

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.  
WYBRANE DANE FINANSOWE**

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończone 30.06.2012	6 miesięcy zakończone 30.06.2011 (dane przekształcone)	6 miesięcy zakończone 30.06.2012	6 miesięcy zakończone 30.06.2011 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	16.216.454	13.296.610	3.838.577	3.351.551
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)	(442.445)	854.219	(104.731)	215.315
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(550.655)	1.067.786	(130.345)	269.147
Zysk netto	68.142	906.640	16.130	228.528
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	68.185	906.306	16.140	228.444
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) udziałom niekontrolującym	(43)	334	(10)	84
Całkowite dochody ogółem	87.267	1.104.294	20.657	278.349
Całkowity dochód ogółem przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	87.318	1.103.962	20.669	278.265
Całkowity dochód ogółem przypisany udziałom niekontrolującym	(51)	332	(12)	84
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	221.719	(269.633)	52.483	(67.964)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(297.705)	(404.012)	(70.469)	(101.836)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(210.246)	293.108	(49.767)	73.881
Przepływy pieniężne netto razem	(283.348)	(384.542)	(67.071)	(96.928)
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych/EUR)	0,53	6,98	0,12	1,76
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	19.958.981	20.423.220	4.683.777	4.623.986
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7.868.756	7.781.436	1.846.562	1.761.781
Udziały niekontrolujące	891	947	209	214
Kapitały własne razem	7.869.647	7.782.383	1.846.771	1.761.996

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 zakończone 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 zakończone 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 KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 ROKU .....	7
1. Informacje ogólne .....	7
2. Skład Grupy Kapitałowej .....	7
3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej .....	11
4. Zasady sporządzania i prezentacji .....	12
4.1 Zasady rachunkowości .....	12
4.2 Zastosowane kursy walut .....	13
4.3 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	13
5. Nowe standardy i interpretacje .....	14
6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie śródrocznym .....	15
7. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	15
8. 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 .....	15
9. 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 .....	15
10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	15
11. Dywidendy .....	16
12. Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję .....	16
13. Segmenty działalności .....	17
14. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny .....	20
15. 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 .....	20
16. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz pozostałych gwarancji i zabezpieczeń, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego .....	22
16.1 Zabezpieczenia wekslowe, gwarancje bankowe bądź inne formy zabezpieczeń .....	22
16.2 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych .....	26
16.2.1 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	28
17. Pozostałe informacje objaśniające do wybranych pozycji sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z pozycji finansowej .....	29
17.1 Koszty według rodzaju .....	29
17.2 Pozostałe koszty operacyjne .....	29
17.3 Przychody finansowe .....	30
17.4 Koszty finansowe .....	30
17.5 Podatek dochodowy .....	31
17.6 Odroczony podatek dochodowy .....	32
17.7 Rzeczowe aktywa trwałe, zaliczki na środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne .....	33
17.8 Długoterminowe aktywa finansowe .....	37
17.9 Zapasy .....	37
17.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	38
17.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	39
17.12 Oprocentowane kredyty i pożyczki .....	40
17.12.1 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 .....	45
17.13 Rezerwy .....	45
17.14 Pozostałe zobowiązania finansowe .....	46
17.15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania .....	47
17.16 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 .....	47
17.17 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi .....	50
17.18 Instrumenty finansowe .....	53
17.18.1 Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych .....	53
17.18.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych .....	55
17.18.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO <sub>2</sub> ) .....	56
17.18.3.1 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut .....	56
17.18.3.2 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami stóp procentowych .....	57
17.18.3.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami notowań uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO <sub>2</sub> ) .....	58
17.18.4 Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych .....	59
18. Pozostałe informacje .....	61
19. Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy LOTOS S.A. ....	65

