

GRUPA LOTOS S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2012	6 miesięcy zakończonych 30.06.2011	6 miesięcy zakończonych 30.06.2012	6 miesięcy zakończonych 30.06.2011
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	15.355.456	12.521.607	3.634.772	3.156.204
Zysk operacyjny	126.991	491.959	30.060	124.003
Zysk przed opodatkowaniem	391.084	921.537	92.573	232.283
Zysk netto	370.904	793.094	87.796	199.908
Całkowite dochody ogółem	405.127	994.674	95.897	250.718
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	71.971	(329.627)	17.036	(83.086)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	210.642	(61.916)	49.861	(15.607)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(200.538)	122.322	(47.469)	30.833
Przepływy pieniężne netto razem	81.860	(275.305)	19.377	(69.394)
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych/EUR)	2,86	6,11	0,68	1,54
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych/EUR)	-	-	-	-
	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	16.340.386	16.449.524	3.834.601	3.724.308
Kapitały własne	6.238.569	5.833.442	1.464.006	1.320.739

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 30 czerwca 2012 roku, użyto średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla EUR w dniu 30 czerwca 2012 roku tj. 1 EUR = 4,2613 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2246 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku).

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2011 roku, użyto średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla EUR w dniu 31 grudnia 2011 roku tj. 1 EUR = 4,4168 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,9673 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku).



GRUPA LOTOS S.A.

**(NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI ZAŁĄCZNIK DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY LOTOS S.A.)**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 ROKU

1. Informacje ogólne	7
2. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	7
3. Zasady sporządzania i prezentacji	8
3.1 Zasady rachunkowości	8
3.2 Zastosowane kursy walut	8
3.3 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	9
4. Nowe standardy i interpretacje	9
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie śródrocznym	10
6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	10
7. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	10
8. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	10
9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	10
10. Dywidendy	11
11. Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję	11
12. Segmenty działalności	11
13. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	11
14. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	11
15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz pozostałych gwarancji i zabezpieczeń, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego	13
15.1 Zabezpieczenia wekslowe, gwarancje bankowe bądź inne formy zabezpieczeń	13
15.2 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki	15
15.2.1 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	16
16. Pozostałe informacje objaśniające do wybranych pozycji sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z pozycji finansowej	17
16.1 Koszty według rodzaju	17
16.2 Przychody finansowe	17
16.3 Koszty finansowe	18
16.4 Podatek dochodowy	18
16.5 Odroczony podatek dochodowy	19
16.6 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	20
16.7 Długoterminowe aktywa finansowe	22
16.8 Zapasy	22
16.9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
16.10 Krótkoterminowe aktywa finansowe	24
16.11 Oprocentowane kredyty	24
16.11.1 Zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	27
16.12 Rezerwy	27
16.13 Pozostałe zobowiązania finansowe	28
16.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	28
16.15 Informacja o strukturze środków pieniężnych, wysokości środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania oraz przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z pozycji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	29
16.16 Informacje o istotnych transakcjach Grupy LOTOS S.A. z podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.	31
16.17 Instrumenty finansowe	35
16.17.1 Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych	35
16.17.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	37
16.17.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO ₂)	38
16.17.3.1 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut	38
16.17.3.2 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami stóp procentowych	39
16.17.3.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami notowań uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO ₂)	40
16.17.4 Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych	41
17. Pozostałe informacje	43
18. Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy LOTOS S.A.	45

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011 (dane przekształcone)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (dane przekształcone)
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży		7.830.466	15.355.456	6.309.558	12.521.607
Koszt własny sprzedaży	16.1	(7.813.640)	(14.823.187)	(5.986.988)	(11.660.007)
Zysk na sprzedaży		16.826	532.269	322.570	861.600
Koszty sprzedaży	16.1	(148.148)	(290.839)	(127.811)	(260.632)
Koszty ogólnego zarządu	16.1	(55.717)	(112.697)	(53.138)	(107.156)
Pozostałe przychody operacyjne		995	2.462	1.381	2.181
Pozostałe koszty operacyjne		(2.418)	(4.204)	(3.119)	(4.034)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)		(188.462)	126.991	139.883	491.959
Przychody finansowe	16.2	290.125	312.052	301.168	476.141
Koszty finansowe	16.3	(390.444)	(100.016)	(68.449)	(46.563)
Zysk ze zbycia inwestycji	14	-	52.057	-	-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(288.781)	391.084	372.602	921.537
Podatek dochodowy od osób prawnych	16.4	110.500	(20.180)	(27.094)	(128.443)
Zysk/(Strata) netto		(178.281)	370.904	345.508	793.094
Inne całkowite dochody					
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(299.581)	42.251	83.423	248.864
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	16.4	56.920	(8.028)	(15.850)	(47.284)
Inne całkowite dochody (netto)		(242.661)	34.223	67.573	201.580
Całkowite dochody ogółem		(420.942)	405.127	413.081	994.674

**Zysk/(Strata) netto
na jedną akcję (w złotych)**

Średnia ważona liczba akcji
w tysiącach sztuk

129.873

129.873

129.873

129.873

- podstawowy
- rozwodniony

11

(1,37)

2,86

2,66

6,11

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2012 roku

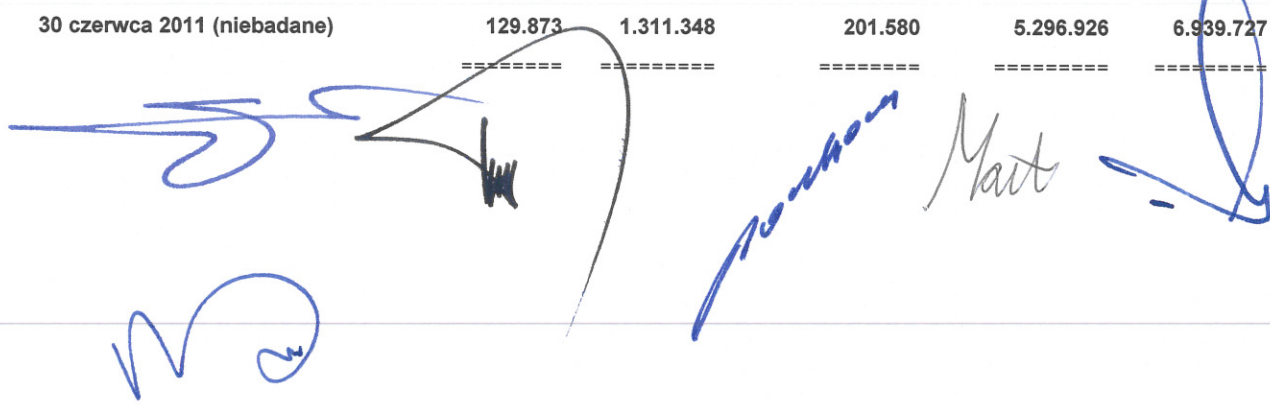
(w tysiącach złotych)	Nota	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16.6	6.828.164	7.024.570
Środki trwałe w budowie	16.6	96.354	54.421
Wartości niematerialne	16.6	81.352	83.354
Długoterminowe aktywa finansowe	16.7	1.169.048	1.208.537
Rozliczenia międzyokresowe czynne		3.823	3.900
Aktywa trwałe razem		8.178.741	8.374.782
Aktywa obrotowe			
Zapasy, w tym:	16.8	5.544.819	5.637.321
- zapasy obowiązkowe	16.8	4.364.607	4.425.263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16.9	2.226.995	2.223.332
Należności z tytułu podatku dochodowego		5.732	73.512
Rozliczenia międzyokresowe czynne		21.103	28.306
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16.10	212.584	82.730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		150.412	3.598
Aktywa obrotowe razem		8.161.645	8.048.799
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	25.943
Aktywa razem		16.340.386	16.449.524
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy		129.873	129.873
Kapitał zapasowy		1.311.348	1.311.348
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(385.058)	(419.281)
Zyski zatrzymane		5.182.406	4.811.502
Kapitały własne razem		6.238.569	5.833.442
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty	16.11	4.632.815	4.786.893
Rezerwy długoterminowe	16.12	40.891	41.036
Rezerwa na podatek odroczoney	16.5	53.453	23.182
Pozostałe zobowiązania finansowe	16.13	80.846	127.364
Zobowiązania długoterminowe razem		4.808.005	4.978.475
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	16.14	3.533.697	3.817.503
Oprocentowane kredyty	16.11	1.613.966	1.682.149
Rezerwy krótkoterminowe	16.12	7.775	8.521
Pozostałe zobowiązania finansowe	16.13	138.374	129.434
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.293.812	5.637.607
Zobowiązania razem		10.101.817	10.616.082
Pasywa razem		16.340.386	16.449.524

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011
		(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		370.904	793.094
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	16.15	209.437	162.722
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(21.715)	(148.724)
Odsetki i dywidendy		(222.231)	(204.888)
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		(51.702)	1.024
Podatek dochodowy bieżącego okresu	16.4	20.180	128.443
Podatek dochodowy zapłacony		(5.230)	(85.561)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności	16.15	10.588	(358.713)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów		92.502	(766.388)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	16.15	(352.639)	247.293
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu rezerw	16.15	(891)	208
Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	16.15	7.098	813
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych		14.957	(49.022)
Inne korekty	16.15	713	(49.928)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		71.971	(329.627)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		78.000	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		23	93
Dywidendy otrzymane		273.077	83.575
Odsetki otrzymane		2.886	1.100
Splata udzielonych pożyczek	16.16	650	-
Udzielone pożyczki	16.16	(62.720)	(722)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych	16.15	(3)	(9.555)
Inne wydatki z tytułu aktywów finansowych	16.15	(33.056)	(17.786)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16.15	(42.263)	(118.621)
Wydatki z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		(5.953)	-
Inne wpływy inwestycyjne		1	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		210.642	(61.916)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		170.882	331.579
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(267.603)	(83.579)
Zapłacone odsetki		(65.319)	(28.654)
Rozliczenie instrumentów finansowych		(38.498)	(96.959)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	(65)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(200.538)	122.322
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(215)	(6.084)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	16.15	81.860	(275.305)
Środki pieniężne na początek okresu	16.15	(165.987)	(187.066)
Środki pieniężne na koniec okresu	16.15	(84.127)	(462.371)
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16.15	726	8.058

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2012 (badane)	129.873	1.311.348	(419.281)	4.811.502	5.833.442
	-----	-----	-----	-----	-----
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	-	-	-	370.904	370.904
Inne całkowite dochody netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	-	-	34.223	-	34.223
	=====	=====	=====	=====	=====
30 czerwca 2012 (niebadane)	129.873	1.311.348	(385.058)	5.182.406	6.238.569
	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2011 (badane)	129.873	1.311.348	-	4.503.832	5.945.053
	-----	-----	-----	-----	-----
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	-	-	-	793.094	793.094
Inne całkowite dochody netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	-	-	201.580	-	201.580
	=====	=====	=====	=====	=====
30 czerwca 2011 (niebadane)	129.873	1.311.348	201.580	5.296.926	6.939.727
	=====	=====	=====	=====	=====



**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 ROKU****1. Informacje ogólne**

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Gdańsku przy ul. Elbląskiej 135, której akcje znajdują się w publicznym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Dnia 20 sierpnia 2012 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Grupa LOTOS S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) oraz znaczącym inwestorem dla jednostek podporządkowanych i powiązanych z nimi, w których Spółka posiada udziały. W związku z tym Grupa LOTOS S.A. sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. obejmujące dane finansowe tych jednostek za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 sierpnia 2012 roku.

2. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. był następujący:

Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju,
Maciej Szozda – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu.

W dniu 21 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 28 czerwca 2012 roku do Zarządu Spółki ósmej, wspólnej kadencji, następujących osób:

Pana Pawła Olechnowicza na funkcję Prezesa Zarządu,
Pana Mariusza Machajewskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych,
Pana Zbigniewa Paszkowicza na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania,
Pana Marka Sokołowskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Produkcji i Rozwoju,
Pana Macieja Szozdę na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. VIII kadencji był następujący:

Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
Zbigniew Paszkowicz – Wiceprezes Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania,
Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju,
Maciej Szozda – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. VIII kadencji był następujący:

Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Wardziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Oskar Pawłowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Małgorzata Hirszel – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Rumiński – Członek Rady Nadzorczej,
Leszek Starosta – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27 stycznia 2012 roku Pan Rafał Wardziński, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A., złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.

W dniu 29 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. powołało Panią Agnieszkę Trzaskalską i Pana Marcina Majeranowskiego oraz odwołało Pana Leszka Starostę.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. VIII kadencji był następujący:

Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marcin Majeranowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Oskar Pawłowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Małgorzata Hirszel – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Rumiński – Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Trzaskalska – Członek Rady Nadzorczej.

3. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) Nr 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki i przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („Rada”, „RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy LOTOS S.A. za rok 2011 sporządzonym według MSSF, opublikowanym w dniu 20 kwietnia 2012 roku.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię z badania w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

3.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku (patrz Nota 10 Dodatkowych informacji i objaśnień do Sprawozdania Finansowego za rok 2011 sporządzonego według MSSF).

W okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2012 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później).

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już obowiązujących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości.

3.2 Zastosowane kursy walut

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	Kurs średni NBP na dzień	
	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
USD	3,3885	3,4174
EUR	4,2613	4,4168

3.3 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów

1. Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku dokonała rekasyfikacji części kosztów (opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów, ubezpieczenia majątkowe, opłaty koncesyjne) wcześniej ujmowanych jako koszty ogólnego zarządu do pozycji koszty sprzedaży oraz do pozycji koszt własny sprzedaży. W wyniku tej zmiany w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 20.179 tysięcy złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku odpowiednio o 9.674 tysiące złotych), natomiast koszty sprzedaży zwiększyły się o 662 tysiące złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku odpowiednio o 284 tysiące złotych), a koszt własny sprzedaży zwiększył się o 19.517 tysięcy złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku odpowiednio o 9.390 tysięcy złotych). Odpowiedniej zmianie uległy także dane porównywalne zaprezentowane w Nocie 16.1 Koszty według rodzaju.
2. Z dniem 1 stycznia 2012 roku Spółka dokonała zmiany zasad prezentacji kosztów związanych z zakupem ropy naftowej rekasyfikując koszty wcześniej ujmowane jako usługi obce do pozycji zużycie materiałów i energii. Powyższa zmiana zasad prezentacji nie miała wpływu na dane porównywalne zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmianie uległy dane porównywalne zaprezentowane w Nocie 16.1 Koszty według rodzaju. W związku z powyższym za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku koszty usług obcych zmniejszyły się odpowiednio: 23.300 tysięcy złotych i 46.025 tysięcy złotych a koszty zużycia materiałów i energii zwiększyły się odpowiednio: 23.300 tysięcy złotych i 46.025 tysięcy złotych.
3. Spółka w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku dokonała zmiany zasad prezentacji sprzedaży i zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wcześniej prezentowanych w ujęciu netto w pozycji „Sprzedaż/(Zakup) środków trwałych i wartości niematerialnych” w przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej. W wyniku tej zmiany w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku w przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych została zaprezentowana w pozycji „Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych” w kwocie 93 tysięcy złotych, zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych został zaprezentowany w pozycji „Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych” w kwocie (118.621) tysięcy złotych. Powyższa zmiana nie miała wpływu na dane porównywalne zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej”.

4. Nowe standardy i interpretacje

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów” (ma zastosowanie od 1 lipca 2012 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską są następujące:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena (ma zastosowanie od 1 stycznia 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 lub później),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy” (ma zastosowanie od 1 lipca 2011 lub później),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku), (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- Zmian do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z powyższych standardów, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Faza pierwsza standardu MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”: Klasyfikacja i Wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie została zatwierdzona przez Unię Europejską. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości.

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie śródrocznym

Nie wystąpiły inne dokonania i niepowodzenia niż te, które opisano w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

7. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku efekt dodatniej nadwyżki wyceny kredytów i pożyczek w walutach obcych wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósł 71.886 tysięcy złotych i został zaprezentowany w przychodach finansowych w kwocie 29.635 tysięcy złotych oraz innych całkowitych dochodach netto w kwocie 42.251 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wartość dodatnich różnic kursowych odniesionych na kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych wyniosła 42.251 tysięcy złotych i dotyczyła w całości dodatniej nadwyżki wyceny kredytów w walutach obcych, wykorzystywanych jako instrumenty zabezpieczające, przed korektą o efekt podatkowy na kwotę 8.028 tysięcy złotych.

8. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Dywidendy

W dniu 28 czerwca 2012 roku Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Grupy LOTOS S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku w wysokości 307.670 tysięcy złotych w całości wyłącza się od podziału pomiędzy Akcjonariuszy Spółki i przeznacza się na:

- kapitał zapasowy Spółki – w kwocie 306.170 tysięcy złotych,
- zasilenie Funduszu Celowego na finansowanie przedsięwzięć społecznych – w kwocie 1.500 tysięcy złotych.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała podzielony wynik w pozycji „Zyski zatrzymane”. Dodatkowo podział wyniku na Fundusz Celowy został ujęty jako koszt w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku i zaprezentowany w pozycji rezerwy krótkoterminowe (patrz Nota 16.12 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego).

11. Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk/(Strata) netto (A)	(178.281)	370.904	345.508	793.094
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk (B)	129.873 =====	129.873 =====	129.873 =====	129.873 =====
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w złotych) (A/B)	(1,37)	2,86	2,66	6,11

Zysk/(Strata) przypadający/(a) na jedną akcję dla każdego okresu są obliczane poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/(straty) na akcję, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk/(stratę) netto na akcję.

W ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

12. Segmenty działalności

Wyniki segmentów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku zostały zaprezentowane w Nocie 13 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, z uwagi na identyfikację segmentów operacyjnych na poziomie Grupy. Grupa LOTOS S.A. wchodzi w skład segmentu produkcji i handlu.

13. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Nie wystąpiły istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

14. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2011 roku (patrz Nota 19 Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania Finansowego za rok 2011 sporządzonego zgodnie z MSSF) wystąpiły zmiany w strukturze Grupy wymienione poniżej:

Nabycie akcji serii A spółki LOTOS Petrobaltic S.A. oraz podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Petrobaltic S.A.

W dniu 17 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. Propozycja niniejsza została skierowana wyłącznie do następujących osób: pracowników lub byłych pracowników LOTOS Petrobaltic S.A., którzy nabyli akcje nieodpłatnie w trybie Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, spadkobierców tych osób, członków najbliższej rodziny tych osób, którzy nabyli akcje w formie darowizny bezpośrednio od osób, o których mowa powyżej. Propozycja była ważna do dnia

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

30 stycznia 2011 roku. Cena nabycia akcji wynosiła 126 złotych za jedną akcję. Proces dobrowolnego wykupu akcji został zakończony pod koniec marca 2012 roku.

Wobec pozostałych akcji będących w posiadaniu udziałowców niekontrolujących, z wyłączeniem akcji należących do Skarbu Państwa Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki LOTOS Petrobaltic S.A. w dniu 8 maja 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu akcji przez akcjonariusza większościowego, tj. Grupę LOTOS S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 marca 2012 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła w ramach dobrowolnego procesu wykupu 26 akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. o łącznej wartości 3 tysięcy złotych stanowiących 0,0003% kapitału podstawowego.

W dniu 2 lutego 2012 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce LOTOS Petrobaltic S.A. Grupa LOTOS S.A., korzystając z przysługującego prawa poboru, w dniu 15 grudnia 2011 roku złożyła zapisy na akcje nowej emisji serii C. Kapitał zakładowy spółki LOTOS Petrobaltic S.A. został podwyższony z poziomu 96.600 tysięcy złotych do poziomu 99.400 tysięcy złotych, czyli o 2.800 tysięcy złotych w drodze emisji 280.000 sztuk akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 10 złotych każda. Grupie LOTOS S.A. przydzielono 279.996 sztuk akcji.

W wyniku przeprowadzonych transakcji nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. od udziałowców niekontrolujących w roku 2011 oraz 2012 i podwyższenia kapitału zakładowego w spółce LOTOS Petrobaltic S.A. Grupa LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku posiada 99,95% w kapitale zakładowym spółki LOTOS Petrobaltic S.A., w tym 9.934.851 akcji z których możliwe jest wykonywanie przez Grupę LOTOS S.A. prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Sprzedaż udziałów spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. na rzecz podmiotu zewnętrznego

W dniu 10 stycznia 2012 roku nastąpiła sprzedaż 100% udziałów spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. na rzecz podmiotu zewnętrznego tj. na rzecz spółki Krokus Chem Sp. z o.o., w której swoje udziały posiada Fundusz Nova Polonia Natexis LPiI oraz kadra menadżerska LOTOS Parafiny Sp. z o.o. W dniu 30 listopada 2011 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała ze spółką Krokus Chem Sp. z o.o. przedwstępną umowę sprzedaży 100% udziałów spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

Dodatkowym elementem transakcji było zawarcie w dniu 29 listopada 2011 roku siedmioletniej umowy na dostawę gaczy parafinowych przez Grupę LOTOS S.A. na rzecz LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2018 roku. Jej szacunkowa wartość wynosi 780 milionów złotych netto. Szacunkowa maksymalna wysokość kar umownych wynosi 98 milionów złotych netto. Umowa nie zawiera zapisów, które ograniczałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Wynik na transakcji sprzedaży udziałów spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. został zaprezentowany w pozycji Zysk ze zbycia inwestycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku w kwocie 52.057 tysięcy złotych. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku wpływy pieniężne w kwocie 78.000 tysięcy złotych z tytułu zbycia udziałów spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w pozycji Sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce AB LOTOS Geonafta oraz umorzenie akcji własnych

W dniu 14 maja 2012 roku w Rejestrze Przedsiębiorstw Repliki Litewskiej zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki AB LOTOS Geonafta z kwoty 168.526 LTL do kwoty 505.578 LTL w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji z 1 LTL do 3 LTL. Podwyższenie nastąpiło ze środków własnych Spółki. Powyższa operacja kapitałowa nie wpłynęła na zmianę struktury właścicielskiej w Spółce (LOTOS Petrobaltic S.A. – 43,1980822%, Grupa LOTOS S.A. – 0,0005934%, akcje własne AB LOTOS Geonafta – 56,8013244%, udział głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy AB LOTOS Geonafta z których możliwe jest wykonywanie prawa głosu: LOTOS Petrobaltic S.A. 99,99862%, Grupa LOTOS S.A. 0,00137%.

