołała Pana Igora Chalupca z dniem 18 stycznia ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki, które piastował od dnia 1 października 2004 roku.

Jednocześnie Rada Nadzorcza PKN ORLEN SA powołała na to stanowisko Pana Piotra Kownackiego, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Audytu i Regulacji PKN ORLEN SA

Pan Piotr Kownacki pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN SA od dnia 23 października 2006 roku.

b. Przymusowy wykup akcji Możejek od akcjonariuszy mniejszościowych

PKN ORLEN, działając w porozumieniu z Rządem Republiki Litwy, rozpoczął w dniu 20 lutego 2007 roku przymusowy wykup akcji Możejek pozostających w rękach mniejszościowych akcjonariuszy. Proces przymusowego wykupu akcji Możejek został opisany w notce 37a.

40. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Zmiany wprowadzone w stosunku do danych finansowych publikowanych w skróconym sprawozdaniu finansowym w dniu 1 marca 2007 roku, wpływające na wynik finansowy, kapitał własny:

	Zysk netto za rok 2006	Kapitał własny na 31 grudnia 2006
Dane ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartały 2006 roku	2 405 783	21 935 725
Odpis wartości firmy powstałej w wyniku nabycia Możejek	(305 105)	(305 105)
Zwiększenie odpisu na należności	(27 759)	(27 759)
Pozostałe	(12 721)	(20 298)
Dane ujawnione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2006	2 060 198	21 582 563

41. Pozostałe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały autoryzowane przez Zarząd Jednostki Dominującej w jej siedzibie w dniu 18 kwietnia 2007 roku.

Dane adresowe

Polski Koncern Naftowy ORLEN SA

ul. Chemików 7, 09-411 Płock

Centrala

tel. (024) 365 00 00

fax (024) 365 40 40

www.orlen.pl

Biuro w Warszawie

ul. Pankiewicza 4, 00-950 Warszawa

tel. (022) 695 35 50

fax (022) 622 33 57

Biuro Prasowe

tel. (024) 365 41 50, 365 59 29

fax (024) 365 50 15

tel. (022) 695 34 59

fax (022) 695 35 27

e-mail: media@orlen.pl

Biuro Relacji Inwestorskich

tel. (024) 365 33 90

fax (024) 365 56 88

e-mail: ir@orlen.pl

ORLEN Deutschland AG

Ramskamp 71-75, 25337 Elmshorn

tel. (+49) 4121 471 714

fax (+49) 4121 471 710

www.orlen-deutschland.de

Unipetrol a.s.

Klimentská 10, 110 05 Praha 1

tel. (+42) 225 001 444

fax (+42) 225 001 447,

e-mail: info@unipetrol.cz

www.unipetrol.cz

AB Mažeikių Nafta

Juodeikiai, 89467 Mažeikių, Lietuva

tel. +8 (443) 9 21 21

fax +8 (443) 9 25 25

e-mail: post@nafta.lt

www.nafta.lt

Centra Biznesowe (Polska)

Region Handlu Detalicznego Zachód

(woj. wielkopolskie, lubuskie, zachodniopomorskie, kujawsko-pomorskie)

ul. Św. Michała 43, 61-119 Poznań

tel. (061) 650 38 00

fax (061) 650 38 02

Region Handlu Detalicznego Wschód

(woj. mazowieckie, łódzkie, lubelskie, podlaskie i warmińsko - mazurskie)

ul. Plac Wolności 10, 25-367 Kielce

tel. (041) 349 02 00, 349 02 24

fax (041) 349 03 26

Region Handlu Detalicznego Południe

(woj. dolnośląskie, opolskie, śląskie, małopolskie i podkarpackie)

ul. Chorzowska 50, 40-121 Katowice

tel. (032) 731 57 00

fax (032) 731 57 01

Regionalne Biura Handlu Hurtowego (Polska)

Region Handlu Hurtowego Centrum

ul. Chemików 7, 09-411 Płock

tel. (024) 365 53 81

fax (024) 365 54 48

Region Handlu Hurtowego Południe

ul. Fabryczna 22, 32-540 Trzebinia

tel. (032) 618 07 00

fax (032) 618 07 13

Region Handlu Hurtowego Północ

ul. Długi Targ 30, 80-830 Gdańsk

tel. (058) 323 23 42

fax (058) 323 23 93

Region Handlu Hurtowego Wschód

ul. Zemborzycka 116 b, 20-445 Lublin

tel. (081) 536 52 00

fax (081) 536 52 24

Region Handlu Hurtowego Zachód

ul. Średzka 10/12, 61-023 Poznań

tel. (061) 873 69 01

fax (061) 829 91 72



www.ornen.pl