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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		8.384.112	16.216.454	6.781.383	13.296.610
Koszt własny sprzedaży	17.1	(7.943.064)	(15.027.128)	(6.130.184)	(11.913.883)
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>441.048</b>	<b>1.189.326</b>	<b>651.199</b>	<b>1.382.727</b>
Koszty sprzedaży	17.1	(262.872)	(505.762)	(246.907)	(469.228)
Koszty ogólnego zarządu	17.1	(102.729)	(208.534)	(97.493)	(197.973)
Pozostałe przychody operacyjne		7.710	13.581	20.383	27.411
Pozostałe koszty operacyjne	17.2	(944.588)	(952.022)	(10.229)	(15.780)
Efekt rozliczenia stopniowego przejęcia kontroli (AB LOTOS Geonafta)		-	-	-	126.383
Utrata kontroli nad jednostką zależną	15	-	20.966	-	679
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a)</b>		<b>(861.431)</b>	<b>(442.445)</b>	<b>316.953</b>	<b>854.219</b>
Przychody finansowe	17.3	6.454	28.547	82.477	286.620
Koszty finansowe	17.4	(432.676)	(136.757)	(83.211)	(75.949)
Udziały w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-	2.896
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(1.287.653)</b>	<b>(550.655)</b>	<b>316.219</b>	<b>1.067.786</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	17.5	758.681	618.797	(46.227)	(161.146)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>(528.972)</b>	<b>68.142</b>	<b>269.992</b>	<b>906.640</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		13.464	(18.638)	1.967	(5.473)
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(299.581)	42.251	83.729	249.407
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	17.5	54.363	(4.488)	(16.251)	(46.280)
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>(231.754)</b>	<b>19.125</b>	<b>69.445</b>	<b>197.654</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(760.726)</b>	<b>87.267</b>	<b>339.437</b>	<b>1.104.294</b>
<b>Zysk/(Strata) netto:</b>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(528.865)	68.185	269.944	906.306
Udziałom niekontrolującym		(107)	(43)	48	334
		<b>(528.972)</b>	<b>68.142</b>	<b>269.992</b>	<b>906.640</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(760.625)	87.318	339.387	1.103.962
Udziałom niekontrolującym		(101)	(51)	50	332
		<b>(760.726)</b>	<b>87.267</b>	<b>339.437</b>	<b>1.104.294</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)</b>					
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk		129.873	129.873	129.873	129.873
- podstawowy	12	(4,07)	0,53	2,08	6,98
- rozwodniony		-	-	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia załączone na stronach od 7 do 65 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku



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

(w tysiącach złotych)	Nota	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	17.7	8.762.561	8.965.480
Środki trwałe w budowie	17.7	764.431	1.558.070
Wartość firmy		46.688	46.688
Wartości niematerialne	17.7	442.447	475.580
Inwestycje w nieruchomości		1.059	-
Długoterminowe aktywa finansowe	17.8	57.243	96.189
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17.6	1.103.498	400.128
Należności długoterminowe		36.923	33.313
Rozliczenia międzyokresowe czynne		16.489	6.789
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>11.231.339</b>	<b>11.582.237</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy, w tym:	17.9	5.790.551	5.855.840
- zapasy obowiązkowe	17.9	4.365.803	4.427.752
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17.10	2.307.792	2.190.029
Należności z tytułu podatku dochodowego		48.327	132.876
Rozliczenia międzyokresowe czynne		53.948	40.382
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17.11	157.852	129.052
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		367.514	383.680
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>8.725.984</b>	<b>8.731.859</b>
<b>Aktywa przeznaczane do sprzedaży</b>		<b>1.658</b>	<b>109.124</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>19.958.981</b>	<b>20.423.220</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>			
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		6.768.583	6.700.396
Różnice kursowe z przeliczenia		44.010	59.100
<b>Kapitały własne przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>7.868.756</b>	<b>7.781.436</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>891</b>	<b>947</b>
<b>Kapitały własne razem</b>		<b>7.869.647</b>	<b>7.782.383</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17.12	4.891.364	4.983.889
Rezerwy długoterminowe	17.13	404.311	399.104
Rezerwa na podatek odroczonego	17.6	129.173	105.226
Pozostałe zobowiązania finansowe	17.14	241.211	304.949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	17.15	40.373	54.371
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5.706.432</b>	<b>5.847.539</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	17.15	3.676.430	4.156.553
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16.127	7.420
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17.12	2.409.220	2.407.740
Obligacje	10	98.674	-
Rezerwy krótkoterminowe	17.13	19.495	21.358
Pozostałe zobowiązania finansowe	17.14	162.956	159.829
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>6.382.902</b>	<b>6.752.900</b>
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>40.398</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>12.089.334</b>	<b>12.640.837</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>19.958.981</b>	<b>20.423.220</b>