W dniu 1 czerwca 2012 roku Zgromadzenie Wspólników AB LOTOS Geonafta podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego spółki AB LOTOS Geonafta o kwotę 287 tysięcy LTL w drodze umorzenia 95.725 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 3 LTL każda. Po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego w drodze umorzenia akcji własnych struktura właścicielska w spółce AB LOTOS Geonafta będzie następująca: LOTOS Petrobaltic S.A. 99,99862%, Grupa LOTOS S.A. 0,00137%.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz pozostałych gwarancji i zabezpieczeń, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego

15.1 Zabezpieczenia wekslowe, gwarancje bankowe bądź inne formy zabezpieczeń

Gwarancje bankowe i inne formy zabezpieczeń wystawione na zlecenie Spółki

30 czerwca 2012 roku (w tysiącach złotych)	Wartość udzielonych zabezpieczeń w walucie	Waluta zabezpieczenia	Wartość udzielonych zabezpieczeń w PLN⁽¹⁾	Data obowiązywania zabezpieczenia	Bank lub inna instytucja udzielająca zabezpieczenia	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia/ informacja o dłużniku
Beneficjent						
Zabezpieczenia zlecone przez Grupę LOTOS S.A.						
Port Lotniczy „Rzeszów – Jasionka” Sp. z o.o.	4.116	PLN	4.116	2012-12-31 ⁽²⁾	PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
Saudi Arabian Oil Company ⁽³⁾	55.000	USD	186.368	2012-07-24	Pekao S.A.	Akredytywa stand-by
Port Lotniczy Wrocław	5.547	PLN	5.547	2013-01-30	ING Bank Śląski S.A.	Gwarancja bankowa
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	2.670	PLN	2.670	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	161	EUR	686	-	-	Gwarancje bankowe
Razem			199.387			

⁽¹⁾ zabezpieczenia w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP obowiązujących na dzień 30 czerwca 2012 roku.

⁽²⁾ pierwotny termin obowiązywania 31 grudnia 2011 roku został wydłużony aneksem do dnia 31 grudnia 2012 roku.

⁽³⁾ Zabezpieczenie zapłaty za zakup ropy naftowej, zabezpieczenie wygasło po terminie obowiązywania.

31 grudnia 2011 roku (w tysiącach złotych)	Wartość udzielonych zabezpieczeń w walucie	Waluta zabezpieczenia	Wartość udzielonych zabezpieczeń w PLN⁽¹⁾	Data obowiązywania zabezpieczenia	Bank lub inna instytucja udzielająca zabezpieczenia	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia/ informacja o dłużniku
Beneficjent						
Zabezpieczenia zlecone przez Grupę LOTOS S.A.						
Port Lotniczy „Rzeszów – Jasionka” Sp. z o.o.	4.116	PLN	4.116	2012-12-31 ⁽²⁾	PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
UOP CH SARL	700	USD	2.392	2012-01-15 ⁽³⁾	Deutsche Bank S.A.	Gwarancja bankowa
Port Lotniczy Wrocław	5.547	PLN	5.547	2013-01-30	ING Bank Śląski S.A.	Gwarancja bankowa
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	2.210	PLN	2.210	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	134	EUR	591	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	36	USD	123	-	-	Gwarancje bankowe
Razem			14.979			

⁽¹⁾ zabezpieczenia w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP obowiązujących na dzień 31 grudnia 2011 roku.

⁽²⁾ pierwotny termin obowiązywania 31 grudnia 2011 roku został wydłużony aneksem do dnia 31 grudnia 2012 roku.

⁽³⁾ zabezpieczenie wygasło po terminie obowiązywania.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Zabezpieczenia wekslowe

30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawionego weksla/(i) w walucie	Waluta wystawionego weksla/(i)	Wysokość wystawionego weksla/(i) w PLN ⁽¹⁾	Data obowiązania weksla/(i)	Rodzaj
Weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.					
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	240.000	PLN	240.000	2012-08-19 ⁽²⁾	Zobowiązanie warunkowe w formie zabezpieczenia ryczałtowego podatkowego na kwotę 800.000 tysięcy złotych
PKO BP S.A.	300.000	PLN	300.000	2016-11-25 ⁽³⁾	Zabezpieczenie kredytu
Razem			540.000		

⁽¹⁾ zabezpieczenia w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP obowiązujących na dzień 30 czerwca 2012 roku.

⁽²⁾ termin ważności poprzedniego zabezpieczenia akcyzowego obowiązywał – do dnia 19 sierpnia 2011 roku.

⁽³⁾ z dniem 25 listopada 2011 roku wprowadzono aneksem do umowy limitu kredytowego zmianę terminu obowiązywania do dnia 25 listopada 2016 roku oraz zmieniono kwotę limitu kredytowego z 200.000 tysięcy złotych na 300.000 tysięcy złotych.

31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawionego weksla/(i) w walucie	Waluta wystawionego weksla/(i)	Wysokość wystawionego weksla/(i) w PLN ⁽¹⁾	Data obowiązania weksla/(i)	Rodzaj
Weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.					
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	240.000	PLN	240.000	2012-08-19 ⁽²⁾	Zobowiązanie warunkowe w formie zabezpieczenia ryczałtowego podatkowego na kwotę 800.000 tysięcy złotych
PKO BP S.A.	300.000	PLN	300.000	2016-11-25 ⁽³⁾	Zabezpieczenie kredytu
Razem			540.000		

⁽¹⁾ zabezpieczenia w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP obowiązujących na dzień 31 grudnia 2011 roku.

⁽²⁾ poprzedni termin ważności zabezpieczenia akcyzowego obowiązywał – do dnia 19 sierpnia 2011 roku.

⁽³⁾ z dniem 25 listopada 2011 roku wprowadzono aneksem do umowy limitu kredytowego zmianę terminu obowiązywania do dnia 25 listopada 2016 roku oraz zmieniono kwotę limitu kredytowego z 200.000 tysięcy złotych na 300.000 tysięcy złotych.

Zobowiązania wynikające z podpisanych umów dotyczących zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań wynikających z podpisanych umów dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

15.2 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki

Wystąpiły zmiany dotyczące postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzyk Spółki od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2011 roku (patrz Nota 32.4 Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania Finansowego za rok 2011 sporządzonego zgodnie z MSSF) opisane poniżej:

1. Pozwem z dnia 18 maja 2001 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. wniosła powództwo o zasądzenie od Spółki kwoty 6.975 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 1 maja 1999 roku tytułem odszkodowania za szkodę doznaną na skutek stosowanych przez Spółkę praktyk monopolistycznych polegających na sprzedaży olejów bazowych BS w sposób powodujący uprzywilejowanie niektórych odbiorców poprzez realizowanie ich zamówień w zakresie nieproporcjonalnie większym niż zamówień PETROECCO JV Sp. z o.o. Stosowanie przez Spółkę zarzuconych jej praktyk monopolistycznych stwierdzone zostało decyzją Urzędu Antymonopolowego z dnia 26 września 1996 roku, którą Urząd nakazał Spółce ich zaniechanie. Spółka odwołała się od tej decyzji. Sąd Wojewódzki w Warszawie – Sąd Antymonopolowy wyrokiem z dnia 22 października 1997 roku zmienił w zasadzie tylko redakcję decyzji i również nakazał Spółce zaniechanie praktyk monopolistycznych. Kasację Spółki od tego wyroku Sąd Najwyższy oddalił wyrokiem z dnia 2 czerwca 1999 roku.

Sąd Okręgowy w Gdańsku, wyrokiem z dnia 21 grudnia 2002 roku, oddalił powództwo o odszkodowanie, w całości uwzględniając zgłoszony przez Spółkę zarzut przedawnienia. Wyrok ten został jednak uchylony w dniu 4 grudnia 2003 roku przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku w sprawie I ACa 824/03 i przekazany do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Gdańsku. Sąd Apelacyjny uznał zarzut przedawnienia za nietrafiony. Zdaniem tego Sądu dopiero w dniu 2 czerwca 1999 roku (data orzeczenia Sądu Najwyższego) PETROECCO JV Sp. z o.o. dowiedziała się, że doznana przez nią szkoda jest efektem praktyk monopolistycznych, z którą związana jest odpowiedzialność deliktowa Spółki, i to od tej daty – zdaniem Sądu – biegnie trzyletni okres przedawnienia roszczeń odszkodowawczych.

Sprawa toczyła się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku (sąd I instancji), sygnatura IX GC 134/04. Spółka broniła się również zarzutami merytorycznymi (kwestionuje fakt wystąpienia jakiegokolwiek szkody po stronie PETROECCO JV Sp. z o.o., jej wysokość i istnienie związku przyczynowego pomiędzy praktyką monopolistyczną a szkodą). Po rozprawie w czerwcu 2005 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku zlecił biegłemu z zakresu księgowości i ekonomii sporządzenie opinii w przedmiocie ustalenia strat, jakie poniósł powód z tytułu działań Grupy LOTOS S.A. W przekazanej opinii biegły wskazał, że na podstawie materiałów przedstawionych przez PETROECCO JV Sp. z o.o. nie jest możliwe obliczenie wysokości strat, czy też samego ich istnienia. Biegły wskazał również, iż opinia powinna być zlecona innemu ekspertowi, niż biegłemu z zakresu księgowości. Brak dowodów do wystawienia takiej opinii uniemożliwił powodowi doprowadzenie do wyboru kolejnego biegłego. Rozprawa odbyła się 27 marca 2007 roku. Publikacja wyroku została wyznaczona na dzień 10 kwietnia 2007 roku, następnie odroczonej została do dnia 20 kwietnia 2007 roku. Wyrokiem z dnia 20 kwietnia 2007 roku powództwo zostało oddalone. W dniu 17 maja 2007 roku Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o kosztach postępowania. W dniu 4 czerwca 2007 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku z dnia 20 kwietnia 2007 roku. W dniu 12 sierpnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła odpowiedź na apelację. W dniu 20 grudnia 2007 roku Sąd oddalił apelację PETROECCO JV Sp. z o.o. od wyroku Sądu Okręgowego. W dniu 19 marca 2008 roku został złożony u Komornika wniosek egzekucyjny przeciwko PETROECCO JV Sp. z o.o. W dniu 17 kwietnia 2008 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła skargę kasacyjną od wyroku z dnia 20 grudnia 2007 roku. Skarga została doręczona Grupie LOTOS S.A. w dniu 17 czerwca 2008 roku. W dniu 30 czerwca 2008 roku została wysłana odpowiedź na skargę. Sprawa została skierowana na przedsąd na 14 listopada 2008 roku. W dniu 14 stycznia 2009 roku Sąd Najwyższy postanowił uchylić zaskarżony wyrok i przekazać sprawę do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku do ponownego rozpoznania. W dniu 10 marca 2009 roku akta zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego. W dniu 3 kwietnia 2009 roku Komornik przesłał postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego. W dniu 14 maja 2009 roku Sąd Apelacyjny przekazał sprawę do Sądu Okręgowego do ponownego rozpoznania. Na rozprawie w dniu 3 listopada 2009 roku Sąd zobowiązał PETROECCO JV Sp. z o.o. do wyznaczenia biegłego. W dniu 1 października 2010 roku odbyła się rozprawa, na której został przesłuchany biegły. Grupa LOTOS S.A. w dniu 16 maja 2011 roku wysłała odpowiedź na wezwanie do złożenia oświadczenia dotyczącego podtrzymania wniosku dowodowego z opinii biegłego oraz do uiszczenia zaliczki na poczet opinii w kwocie 23 tysięcy złotych. W dniu 18 maja 2011 roku wpłynęło pismo procesowe PETROECCO JV Sp. z o.o., w którym podtrzymano dotychczasowe stanowisko w

powyższej sprawie. W dniu 14 marca 2012 roku wpłynęła korzystna dla Grupy LOTOS S.A. opinia Instytutu Nafty i Gazu w Krakowie, do której Grupa LOTOS S.A. ustosunkowała się 28 marca 2012 roku. Zgodnie z opinią powódka nie była w stanie wyprodukować tyle produktu ile twierdziła i w związku z tym roszczenie nie powstało. Ponadto biegli stwierdzili, iż powódka mogła stosować zamienniki olejów przy produkcji, stąd też nie dostarczanie przez Grupę LOTOS S.A. olejów nie miało wpływu na zdolność produkcyjną powódki. W dniu 22 marca 2012 roku wpłynęło pismo procesowe PETROECCO JV Sp. z o.o. z zastrzeżeniami do opinii. W dniu 14 czerwca 2012 roku wpłynęło pismo procesowe PETROECCO JV Sp. z o.o., a 18 czerwca 2012 roku odpis zażalenia PETROECCO JV Sp. z o.o. na postanowienie Sądu Okręgowego dotyczące wysokości przyznanych biegłym kosztów. W dniu 25 czerwca 2012 roku została złożona odpowiedź przez Grupę LOTOS S.A. na zażalenie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko związane z przegraną ewentualnego sporu jest niewielkie, w związku z tym w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym nie zostały utworzone rezerwy na potencjalne odszkodowanie.

2. W dniu 3 listopada 2005 roku wpłynął do Grupy LOTOS S.A. pozew wniesiony przez Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartą pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącą sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 21 kwietnia 2006 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok oddalający powództwo w całości. W dniu 8 czerwca 2006 roku Minister Skarbu Państwa wniósł apelację od wyroku sądu z dnia 21 kwietnia 2006 roku oddalającego powództwo Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartą pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącą sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 30 czerwca 2006 roku Spółka złożyła odpowiedź na powyższą apelację. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 28 grudnia 2006 roku zmieniono zaskarżony wyrok z dnia 21 kwietnia 2006 roku ustalając za nieważną umowę zbycia dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. W dniu 6 kwietnia 2007 roku Spółka wniosła kasację wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku II instancji. Postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Szczecinie z dnia 20 kwietnia 2007 roku, wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku sądu II instancji został oddalony. Sąd Najwyższy w dniu 10 sierpnia 2007 roku wydał postanowienie o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania. Sąd Najwyższy w dniu 21 listopada 2007 roku wydał postanowienie o przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny w Szczecinie. Rozprawa odbyła się w dniu 7 maja 2008 roku. Sąd oddalił w całości powództwo i przyznał Grupie LOTOS S.A. zwrot kosztów procesu w wysokości 100 tysięcy złotych. Z dniem 7 maja 2008 roku wyrok sądu uprawomocnił się. Skarb Państwa w dniu 20 sierpnia 2008 roku wniósł skargę kasacyjną. W dniu 11 grudnia 2008 roku akta sprawy wpłynęły do Sądu Najwyższego, Izba Cywilna, Wydział II. W dniu 6 marca 2009 roku na posiedzeniu niejawnym przyjęto skargę do rozpoznania. Wyznaczono termin rozprawy na dzień 6 maja 2009 roku, na której Sąd Najwyższy przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie. Na rozprawie w dniu 30 września 2009 roku Sąd Apelacyjny oddalił powództwo i zasądził na rzecz Grupy LOTOS S.A. zwrot kosztów postępowania sądowego przez Skarb Państwa. Dnia 11 stycznia 2010 roku do Sądu Apelacyjnego wpłynęła skarga kasacyjna Skarbu Państwa, która wpłynęła do Spółki wraz z postanowieniem o przyjęciu do rozpoznania w dniu 6 czerwca 2010 roku. W dniu 8 lipca 2010 roku na rozprawie Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 17 lutego 2011 roku odbyła się rozprawa w Sądzie Apelacyjnym w Szczecinie, który nie wydał wyroku ze względu na zawilość sprawy. W dniu 13 lipca 2011 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie w sprawie zagadnienia prawnego przedstawionego przez Sąd Apelacyjny. W dniu 23 listopada 2011 roku Sąd oddalił apelację Ministra Skarbu Państwa. W dniu 6 marca 2012 roku wpłynęła skarga kasacyjna Skarbu Państwa. W dniu 20 marca 2012 roku wpłynęła odpowiedź Polskiej Żeglugi Morskiej na skargę kasacyjną. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko związane z przegraną ewentualnego sporu jest niewielkie, w związku z tym w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym nie zostały utworzone rezerwy na potencjalne zobowiązania.

15.2.1 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

16. Pozostałe informacje objaśniające do wybranych pozycji sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z pozycji finansowej

16.1 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011 (dane przekształcone)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (dane przekształcone)
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	16.15	104.367	209.437	92.372	162.722
Zużycie materiałów i energii		7.215.414	14.045.434	5.765.714	11.272.086
Usługi obce		207.345	391.580	186.973	371.739
Podatki i opłaty		24.508	56.522	19.788	47.172
Wynagrodzenia		36.543	73.123	35.230	70.121
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9.536	23.631	7.337	20.157
Pozostałe koszty rodzajowe		13.786	27.234	13.017	26.456
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		354.685	541.662	127.428	407.289
		=====	=====	=====	=====
Razem		7.966.184	15.368.623	6.247.859	12.377.742
		=====	=====	=====	=====
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		51.321	(141.900)	(79.922)	(349.947)
		=====	=====	=====	=====
Razem koszty operacyjne:		8.017.505	15.226.723	6.167.937	12.027.795
		=====	=====	=====	=====
Koszt własny sprzedaży		7.813.640	14.823.187	5.986.988	11.660.007
Koszty sprzedaży		148.148	290.839	127.811	260.632
Koszty ogólnego zarządu		55.717	112.697	53.138	107.156

16.2 Przychody finansowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Otrzymane dywidendy:	287.461	287.461	233.168	240.479
- od jednostek powiązanych	286.761	286.761	232.658	239.969
- od jednostek pozostałych	700	700	510	510
Odsetki	2.662	4.634	1.553	2.466
Zyski z tytułu różnic kursowych:	-	19.955	66.447	184.896
- od kredytów w walutach obcych	-	24.564	55.254	159.720
- od udzielonych pożyczek w walutach obcych	-	5.071	(1.683)	(4.508)
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	(7.532)	15.996	36.268
- pozostałe różnice kursowe	-	(2.148)	(3.120)	(6.584)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	-	-	-	48.300
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	145.981
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	(96.959)
- pozostałe	-	-	-	(722)
Pozostałe	2	2	-	-
	=====	=====	=====	=====
Razem	290.125	312.052	301.168	476.141
	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

16.3 Koszty finansowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Odsetki	38.458	77.442	29.121	60.941
Straty z tytułu różnic kursowych:	205.392	-	-	-
- od kredytów w walutach obcych	205.209	-	-	-
- od udzielonych pożyczek w walutach obcych	(5.410)	-	-	-
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	26.107	-	-	-
- pozostałe różnice kursowe	(20.514)	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	141.359	14.957	37.575	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	129.610	(23.541)	12.890	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	11.749	38.498	24.562	-
- pozostałe	-	-	123	-
Prowizje bankowe	3.212	6.056	3.153	6.249
Pozostałe	2.425	2.438	848	867
Kwoty ujęte w wartości aktywów spełniających warunki kapitalizacji	(402)	(877)	(2.248)	(21.494)
Razem	390.444	100.016	68.449	46.563

16.4 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Podatek dochodowy od osób prawnych	(19.445)	(2.063)	470	18.725
Podatek odroczony	(91.055)	22.243	26.624	109.718
Razem podatek wykazany w zysku	(110.500)	20.180	27.094	128.443
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach netto	(56.920)	8.028	15.850	47.284

Część bieżąca oraz odroczonego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Zmiana stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku wynika głównie z faktu naliczenia aktywa z tytułu straty podatkowej oraz naliczenia rezerwy z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych.

Grupa LOTOS S.A. od dnia 1 stycznia 2011 roku stosuje metodę rachunkową ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz stosuje metodę przyspieszonej (degresywnej) amortyzacji podatkowej nowych środków trwałych. W 2010 roku Spółka stosowała metodę podatkową ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W latach 2007 - 2009 Spółka stosowała metodę rachunkową ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

16.5 Odroczony podatek dochodowy

Aktywa (rezerwa) netto na podatek odroczony na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku składa się z następujących pozycji:

	Nota	Sprawozdanie z pozycji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za 6 miesięcy zakończone
w tysiącach złotych		30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rezerwa na świadczenia pracownicze		12.176	13.627	(1.451)
Odpis aktualizujący wartość zapasów		146	924	(778)
Odpis aktualizujący należności		8.834	8.834	-
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe		3.037	3.037	-
Ujemna wycena instrumentów pochodnych		34.312	35.671	(1.359)
Strata podatkowa rozliczana w czasie		188.816	153.419	35.397
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	16.4	90.322	98.350	(8.028)
Pozostałe		2.043	4.608	(2.565)
		=====	=====	=====
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		339.686	318.470	21.216
		=====	=====	=====
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych i wartości niematerialnych		388.465	334.570	53.895
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych		3.504	6.088	(2.584)
Pozostałe		1.170	994	176
		=====	=====	=====
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		393.139	341.652	51.487
		=====	=====	=====
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w:				(30.271)
				=====
- zysku netto	16.4			(22.243)
- innych całkowitych dochodach	16.4			(8.028)
				=====
Aktywa/(Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:		(53.453)	(23.182)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		339.686	318.470	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		(393.139)	(341.652)	
		=====	=====	

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2013 - 2085.

Na podstawie aktualnych szacunków Zarząd Spółki uważa, że aktywa z tytułu podatku odroczonego są w pełni odzyskiwalne.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

16.6 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	(niebadane)	(badane)
Grunty	177.704	177.755
Budynki i budowle	2.589.946	2.654.055
Urządzenia techniczne i maszyny	3.977.842	4.080.143
Środki transportu i pozostałe	82.672	112.617
	=====	=====
Razem rzeczowe aktywa trwałe	6.828.164	7.024.570
	=====	=====
Środki trwałe w budowie	87.905	50.618
Zaliczki na środki trwałe w budowie	8.449	3.803
	=====	=====
Razem środki trwałe w budowie	96.354	54.421
	=====	=====
Wartości niematerialne	81.352	83.354
	=====	=====
Razem	7.005.870	7.162.345

Wartość aktywowanych kosztów finansowania w środkach trwałych w budowie oraz zaliczkach na środki trwałe w budowie na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 4.066 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 3.289 tysięcy złotych).