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

(w tysiącach złotych)	Nota	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych
		30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
		(niebadane)	(dane przekształcone) (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk netto</b>		<b>68.142</b>	<b>906.640</b>
Korekty o pozycje:			
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	(2.896)
Amortyzacja	17.16	329.888	273.385
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(28.101)	(191.067)
Odsetki i dywidendy		101.134	63.198
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		924.771	(126.809)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	17.5	(618.797)	161.146
Podatek dochodowy zapłacony		(40.147)	(103.411)
(Zwiększenie) stanu należności	17.16	(100.134)	(450.063)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów	17.16	65.503	(806.760)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	17.16	(469.582)	132.516
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu rezerw	17.16	(2.554)	6.696
(Zwiększenie) stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	17.16	(23.731)	(19.153)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych		9.658	(58.407)
Inne korekty	17.16	5.669	(54.648)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>221.719</b>	<b>(269.633)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		3.016	1.305
Dywidendy otrzymane		567	514
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		9.085	10.518
Sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		350	480
Splata udzielonych pożyczek		1.555	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną po odjęciu środków pieniężnych	15	78.000	1.104
Inne wpływy z tytułu aktywów finansowych		-	929
Nabycie UAB Meditus po odjęciu nabytych w transakcji połączenia środków pieniężnych		(25.029)	(104.330)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17.16	(249.963)	(294.153)
Wydatki z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		(82.230)	(2.593)
Inne wydatki z tytułu aktywów finansowych	17.16	(33.056)	(17.786)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(297.705)</b>	<b>(404.012)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		381.783	636.820
Emisja obligacji		297.664	323.720
Przepływy środków pieniężnych wynikające ze zmian w udziale w jednostce zależnej nie skutkujące utratą kontroli długoterminowych aktywów finansowych		(3)	(9.416)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(542.357)	(157.090)
Zapłacone odsetki		(99.986)	(49.752)
Wykup obligacji	10	(200.000)	(358.000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(7.368)	(1.903)
Rozliczenie instrumentów finansowych		(37.132)	(90.486)
Inne wydatki finansowe		(2.847)	(785)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(210.246)</b>	<b>293.108</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		2.884	(4.005)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>(283.348)</b>	<b>(384.542)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	17.16	<b>161.552</b>	<b>118.233</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	17.16	<b>(121.796)</b>	<b>(266.309)</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	17.16	2.514	27.090

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

(w tysiącach złotych)	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitały własne przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
<b>1 stycznia 2012 (badane)</b>		<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	<b>(419.281)</b>	<b>6.700.396</b>	<b>59.100</b>	<b>7.781.436</b>	<b>947</b>	<b>7.782.383</b>
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012		-	-	-	68.185	-	68.185	(43)	68.142
Inne całkowite dochody netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012		-	-	34.223	-	(15.090)	19.133	(8)	19.125
Zmiany w udziale własnościowym	15	-	-	-	2	-	2	(5)	(3)
<b>30 czerwca 2012 (niebadane)</b>		<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	<b>(385.058)</b>	<b>6.768.583</b>	<b>44.010</b>	<b>7.868.756</b>	<b>891</b>	<b>7.869.647</b>
<b>1 stycznia 2011 (dane przekształcone) (badane)</b>		<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	<b>(739)</b>	<b>6.046.056</b>	<b>12.281</b>	<b>7.498.819</b>	<b>14.658</b>	<b>7.513.477</b>
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011		-	-	-	906.306	-	906.306	334	906.640
Inne całkowite dochody netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011		-	-	202.123	-	(4.467)	197.656	(2)	197.654
Zmiana w strukturze organizacyjnej Grupy		-	-	-	-	-	-	(220)	(220)
Zmiany w udziale własnościowym		-	-	-	4.268	-	4.268	(13.780)	(9.512)
<b>30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>		<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	<b>201.384</b>	<b>6.956.630</b>	<b>7.814</b>	<b>8.607.049</b>	<b>990</b>	<b>8.608.039</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia załączone na stronach od 7 do 65 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku



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

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (obecnie Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) w dniu 10 kwietnia 2002 roku, pod numerem KRS 0000106150. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190541636.