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych oraz wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	Środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Razem
Wartość księgowa brutto						
1 stycznia 2012 (badane)	8.557.896	73.068	3.803	8.634.767	144.205	8.778.972
Zwiększenia, w tym:	9.695	37.287	4.646	51.628	2.026	53.654
- zakup	813	45.600	5.953	52.366	97	52.463
- z rozliczenia inwestycji	8.569	(10.496)	-	(1.927)	1.927	-
Zmniejszenia	(1.941)	-	-	(1.941)	-	(1.941)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto						
30 czerwca 2012 (niebadane)	8.565.650	110.355	8.449	8.684.454	146.231	8.830.685
Wartość księgowa brutto						
1 stycznia 2011 (badane)	5.598.331	3.037.852	6.158	8.642.341	102.027	8.744.368
Zwiększenia, w tym:	2.940.659	(2.898.500)	(3.902)	38.257	36.481	74.738
- zakup	2.043	51.157	-	53.200	92	53.292
- z rozliczenia inwestycji	2.938.616	(2.975.005)	-	(36.389)	36.389	-
Zmniejszenia	(5.426)	(69.244) ⁽¹⁾	-	(74.670)	(4)	(74.674)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto						
30 czerwca 2011 (niebadane)	8.533.564	70.108	2.256	8.605.928	138.504	8.744.432
Skumulowane umorzenie						
1 stycznia 2012 (badane)	1.533.326	-	-	1.533.326	60.851	1.594.177
Zwiększenia, w tym:	205.720	-	-	205.720	4.028	209.748
- amortyzacja	205.410	-	-	205.410	4.028	209.438
Zmniejszenia	(1.560)	-	-	(1.560)	-	(1.560)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skumulowane umorzenie						
30 czerwca 2012 (niebadane)	1.737.486	-	-	1.737.486	64.879	1.802.365

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

w tysiącach złotych	Środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Razem
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2011 (badane)	1.174.650	-	-	1.174.650	53.372	1.228.022
Zwiększenia, w tym:	159.394	-	-	159.394	3.387	162.781
- amortyzacja	159.394	-	-	159.394	3.387	162.781
Zmniejszenia	(5.397)	-	-	(5.397)	(4)	(5.401)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2011 (niebadane)	1.328.647	-	-	1.328.647	56.755	1.385.402
Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2012 (badane)	-	22.450	-	22.450	-	22.450
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy z tytułu utraty wartości 30 czerwca 2012 (niebadane)	-	22.450	-	22.450	-	22.450
Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2011 (badane)	-	71.976	-	71.976	-	71.976
Zwiększenia	-	361	-	361	-	361
Zmniejszenia	-	(69.239) ⁽¹⁾	-	(69.239)	-	(69.239)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy z tytułu utraty wartości 30 czerwca 2011 (niebadane)	-	3.098	-	3.098	-	3.098
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2012 (niebadane)	6.828.164	87.905	8.449	6.924.518	81.352	7.005.870
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2012 (badane)	7.024.570	50.618	3.803	7.078.991	83.354	7.162.345
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2011 (niebadane)	7.204.917	67.010	2.256	7.274.183	81.749	7.355.932
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ Spółka w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku zmniejszyła wartość środków trwałych w budowie na kwotę 69.244 tysięcy złotych z uwagi na zaniechane inwestycje (dokumentacje projektowe) wykorzystując odpis w kwocie 69.239 tysięcy złotych.

Skapitalizowane koszty obsługi zobowiązań w celu sfinansowania środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe w budowie w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku wyniosły 877 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011: 21.494 tysięcy złotych).

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

16.7 Długoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	904.687	850.704
Dopłaty do kapitału	237.700	237.700
Należności z tytułu akcji	-	53.980 ⁽¹⁾
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	6.312	6.312
Lokaty	-	38.106 ⁽²⁾
Depozyty zabezpieczające ⁽³⁾	19.072	9.637
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:	1.277	12.098
- swap procentowy (IRS)	-	12.098
- futures (emisja CO ₂)	1.277	-
	=====	=====
Razem	1.169.048	1.208.537
	=====	=====

⁽¹⁾należności z tytułu nabycia akcji serii C spółki LOTOS Petrobaltic S.A. zostały wykazane na dzień 30 czerwca 2012 roku w pozycji Udziały i akcje w jednostkach zależnych. Korzystając z przysługującego prawa poboru, w dniu 15 grudnia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła zapisy na akcje nowej emisji serii C spółki LOTOS Petrobaltic S.A., Grupie LOTOS S.A. przydzielono 279.996 sztuk akcji, w dniu 2 lutego 2012 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce LOTOS Petrobaltic S.A. (patrz Nota 14 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku).

⁽²⁾Lokaty w kwocie 38.106 tysięcy złotych stanowią środki zarezerwowane na remont postojowy w 2013 roku w Grupie LOTOS S.A. zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi na finansowanie Programu 10+, zaprezentowane na dzień 30 czerwca 2012 roku w Nocie 16.10 Krótkoterminowe aktywa finansowe.

⁽³⁾Depozyt zabezpieczający w kwocie 19.072 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 9.637 tysięcy złotych) został przesłany na rachunek Grupy LOTOS S.A. w firmie brokerskiej Marex Financial w celu umożliwienia transakcji na platformie internetowej ICE Futures.

16.8 Zapasy

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Wyroby gotowe	1.551.031	1.406.116
Półprodukty i produkty w toku	620.216	606.137
Towary	226.552	227.318
Materiały	3.147.020	3.397.750
	=====	=====
Zapasy netto	5.544.819	5.637.321
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość zapasów wycenianych po koszcie wytworzenia lub cenie nabycia wyniosła 5.544.819 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 5.637.321 tysięcy złotych wycenianych po koszcie wytworzenia lub cenie nabycia).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Wyroby gotowe	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Towary	-	-
Materiały	768	4.864
	=====	=====
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	768	4.864
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Stan na początek okresu	4.864	5.159
Zwiększenia	768	-
Rozwiązanie	(4.864)	-
Wykorzystanie	-	(314)
	=====	=====
Stan na koniec okresu	768	4.845
	=====	=====

Wartość brutto zapasów obowiązkowych:

w tysiącach złotych	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Zapasy obowiązkowe	4.364.607	4.425.263
	=====	=====

16.9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:			
- od jednostek powiązanych	16.16	2.185.750	2.177.238
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych		1.557.006	1.730.282
Pozostałe należności ⁽²⁾		-	9.006 ⁽¹⁾
- od jednostek powiązanych	16.16	41.245	37.088
		15.569	-
		=====	=====
Należności netto		2.226.995	2.223.332
Odpis aktualizujący wartość należności		86.375	86.480
		=====	=====
Należności brutto		2.313.370	2.309.812
		=====	=====

⁽¹⁾ w tym kwota 7.902 tysięcy złotych dotycząca przedpłat należności celnych dla dostawy zrealizowanej w 2012 roku.

⁽²⁾ w tym kwota dotycząca akcyzy od przesunięć międzymagazynowych w kwocie 25.098 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 33.194 tysięcy złotych).

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Stan na początek okresu	86.480	85.986
Zwiększenia	150	959
Rozwiązanie	(187)	-
Wykorzystanie	(68)	(396)
	=====	=====
Stan na koniec okresu	86.375	86.549
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

16.10 Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:		
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	37.730	37.202
- futures (emisja CO ₂)	5.931	-
- forwardy i spoty walutowe	180	8.304
- swap procentowy (IRS)	20.567	17.258
Dopłaty do kapitałów	11.052	11.640
Lokaty ⁽¹⁾	4.281	4.281
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym ⁽²⁾	101.734	40.497
	68.839	750
	=====	=====
Razem	212.584	82.730
	=====	=====

⁽¹⁾ Na pozycję lokat składają się:

- lokaty w kwocie 8.097 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 7.874 tysiące złotych) dotyczące zabezpieczenia spłaty odsetek od kredytu na finansowanie zapasów,
- lokaty w kwocie 31.910 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 32.623 tysiące złotych) dotyczące zabezpieczenia spłaty odsetek od kredytów zaciągniętych na finansowanie Programu 10+,
- lokaty w kwocie 61.727 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 38.106 tysięcy złotych) zaprezentowane w Nocie Długoterminowe aktywa finansowe) dotyczące środków zarezerwowanych na remont postojowy w 2013 roku w Grupie LOTOS S.A. zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi na finansowanie Programu 10+.

⁽²⁾ szerzej opisane w Nocie 16.16 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku.

16.11 Oprocentowane kredyty

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Kredyty bankowe	6.246.781	6.469.042
	=====	=====
Razem	6.246.781	6.469.042
	=====	=====
w tym:		
część długoterminowa	4.632.815	4.786.893
część krótkoterminowa	1.613.966	1.682.149

Kredyty bankowe w podziale na waluty według terminu płatności na dzień 30 czerwca 2012 roku

(niebadane)	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
w tysiącach złotych				
Do 1 roku	1.586	1.471.236	141.144	1.613.966
Od 1 roku do 2 lat	-	331.912	-	331.912
Od 2 lat do 3 lat	-	413.598	-	413.598
Od 3 lat do 4 lat	-	430.659	-	430.659
Od 4 lat do 5 lat	-	454.441	-	454.441
Powyżej 5 lat	-	3.002.205	-	3.002.205
	=====	=====	=====	=====
Razem	1.586	6.104.051	141.144	6.246.781
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Kredyty bankowe w podziale na waluty według terminu płatności na dzień 31 grudnia 2011 roku

(badane)	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
w tysiącach złotych				
Do 1 roku	280	1.584.282	97.587	1.682.149
Od 1 roku do 2 lat	-	297.063	-	297.063
Od 2 lat do 3 lat	-	405.466	-	405.466
Od 3 lat do 4 lat	-	421.101	-	421.101
Od 4 lat do 5 lat	-	459.145	-	459.145
Powyżej 5 lat	-	3.204.118	-	3.204.118
	=====	=====	=====	=====
Razem	280	6.371.175	97.587	6.469.042
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

Kredyty bankowe

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wykorzystano kredyt inwestycyjny (Konsorcjum banków (2),(3)) w kwocie nominalnej 1.481.800 tysięcy USD (tj. 5.021.079 tysięcy złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla USD w dniu 30 czerwca 2012 roku). Na dzień 31 grudnia 2011 roku kredyt inwestycyjny wykorzystany był w kwocie nominalnej 1.510.630 tysięcy USD (tj. 5.162.427 tysięcy złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla USD w dniu 31 grudnia 2011 roku). Kredyt na finansowanie kapitału obrotowego został udzielony Grupie LOTOS S.A. w formie kredytów w rachunkach bieżących (Konsorcjum banków (4)) i jest wykorzystywany przez Spółkę w miarę zapotrzebowania Spółki na kapitał obrotowy. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa LOTOS S.A. korzystała z umowy kredytowej zgodnie ze swoimi potrzebami.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Informacje na temat kredytów na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Dzień bilansowy	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa) ⁽¹⁾		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) ⁽¹⁾		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
			PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	Krótko-terminowej	Długo- terminowej		
Konsorcjum banków (1)	-	31.12.2011	-	400.000 USD	1.369.959	400.878 USD	-	-	20.12.2012	-	oparte o 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów ubezpieczenia zapasów, cesja z umów przechowywania zapasów, poddanie się egzekucji
		30.06.2012			1.358.554	400.931 USD	-	-	20.12.2012	-		
Konsorcjum banków (2)	-	31.12.2011	-	1.125.000 USD	225.715	65.853 USD	3.513.826	1.025.007 USD	15.10.2012	15.01.2021	oparte o 1M, 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	hipoteka, zastaw rejestrowy na ruchomościach istniejących i przyszłych, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów na realizację i zarządzanie Programem 10+, cesja z umów ubezpieczenia dotyczących rafinerii w Gdańsku, cesja umów licencyjnych oraz sprzedaży o wartości powyżej 10.000 tysięcy PLN /rok, poddanie się egzekucji
		30.06.2012			238.532	70.185 USD	3.399.621	1.000.307 USD	15.04.2013			
Konsorcjum banków (3)	-	31.12.2011	-	425.000 USD	91.054	26.468 USD	1.273.067	369.638 USD	15.10.2012	15.01.2021	oprocentowanie stałe	3M WIBOR + marża bankowa
		30.06.2012			95.367	27.972 USD	1.233.194	361.364 USD	15.04.2013			
Konsorcjum banków (4)	-	31.12.2011	200.000 USD lub równowartość	94.740	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	3M EURIBOR + marża bankowa	
		30.06.2012		141.144	-	-	-					
		31.12.2011		74.565	21.819 USD	-	-					
		30.06.2012		91.809	27.094 USD	-	-					
		31.12.2011		280	64 EUR	-	-					
		30.06.2011		1.586	372 EUR	-	-					
Stan na 30.06.2012												
Pekao S.A.	Warszawa	31.12.2011	300.000	-	2.842	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym ⁽²⁾	-	1M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji
		-	-	-	-	-	-	-	-			
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	31.12.2011	100.000	-	5	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym ⁽²⁾	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
		-	-	-	-	-	-	-	-			
Środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych			Stan na dzień 31.12.2011		(177.011)	(51.797) USD	-	-				
			Stan na dzień 30.06.2012		(313.026)	(92.379) USD	-	-				
Razem			Stan na dzień 31.12.2011		97.587	-	-	-				
			Stan na dzień 30.06.2012		141.144	-	-	-				
			Stan na dzień 31.12.2011		1.584.282	463.221 USD	4.786.893	1.394.645 USD				
			Stan na dzień 30.06.2012		1.471.236	433.803 USD	4.632.815	1.361.671 USD				
			Stan na dzień 31.12.2011		280	64 EUR	-	-				
			Stan na dzień 30.06.2012		1.586	372 EUR	-	-				
			Stan na dzień 31.12.2011		1.682.149	-	4.786.893	-				
			Stan na dzień 30.06.2012		1.613.966	-	4.632.815	-				

⁽¹⁾ wykazane z uwzględnieniem wyceny metodą zamortyzowanego kosztu, obejmującej m. in. prowizje przygotowawcze.

⁽²⁾ nie traktowane jako ekwiwalent środków pieniężnych.

Konsorcjum banków (1): Pekao S.A., PKO BP S.A., BRE Bank S.A., Rabobank Polska S.A.

Konsorcjum banków (2): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V., Pekao S.A., BNP Paribas S.A., Bankia S.A. (dawniej: Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid), Credit Agricole CIB (dawniej Calyon), DnB Nor Bank ASA, DnB Nord Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., KBC Finance Ireland, Kredyt Bank S.A., Nordea Bank AB, PKO BP S.A., The Royal Bank of Scotland plc, Société Générale S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Rabobank Polska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Ltd.

Konsorcjum banków (3): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., BNP Paribas S.A.

Konsorcjum banków (4): Pekao S.A., PKO BP S.A., BNP Paribas S.A., ING Bank Śląski S.A., Nordea Bank Polska S.A., Rabobank Polska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

16.11.1 Zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku w Spółce nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytu lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu.

16.12 Rezerwy

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	(niebadane)	(badane)
Rezerwy długoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno- rentowe	40.891	41.036
	=====	=====
Razem rezerwy długoterminowe	40.891	41.036
	=====	=====
Rezerwy krótkoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno- rentowe	5.564	7.164
Pozostałe rezerwy	2.211	1.357
	=====	=====
Razem rezerwy krótkoterminowe	7.775	8.521
	=====	=====
Razem	48.666	49.557
	=====	=====

Zmiany stanu rezerw

w tysiącach złotych	Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i inne pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2011 (badane)	36.393	1.699	38.092
	=====	=====	=====
Zwiększenia	4.061	1.500	5.561
Rozwiązanie	(2.418)	-	(2.418)
Wykorzystanie	(1.524)	(1.411)	(2.935)
	=====	=====	=====
30 czerwca 2011 (niebadane)	36.512	1.788	38.300
	=====	=====	=====
1 stycznia 2012 (badane)	48.200	1.357	49.557
	=====	=====	=====
Zwiększenia	653	1.500 ⁽¹⁾	2.153
Rozwiązanie	(825)	-	(825)
Wykorzystanie	(1.573)	(646)	(2.219)
	=====	=====	=====
30 czerwca 2012 (niebadane)	46.455	2.211	48.666
	=====	=====	=====

⁽¹⁾ zasilenie Funduszu Celowego na finansowanie przedsięwzięć społecznych, patrz Nota 10 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

16.13 Pozostałe zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych:	219.220	256.798
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	22.323	-
- futures (emisja CO ₂)	17.062	15.607
- forwardy i spoty walutowe	38.629	69.057
- swap procentowy (IRS)	141.206	172.134
	=====	=====
Razem	219.220	256.798
	=====	=====
Zobowiązania długoterminowe	80.846	127.364
Zobowiązania krótkoterminowe	138.374	129.434

Analiza wymagalności pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku została przedstawiona w Nocie 16.17.4 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

16.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania

w tysiącach złotych		30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
	Nota		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,		2.650.576	2.801.979
w tym:			
- wobec jednostek powiązanych	16.16	327.063	173.228
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych		808.071	923.043
Fundusze specjalne		197	197
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		2.821	2.491
Rozliczenia międzyokresowe bierne		22.649	21.915
Przychody przyszłych okresów, w tym:		25.663	23.869
- z tytułu dotacji ⁽¹⁾		25.393	23.580
- inne		270	289
Zobowiązania inwestycyjne, w tym:		18.959	14.679
- wobec jednostek powiązanych	16.16	4.002	1.556
Zobowiązania wobec ubezpieczycieli		853	28.989
Pozostałe zobowiązania		3.908	341
		=====	=====
Razem		3.533.697	3.817.503
		=====	=====

⁽¹⁾ nieodpłatnie otrzymane licencje.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 14-45 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach 1 miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Analiza wrażliwości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku została przedstawiona w Nocie 16.17.3.1 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Analiza wymagalności pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku została przedstawiona w Nocie 16.17.4 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

16.15 Informacja o strukturze środków pieniężnych, wysokości środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania oraz przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z pozycji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Środki pieniężne w banku		150.377	3.577
Środki pieniężne w kasie		35	21
Kredyty w rachunku bieżącym	16.11	(234.539)	(169.585)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem		(84.127)	(165.987)

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od krótkoterminowych stóp procentowych na rynku międzybankowym. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosły 726 tysięcy złotych i dotyczą środków na rachunku wydzielonym do obsługi płatności związanych z inwestycjami w ramach Programu 10+.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w sprawozdaniu z pozycji finansowej wykazane są w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z pozycji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Należności	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	64.117	(572.650)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	7.426	54.799
Zmiana stanu należności z tytułu dodatniej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	-	2.234
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	(75.206)	-
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	14.251	156.904
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	10.588	(358.713)
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	(543.645)	197.062
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	222.261	20.777
Korekta z tytułu środków zarezerwowanych na spłatę kredytów	(136.015)	(159.208)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	12.037
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(4.280)	65.277
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia akcji	-	(95)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	37.578	111.379
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	64
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	75.206	-
Pozostałe	(3.744)	-
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(352.639)	247.293

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Rezerwy	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	29.380	157.210
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(30.271)	(157.002)
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(891)	208
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	7.280	995
Zmiana stanu prowizji od kredytów odnawialnych rozliczanych w czasie	(182)	(182)
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7.098	813
Środki pieniężne	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	146.814	(6.706)
Zmiana stanu oprocentowanych kredytów w rachunku bieżącym	(64.954)	(268.599)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	81.860	(275.305)

Przyczyny występowania różnic pomiędzy pozycjami ujawnionymi w Notach objaśniających a pozycjami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Amortyzacja	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Amortyzacja wykazana w zmianie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	209.438	162.781
Koszty amortyzacji bezpośrednio związane z nakładami na środki trwałe w budowie	(1)	(59)
	-----	-----
Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	209.437	162.722
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazany w zmianie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(46.510)	(53.292)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z uwzględnieniem zrealizowanych różnic kursowych	4.292	(64.705)
Pozostałe	(45)	(674)
	-----	-----
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(42.263)	(118.671)

Pozostałe pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

Inne korekty	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Środki zarezerwowane na spłatę odsetek dotyczące przyszłych okresów	713	(49.928)
	-----	-----
Inne korekty razem	713	(49.928)

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Zakup długoterminowych aktywów finansowych

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Nabycie akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A.	(3)	(7.248)
Nabycie akcji spółki LOTOS Jasło S.A.	-	(471)
Nabycie akcji spółki LOTOS Czechowice S.A.	-	(1.833)
Nabycie akcji spółki AB LOTOS Geonafta	-	(3)
	-----	-----
Zakup długoterminowych aktywów finansowych	(3)	(9.555)

Inne wydatki z tytułu aktywów finansowych

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Środki zarezerwowane na remont postojowy w 2013 roku w Grupie LOTOS S.A. zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi na finansowanie Programu 10+	(23.621)	(15.077)
Depozyt zabezpieczający Grupy LOTOS S.A. złożony w firmie brokerskiej Marex Financial w celu umożliwienia realizacji transakcji na platformie internetowej ICE Futures	(9.435)	(2.709)
	-----	-----
Inne wydatki z tytułu aktywów finansowych	(33.056)	(17.786)

16.16 Informacje o istotnych transakcjach Grupy LOTOS S.A. z podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Obszary transakcji z podmiotami powiązanymi

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	10.093.864	9.120.764
Zakupy od jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	853.412	671.114
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2	1
Zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4.746	18.967
Pozostałe przychody operacyjne	883	342
Pozostałe koszty operacyjne	965	-
Przychody finansowe, w tym:	287.292	240.502
- dywidendy	286.761	239.969
- odsetki	531	1.255
- aktualizacja aktywów finansowych ⁽¹⁾	-	(722)

⁽¹⁾ kwota zawiązania odpisu na aktywach finansowych w jednostkach powiązanych wykazana ze znakiem minus w przychodach finansowych

w tysiącach złotych	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Należności netto od jednostek powiązanych	1.572.575	1.730.282
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	331.065	174.784

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku Spółka udzieliła jednostkom powiązanym pożyczek w wysokości 62.720 tysięcy złotych, wartość nominalna udzielonych pożyczek wyniosła 20.000 tysięcy USD (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011: 722 tysięcy złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku jednostki powiązane dokonały spłaty kapitału pożyczek w kwocie 650 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku Spółka nie udzieliła poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała udzielonych poręczeń dla podmiotów powiązanych.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

1. W dniu 31 stycznia 2012 roku spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji dokonała spłaty kolejnej części pożyczki w kwocie 650 tysięcy złotych udzielonej przez Grupę LOTOS S.A. w dniu 29 czerwca 2010 roku w kwocie 2.000 tysięcy złotych. Do dnia 30 czerwca 2012 roku spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji dokonała spłaty opisaną pożyczki w kwocie 1.750 tysięcy złotych. Termin spłaty pozostałej części pożyczki obowiązuje do dnia 30 listopada 2012 roku.
2. W dniu 22 lutego 2012 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki w kwocie 10.000 tysięcy USD (tj. 31.635 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 22 lutego 2012 roku) spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS. Pożyczka przeznaczona została głównie na projekt YME. Termin spłaty pożyczki oraz odsetek ustalony został do dnia 31 stycznia 2013 roku. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.
3. W dniu 16 marca 2012 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki w kwocie 10.000 tysięcy USD (tj. 31.688 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 16 marca 2012 roku) spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS. Pożyczka przeznaczona została głównie na projekt YME. Termin spłaty pożyczki oraz odsetek ustalony został do dnia 31 stycznia 2013 roku. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.
4. W dniu 29 czerwca 2012 roku podpisano aneksy zmieniające terminy spłaty udzielonych pożyczek przez Grupę LOTOS S.A. spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji. Termin spłaty pożyczek został ustalony do dnia 31 maja 2013 roku dla umowy pożyczki z dnia 8 marca 2011 roku w kwocie 247 tysięcy złotych, umowy pożyczki z dnia 29 marca 2011 roku w kwocie 352 tysiące złotych oraz umowy pożyczki z dnia 5 sierpnia 2011 roku w kwocie 160 tysięcy złotych.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

Dodatkowo, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadziła istotne transakcje ze spółką powiązaną poprzez Skarb Państwa - Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG S.A.) - dotyczące zakupu gazu ziemnego na cele działalności operacyjnej o wartości 58.357 tysięcy złotych (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011: 23.875 tysięcy złotych).