Siedziba Jednostki Dominującej mieści się na ul. Elbląskiej 135, 80 - 718 Gdańsk.

W 2003 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 maja 2003 roku została dokonana zmiana nazwy Rafinerii Gdańskiej Spółka Akcyjna na Grupa LOTOS Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna. Grupa prowadzi również działalność w zakresie pozyskiwania oraz eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu ziemnego.

**2. Skład Grupy Kapitałowej**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wchodziły Grupa LOTOS S.A. jako Podmiot Dominujący oraz 33 spółki o profilu produkcyjnym i usługowym, w tym:

- 15 spółek zależnych od Grupy LOTOS S.A.,
- 16 spółek pośrednio zależnych od Grupy LOTOS S.A. oraz 2 spółki wyceniane metodą proporcjonalną.

Poniżej przedstawiono jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wraz z ich przedmiotem działalności, metodą konsolidacji oraz udziałem Grupy w ogólnej liczbie głosów w kapitale podstawowym („zakładowym”).

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Podmiot dominujący						
Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki bezpośrednio zależne						
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Gaz S.A. w likwidacji <sup>(1)</sup>	Kraków <sup>(1)</sup>	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	pełna	100,00%	100,00% <sup>(2)</sup>	100,00%
LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o.	Gdańsk	Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	pełna	100,00%	100,00%	100,00%



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**

**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Produkcja i sprzedaż mas parafinowych	-	_(4)	100,00% <sup>(3)</sup>	100,00%
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym do dnia 16 października 2011 roku, obecnie usługi logistyczne	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	pełna	100,00%	100,00%	100,00% <sup>(5)</sup>
LOTOS Jasło S.A.	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	100,00%	100,00%	100,00% <sup>(5)</sup>
LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	pełna	99,95% <sup>(7)</sup>	99,95% <sup>(7)</sup>	99,94% <sup>(6)</sup>
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Jasło	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Spółki pośrednio zależne</b>						
RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	pełna	100,00%	100,00%	100,00% <sup>(8)</sup>
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	pełna	100,00%	100,00%	100,00% <sup>(8)</sup>
„PLASTEKOL Organizacja Odzysku” S.A.	Jasło	Działalność usługowa	_(9)			
Miliana Shipholding Company Ltd. (Miliana Shipping Company Ltd.) (spółka posiada swoją grupę kapitałową) <sup>(12)</sup>	Cypr, Nikozja	Magazynowanie i transport ropy naftowej oraz inne usługi w obszarze transportu morskiego oraz zarządzanie posiadanymi aktywami finansowymi	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10)</sup>	99,94% <sup>(10, 11)</sup>
Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-
Miliana Shipping Group Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową) <sup>(12)</sup>	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-
Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-
Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-
Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-
St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-
Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-
Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10, 12)</sup>	-

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
LOTOS Exploration and Production Norge AS	Stavanger Norwegia	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem ropy naftowej	pełna	99,95% <sup>(10, 13)</sup>	99,95% <sup>(10, 13)</sup>	99,94% <sup>(10)</sup>
Aphrodite Offshore Services N.V.	Antyle Holenderskie, Curaçao	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej od dnia 17 października 2011 roku	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10)</sup>	99,94% <sup>(10)</sup>
Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	pełna	99,95% <sup>(10)</sup>	99,95% <sup>(10)</sup>	99,94% <sup>(10)</sup>
AB LOTOS Baltija (spółka posiada swoją grupę kapitałową) <sup>(14, 15)</sup>	Wilno, Litwa	Doradztwo handlowe i prawne	-	-	_(10, 14)	99,94% <sup>(10)</sup>
AB Meditus (spółka posiada swoją grupę kapitałową) <sup>(14, 16)</sup>	Wilno, Litwa	Doradztwo handlowe i prawne	-	-	_(10, 14)	99,94% <sup>(10, 14)</sup>
AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową) <sup>(14)</sup>	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	pełna	99,95% <sup>(10, 14)</sup>	99,95% <sup>(10, 14)</sup>	99,94% <sup>(10, 14, 17)</sup>
UAB Genciu Nafta	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	pełna	99,95% <sup>(10, 14)</sup>	99,95% <sup>(10, 14)</sup>	99,94% <sup>(10, 14)</sup>
<b>Spółki wyceniane metodą proporcjonalną</b>						
UAB Manifaldas	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	metoda proporcjonalna	49,98% <sup>(10, 14)</sup>	49,98% <sup>(10, 14)</sup>	49,97% <sup>(10, 14)</sup>
UAB Minijos Nafta	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	metoda proporcjonalna	49,98% <sup>(10, 14)</sup>	49,98% <sup>(10, 14)</sup>	49,97% <sup>(10, 14)</sup>