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	515	757
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	120	168
Zarząd – jednostki zależne⁽¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.528	1.295
	=====	=====
Razem wynagrodzenie wypłacone⁽²⁾	2.163	2.220
	=====	=====

⁽¹⁾wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Grupy LOTOS S.A. z tytułu pełnienia funkcji w Radach Nadzorczych i Radzie Dyrektorów spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych.

⁽²⁾wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A., które miały miejsce w ciągu okresu sprawozdawczego.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka posiada rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla członków Zarządu Grupy LOTOS S.A. w wysokości 570 tysięcy złotych.

Ponadto, zgodnie z ustawą o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (tzw. ustawa kominowa), Spółka utworzyła rezerwę na przewidziane ww. ustawą wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej dla członków Zarządu Grupy LOTOS S.A. za rok 2012 według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku w wysokości 124 tysięcy złotych (za rok 2011: 249 tysięcy złotych wypłacone w lipcu 2012 roku; za rok 2010: 249 tysięcy złotych wypłacone w czerwcu 2011 roku, wykazane powyżej w pozycji Zarząd - Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku i w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	11.061	13.228
	=====	=====
Razem wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	11.061	13.228
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka posiada rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla członków głównej kadry kierowniczej w wysokości 4.912 tysięcy złotych.

Ponadto, Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane dla członków głównej kadry kierowniczej wynagrodzenie z tytułu premii rocznej za rok 2012 według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku w wysokości 2.376 tysięcy złotych (za rok 2011: 4.553 tysięcy złotych wypłacone w 2012 roku wynagrodzenie z tytułu premii rocznej, wykazane w pozycji Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) w tabeli powyżej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, za rok 2010: 4.375 tysięcy złotych wypłacone w 2011 roku wynagrodzenie z tytułu premii rocznej, wykazane w pozycji Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) w tabeli powyżej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku).

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo udzielonych przez Spółkę pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej wyniosło 16 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 21 tysięcy złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej.

Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, Spółka nie zawierała żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej⁽¹⁾, nie udzielała wymienionym osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych umów, z których wynikałyby znaczące korzyści dla Grupy LOTOS S.A. lub jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania z Grupą LOTOS S.A. lub z podmiotem Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

⁽¹⁾ z uwzględnieniem zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej (patrz Nota 2 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego).

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 30 czerwca 2012 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej⁽¹⁾ Spółki wystąpiły następujące rodzaje transakcji ze stronami powiązanymi:

⁽¹⁾ z uwzględnieniem zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej (patrz Nota 2 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego).

Rodzaj powiązania	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
(w tysiącach złotych)				
Osoby nadzorujące	547	201	127	19
Osoby zarządzające	-	-	-	-
RAZEM	547	201	127	19

16.17 Instrumenty finansowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2011 roku (patrz Nota 36 Dodatkowych informacji i objaśnień do Sprawozdania Finansowego za rok 2011 sporządzonego zgodnie z MSSF) Spółka nie dokonywała zmian sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

16.17.1 Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych

30 czerwca 2012 (niebadane) w tysiącach złotych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik- przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Razem
Lokaty:	-	101.734	-	-	101.734
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	101.734	-	-	101.734
Depozyty zabezpieczające	-	19.072	-	-	19.072
Pożyczki:	-	68.839	-	-	68.839
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	68.839	-	-	68.839
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:	39.007	-	-	-	39.007
- część długoterminowa	1.277	-	-	-	1.277
- część krótkoterminowa	37.730	-	-	-	37.730
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych)	-	2.226.995	-	-	2.226.995
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	150.412	-	-	150.412
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	-	-	-	(2.677.117)	(2.677.117)
Kredyty:	-	-	-	(6.246.781)	(6.246.781)
- część długoterminowa	-	-	-	(4.632.815)	(4.632.815)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(1.613.966)	(1.613.966)
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe:	-	-	(219.220)	-	(219.220)
- część długoterminowa	-	-	(80.846)	-	(80.846)
- część krótkoterminowa	-	-	(138.374)	-	(138.374)
Razem	39.007	2.567.052	(219.220)	(8.923.898)	(6.537.059)

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość bilansowa pożyczek i należności oraz zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej (nie dotyczy kredytów opartych na stałej stopie procentowej). 79% wartości kredytów opartych jest na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie, pozostałe kredyty (21%) oparte są na stałej stopie procentowej.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych, których warunki renegotjowano ze względu na możliwość pojawienia się zaległości lub z powodu możliwości utraty ich wartości.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 6.312 tysięcy złotych wyceniane zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

31 grudnia 2011 (badane) w tysiącach złotych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik- przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowan m koszcie	Razem
Lokaty:	-	78.603	-	-	78.603
- część długoterminowa	-	38.106	-	-	38.106
- część krótkoterminowa	-	40.497	-	-	40.497
Depozyty zabezpieczające	-	9.637	-	-	9.637
Pożyczki:	-	750	-	-	750
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	750	-	-	750
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:	49.300	-	-	-	49.300
- część długoterminowa	12.098	-	-	-	12.098
- część krótkoterminowa	37.202	-	-	-	37.202
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych)	-	2.214.326	-	-	2.214.326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3.598	-	-	3.598
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	-	-	-	(2.848.479)	(2.848.479)
Kredyty:	-	-	-	(6.469.042)	(6.469.042)
- część długoterminowa	-	-	-	(4.786.893)	(4.786.893)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(1.682.149)	(1.682.149)
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe:	-	-	(256.798)	-	(256.798)
- część długoterminowa	-	-	(127.364)	-	(127.364)
- część krótkoterminowa	-	-	(129.434)	-	(129.434)
Razem	49.300	2.306.914	(256.798)	(9.317.521)	(7.218.105)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość bilansowa pożyczek i należności oraz zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie nie odbiegała istotnie od ich wartości godziwej (nie dotyczy kredytów opartych na stałej stopie procentowej). 79% wartości kredytów opartych było na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypadał w krótkim okresie, pozostałe kredyty (21%) oparte były na stałej stopie procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których warunki renegotjowano ze względu na możliwość pojawienia się zaległości lub z powodu możliwości utraty ich wartości.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 6.312 tysięcy złotych wyceniane zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

16.17.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane) w tysiącach złotych	Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Razem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	4.634	-	(76.715)	(72.081)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	(4.943)	-	(62.808)	(67.751)
Odwrocenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	-	(7)	-	-	(7)
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(38.498)	-	-	-	(38.498)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	23.541	-	-	-	23.541
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	-	-	-	42.251	42.251
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	-	-	52.057	-	52.057
Razem	(14.957)	(316)	52.057	(97.272)	(60.488)

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane) w tysiącach złotych	Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Razem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	2.466	-	(41.540)	(39.074)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	(54.530)	-	216.189	161.659
Odwrocenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	-	(724)	-	-	(724)
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(96.959)	-	-	-	(96.959)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	145.981	-	-	-	145.981
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	-	-	-	248.864	248.864
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Razem	49.022	(52.788)	-	423.513	419.747

16.17.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

16.17.3.1 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2012 roku na ryzyko walutowe Spółki wraz z wpływem na wynik finansowy przy założeniu zmiany kursów USD/PLN i EUR/PLN o 4% (in plus oraz in minus) oraz wszystkich innych zmiennych na poziomie stałym przedstawia się następująco:

30 czerwca 2012 (niebadane) w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku	
			USD	EUR	USD	EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		85.315	3.372	41	(3.372)	(41)
Pożyczki		68.739	2.750	-	(2.750)	-
Lokaty		40.007	1.600	-	(1.600)	-
Depozyty zabezpieczające	16.7	19.072	-	763	-	(763)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe		39.007	(19.180)	379	19.180	(379)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28.080	1.107	16	(1.107)	(16)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(2.109.805)	(82.323)	(2.069)	82.323	2.069
Kredyty		(6.105.637)	(95.444) ⁽¹⁾	(63)	95.444 ⁽¹⁾	63
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	16.13	(219.220)	(36.079)	24.531	36.079	(24.531)
Razem		=====	=====	=====	=====	=====
		(8.154.442)	(224.197)	23.598	224.197	(23.598)
		=====	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ z uwzględnieniem efektu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Wpływ na inne całkowite dochody przy założeniu zmiany kursów USD/PLN o 4% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałby zmianę wyceny wartości godziwej kredytów o (151.822) 151.822 tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2011 roku na ryzyko walutowe Spółki wraz z wpływem na wynik finansowy przy założeniu zmiany kursów USD/PLN i EUR/PLN o 4% (in plus oraz in minus) oraz wszystkich innych zmiennych na poziomie stałym przedstawiała się następująco:

31 grudnia 2011 (badane) w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku	
			USD	EUR	USD	EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		134.381	5.300	75	(5.300)	(75)
Pożyczki		-	-	-	-	-
Lokaty		40.497	1.620	-	(1.620)	-
Depozyty zabezpieczające	16.7	9.637	-	385	-	(385)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe		49.300	(27.887)	1.805	27.887	(1.805)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3.464	3	136	(3)	(136)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(2.447.878)	(96.687)	(1.228)	96.687	1.228
Kredyty		(6.371.455)	(102.078) ⁽¹⁾	(11)	102.078 ⁽¹⁾	11
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	16.13	(256.798)	(40.272)	41.162	40.272	(41.162)
Razem		=====	=====	=====	=====	=====
		(8.838.852)	(260.001)	42.324	260.001	(42.324)
		=====	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ z uwzględnieniem efektu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Wpływ na inne całkowite dochody przy założeniu zmiany kursów USD/PLN o 4% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałby zmianę wyceny wartości godziwej kredytów o (156.095) 156.095 tysięcy złotych.