<sup>(1)</sup> W dniu 10 stycznia 2011 roku Walne Zgromadzenie spółki LOTOS Gaz S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki LOTOS Gaz S.A. poprzez likwidację. Ponadto, Zarząd spółki LOTOS Gaz S.A. w dniu 3 stycznia 2011 roku w Sądzie Rejonowym, Wydział Gospodarczy w Płocku złożył wniosek o ogłoszenie upadłości spółki LOTOS Gaz S.A. Zgodnie z powyższymi informacjami wyżej wymieniony wniosek został skutecznie cofnięty, a postępowanie upadłościowe umorzono w dniu 7 stycznia 2011 roku. Powyższe zdarzenie nie miało wpływu na zaprezentowane dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Z dniem 8 lipca 2011 roku zarejestrowana została nowa siedziba spółki w Krakowie, poprzednią siedzibą było miasto Mława.

<sup>(2)</sup> W dniu 29 grudnia 2011 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. z kwoty 2.000 tysięcy złotych do kwoty 20.000 tysięcy złotych w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych udziałów z 500 złotych za każdy udział na 5.000 złotych za każdy udział. Podwyższenie kapitału zostało przeprowadzone ze środków własnych spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o.

<sup>(3)</sup> W dniu 7 grudnia 2011 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. z kwoty 19.783 tysięcy złotych do poziomu 28.783 tysięcy złotych w drodze utworzenia 9.000 nowych udziałów po 1.000 złotych każdy udział. Podwyższenie kapitału nastąpiło ze środków własnych spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez Grupę LOTOS S.A.

<sup>(4)</sup> 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. (patrz Nota 15 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

<sup>(5)</sup> Po przeprowadzeniu procesu wykupu przymusowego akcji oraz dokonaniu wpisu w księgach akcyjnych z dniem 7 i 8 kwietnia 2011 roku odpowiednio spółek LOTOS Czechowice S.A. oraz LOTOS Jasło S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Jasło S.A.

<sup>(6)</sup> Do dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła od udziałowców niekontrolujących dodatkowe 0,62% akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. W wyniku przeprowadzonych transakcji na dzień 30 czerwca 2011 rok Grupa LOTOS S.A. posiadała 99,94% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Petrobaltic S.A., w tym akcji wpisanych do księgi akcyjnej spółki LOTOS Petrobaltic S.A. z których możliwe jest wykonywanie prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu przez Grupę LOTOS S.A. 99,93%. W dniu 22 lipca 2011 roku Grupa

LOTOS S.A. uzyskała możliwość wykonywania prawa głosu z 99,94% akcji na Walnym Zgromadzeniu po dokonaniu kolejnych wpisów do księgi akcyjnej spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

<sup>(7)</sup> Do dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła od udziałowców niekontrolujących dodatkowo 0,63% akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A., ponadto dnia 29 listopada 2011 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Petrobaltic S.A. o 4.200 tysięcy złotych, tj. z poziomu 92.400 tysięcy złotych do kwoty 96.600 tysięcy złotych, poprzez emisję 420.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 złotych każda akcja w zamian za wkład gotówkowy. Grupa LOTOS S.A. objęła łącznie 419.979 sztuk akcji nowej emisji serii B, pokrywając je wkładem gotówkowym w łącznej kwocie 80.968 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. posiadała 99,95% w kapitale zakładowym spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

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 akcja. Grupie LOTOS S.A. przydzielono 279.996 sztuk akcji.