16.17.3.2 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami stóp procentowych

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2012 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Spółki przy założeniu zmiany stopy procentowej o 0,2% (in plus oraz in minus) przedstawia się następująco:

30 czerwca 2012 (niebadane) w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
Pożyczki	16.10	68.839	138	(138)
Lokaty		101.734	203	(203)
Depozyty zabezpieczające	16.7	19.072	38	(38)
Środki pieniężne i ekwiwalenty		150.412	301	(301)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	16.10	11.052	(335)	336
Kredyty	16.11	(6.246.781)	(9.872)	9.872
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	16.13	(141.206)	10.306	(10.434)
		=====	=====	=====
Razem		(6.036.878)	779	(906)
		=====	=====	=====

⁽¹⁾w tym: swap procentowy (IRS)

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, lokaty, depozyty zabezpieczające, środki pieniężne i ekwiwalenty, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (6.036.878) tysiące złotych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zmiana stóp procentowych o 0,2% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto 779 (906) tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2011 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Spółki przy założeniu zmiany stopy procentowej o 0,2% (in plus oraz in minus) przedstawiała się następująco:

31 grudnia 2011 (badane) w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
Pożyczki	16.10	750	2	(2)
Lokaty	16.7, 16.10	78.603	157	(157)
Depozyty zabezpieczające	16.7	9.637	19	(19)
Środki pieniężne i ekwiwalenty		3.598	7	(7)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	16.7, 16.10	23.738	(696)	699
Kredyty	16.11	(6.469.042)	(10.247)	10.247
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	16.13	(172.134)	11.027	(11.151)
		=====	=====	=====
Razem		(6.524.850)	269	(390)
		=====	=====	=====

⁽¹⁾w tym: swap procentowy (IRS).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, lokaty, depozyty zabezpieczające, środki pieniężne i ekwiwalenty, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosiła netto (6.524.850) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zmiana stóp procentowych o 0,2% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto 269 (390) tysięcy złotych.

16.17.3.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami notowań uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) („EUA”- Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej.

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku na ryzyko zmiany notowań uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO₂) przy założeniu zmiany cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) o 10% (in plus oraz in minus) przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2012 (niebadane)			31 grudnia 2011 (badane)		
		Wartość bilansowa	Zmiana procentowa		Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+10%	-10%		+10%	-10%
Aktywa finansowe	16.7, 16.10	1.457	845	(845)	8.304	(1.261)	1.261
Zobowiązania finansowe	16.13	(17.062)	(1.094)	1.094	(15.607)	912	(912)
		=====	=====	=====	=====	=====	=====
Razem		(15.605)	(249)	249	(7.303)	(349)	349
		=====	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

16.17.4 Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawia się następująco:

(niebadane) w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	6.012.242	6.403.988	1.579.727	117.650	337.190	1.319.346	3.050.075
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	234.539	234.539	234.539	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	2.677.117	2.677.117	2.677.117	-	-	-	-
Razem	8.923.898	9.315.644	4.491.383	117.650	337.190	1.319.346	3.050.075

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiała się następująco:

(badane) w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	6.296.610	6.556.782	122.920	1.568.595	301.927	1.306.763	3.256.577
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	172.432	172.432	172.432	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	2.848.479	2.848.479	2.848.479	-	-	-	-
Razem	9.317.521	9.577.693	3.143.831	1.568.595	301.927	1.306.763	3.256.577

GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawia się następująco:

(niebadane)	Nota	Wartość bilansowa*	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
w tysiącach złotych								
Swap towarowy	16.10, 16.13	(16.392)	(16.392)	(16.392)	-	-	-	-
Futures (emisja CO ₂)	16.7, 16.10, 16.13	(15.605)	(15.605)	(16.827)	-	(55)	1.277	-
Forwardy i spoty walutowe	16.10, 16.13	(18.062)	(18.062)	(18.062)	-	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	16.10, 16.13	(130.154)	(130.154)	6.762	(56.125)	(19.084)	(50.981)	(10.726)
Razem		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		(180.213)	(180.213)	(44.519)	(56.125)	(19.139)	(49.704)	(10.726)
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

*wartość bilansowa (dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych minus ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych) prezentuje wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych.

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiała się następująco:

(badane)	Nota	Wartość bilansowa*	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
w tysiącach złotych								
Swap towarowy		-	-	-	-	-	-	-
Futures (emisja CO ₂)	16.10, 16.13	(7.303)	(7.303)	-	(7.303)	-	-	-
Forwardy i spoty walutowe	16.10, 16.13	(51.799)	(51.799)	(54.523)	2.724	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	16.7, 16.10, 16.13	(148.396)	(148.396)	(40.014)	6.884	(51.537)	(43.112)	(20.617)
Razem		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		(207.498)	(207.498)	(94.537)	2.305	(51.537)	(43.112)	(20.617)
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

*wartość bilansowa (dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych minus ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych) prezentuje wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych.

17. Pozostałe informacje

1. W okresie ostatnich 12 miesięcy, do dnia 25 stycznia 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. zawarła z TNK Trade Ltd. umowy, których łączna wartość wyniosła około 213,65 milionów USD netto (tj. 704,84 milionów złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 25 stycznia 2012 roku) i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa zawarta w dniu 28 grudnia 2011 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. oraz TNK Trade Ltd. na czas określony (od dnia 28 grudnia 2011 roku do 31 stycznia 2012 roku), której przedmiotem jest dostawa ropy naftowej na rzecz Grupy LOTOS S.A. Szacunkowa wartość umowy z 28 grudnia 2011 roku wynosi około 40,35 milionów USD netto (tj. 135,61 milionów złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 28 grudnia 2011 roku). Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
2. W okresie od dnia 10 stycznia 2011 roku do dnia 3 stycznia 2012 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z podmiotami Grupy Kapitałowej BP umowy, których łączna wartość wyniosła około 1.841 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa zawarta w dniu 3 stycznia 2012 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. oraz BP Europa SE, Oddział w Polsce na czas określony (od 3 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku), której przedmiotem jest sprzedaż przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych na rzecz BP Europa SE. Szacunkowa wartość umowy z dnia 3 stycznia 2012 roku wynosi około 1.300 milionów złotych netto, a maksymalna wysokość kar wynikających z ww. umowy wynosi około 19 milionów złotych netto. Umowa nie zawiera zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
3. W okresie od dnia 8 listopada 2011 roku do dnia 29 lutego 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. zawarła z Petraco Oil Company Ltd. umowy, których łączna wartość wyniosła około 848 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa zawarta w dniu 29 grudnia 2011 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. oraz Petraco Oil Company Ltd. na czas określony (od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 stycznia 2012 roku), której przedmiotem była dostawa ropy naftowej na rzecz Grupy LOTOS S.A. Szacunkowa wartość umowy z dnia 29 grudnia 2011 roku wynosi około 297 milionów złotych. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
4. W okresie od dnia 29 grudnia 2011 roku do dnia 2 kwietnia 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. zawarła z Eminent Energy Ltd. umowy, których łączna wartość wyniosła około 841 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa z dnia 24 lutego 2012 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. oraz Eminent Energy Ltd. na czas określony (od 1 marca 2012 roku do 31 marca 2012 roku), której przedmiotem była dostawa ropy naftowej na rzecz Grupy LOTOS S.A. Szacunkowa wartość umowy z 24 lutego 2012 roku wynosi około 303 milionów złotych. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
5. W dniu 2 kwietnia 2012 roku Grupa LOTOS S.A. oraz Mercuria Energy Trading SA zawarły dwie umowy na czas określony (od 2 kwietnia 2012 roku do 30 kwietnia 2012 roku), których przedmiotem jest dostawa ropy naftowej na rzecz Grupy LOTOS S.A. Łączna wartość obu umów wynosi około 808 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Szacunkowa wartość największej pod względem wartości spośród podanych wyżej umów wynosi 539 milionów złotych. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
6. W okresie od 9 listopada 2011 roku do 18 kwietnia 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. zawarła ze spółkami z Grupy Kapitałowej Statoil umowy, których łączna wartość wyniosła około 935 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa zawarta w dniu 13 stycznia 2012 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. oraz Statoil ASA z siedzibą w Stavanger na czas określony (od 13 stycznia 2012 roku do 31 stycznia 2012 roku), której przedmiotem była dostawa na rzecz Grupy LOTOS S.A. ropy naftowej o wartość około 357 milionów złotych. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

7. W dniu 30 kwietnia 2012 roku Grupa LOTOS S.A. oraz Mercuria Energy Trading SA zawarły umowę na czas określony (od 1 maja 2012 roku do 31 maja 2012 roku), której przedmiotem jest dostawa ropy naftowej na rzecz Grupy LOTOS S.A. Szacunkowa wartość umowy wynosi około 1.060 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
8. W okresie od 9 maja 2011 roku do 9 maja 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. zawarła ze spółkami z grupy kapitałowej Chevron umowy, których łączna wartość wyniosła około 683 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa z dnia 9 maja 2012 roku zawarta pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Chevron Products U.K. z siedzibą w Londynie na czas określony (od 1 marca 2012 roku do 31 sierpnia 2012 roku), której przedmiotem jest sprzedaż ciężkiego oleju opałowego na rzecz Chevron Products U.K. Wartość umowy z 9 maja 2012 roku wyniosła około 200 milionów złotych. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
9. W dniu 16 maja 2012 roku Grupa LOTOS S.A. i spółka LOTOS Kolej Sp. z o.o. podpisały aneks do umowy o świadczenie usług przewozowych i innych usług związanych z transportem kolejowym z dnia 10 sierpnia 2009 roku. Na mocy Aneksu termin obowiązywania Umowy został przedłużony do 31 grudnia 2022 roku. Ponadto zwiększeniu uległ minimalny wolumen, jaki Grupa LOTOS S.A. zobowiązuje się corocznie zlecić spółce LOTOS Kolej Sp. z o.o. do przewozu. Pozostałe znaczące warunki Umowy nie uległy zmianie. Szacunkowa wartość zmienionej Aneksu umowy w okresie jej obowiązywania wynosi około 2.751 milionów złotych i przekracza wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A., spełniając kryterium umowy znaczącej.
10. W okresie od 1 marca 2012 roku do 4 lipca 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. zawarła z Petraco Oil Company Ltd. umowy, których łączna wartość wyniosła około 1,5 miliarda złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa z dnia 24 maja 2012 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Petraco Oil Company Ltd. na czas określony od 24 maja 2012 roku do 20 czerwca 2012 roku, której przedmiotem są dostawy ropy naftowej na rzecz Grupy LOTOS S.A. Wartość umowy z 24 maja 2012 roku wyniosła około 270 milionów złotych. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych oraz została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
11. W okresie od 1 maja 2012 roku do 4 lipca 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. zawarła z Mercuria Energy Trading SA z siedzibą w Genewie umowy, których łączna wartość wyniosła około 702 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych powyżej umów była umowa z dnia 4 lipca 2012 roku, Grupa LOTOS S.A. i Mercuria Energy Trading SA podpisały umowę na czas określony (od 4 lipca 2012 roku do 31 lipca 2012 roku), której przedmiotem są dostawy ropy naftowej na rzecz Grupy LOTOS S.A. Wartość umowy z 4 lipca 2012 roku wyniosła około 461 milionów złotych. Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych oraz została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

18. Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy LOTOS S.A.

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych	
	Mariusz Machajewski
Wiceprezes Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania	
	Zbigniew Paszkowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju	
	Marek Sokołowski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
	Maciej Szozda
Główny Księgowy	
	Tomasz Południewski