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 marca 2012 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła 26 akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. o łącznej wartości 3 tysięcy złotych stanowiących 0,0003% kapitału podstawowego (patrz Nota 15 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

<sup>(8)</sup> Zmiany kapitałowe opisane w punkcie <sup>(5)</sup> miały wpływ na pośredni udział procentowy Grupy w kapitale podstawowym spółek zależnych spółek LOTOS Czechowice S.A.

<sup>(9)</sup> W dniu 11 lutego 2011 roku spółka LOTOS Jasło S.A. podpisała umowę sprzedaży pięciu obszarów inwestycyjnych, w tym zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz pakietu 95,5% akcji spółki „PLASTEKOL Organizacja Odzysku” S.A. Nabywcą był podmiot zewnętrzny. Efekt utraty kontroli nad jednostką zależną został zaprezentowany w pozycji Utrata kontroli nad jednostką zależną w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku w kwocie 679 tysięcy złotych.

<sup>(10)</sup> Zmiany kapitałowe opisane w punkcie <sup>(6, 7)</sup> miały wpływ na pośredni udział procentowy Grupy w kapitale podstawowym spółek zależnych spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

<sup>(11)</sup> W dniu 24 czerwca 2011 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. objęła 1 udział w spółce Miliana Shipping Company Ltd. na podstawie umowy zbycia przez Aphrodite Offshore Services N.V. na rzecz spółki LOTOS Petrobaltic S.A. z dnia 21 kwietnia 2011 roku 1 udziału w spółce Miliana Shipping Company Ltd. za kwotę 19,8 tysięcy USD (tj. 53,8 tysięcy złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 21 kwietnia 2011 roku). Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. posiada obecnie 100% w kapitale zakładowym spółki Miliana Shipping Company Ltd.

<sup>(12)</sup> W dniu 22 lipca 2011 roku spółka Miliana Shipping Company Ltd., w związku z realizowanym procesem restrukturyzacji obszaru transportu morskiego w Grupie Kapitałowej LOTOS Petrobaltic S.A., zawiązała na terenie Republiki Cypru dwie spółki: Miliana Shipmanagement Ltd. oraz Miliana Shipping Group Ltd. Miliana Shipping Company Ltd. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym obu tych podmiotów.

Dodatkowo, w dniu 13 września 2011 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. pozyskała formalne potwierdzenie objęcia kontroli przez Miliana Shipping Company Ltd. z dniem 28 lipca 2011 roku własności 4 spółek: Granit Navigation Company Limited, Kambr Navigation Company Limited, Petro Icarus Company Limited, St.Barbara Navigation Company Limited oraz z dniem 29 lipca 2011 roku kolejnych 2 spółek: Bazalt Navigation Company Limited, Petro Aphrodite Company Limited.

W dniu 23 stycznia 2012 roku nastąpiła rejestracja zmiany nazwy spółki Miliana Shipping Company Limited na Miliana Shipholding Company Limited.

<sup>(13)</sup> W dniu 21 grudnia 2011 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego LOTOS Exploration and Production Norge AS z kwoty 430.000.001 NOK do kwoty 572.733.964 NOK, tj. o 142.733.963 NOK, poprzez emisję nowych akcji serii B o wartości nominalnej 1 NOK każda akcja w zamian za wkład gotówkowy. Wszystkie akcje nowej emisji objęła spółka LOTOS Petrobaltic S.A.

W dniu 14 stycznia 2012 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS o kwotę 91.984 tysięcy NOK, do poziomu 664.718 tysięcy NOK, poprzez emisję nowych akcji serii B o wartości nominalnej 1 NOK każda. Wszystkie nowo wyemitowane akcje serii B zostały objęte przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A.

<sup>(14)</sup> Po uzyskaniu zgód Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki LOTOS Petrobaltic S.A. oraz litewskiego urzędu antymonopolowego w dniu 3 lutego 2011 roku nastąpiło nabycie przez spółkę zależną od LOTOS Petrobaltic S.A. spółkę UAB LOTOS Baltija 100% akcji spółki UAB Meditus, będącej właścicielem 59,41% akcji spółki AB Geonafta. Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. na dzień nabycia posiadała bezpośrednio 40,59% akcji spółki AB Geonafta. W wyniku transakcji spółka LOTOS Petrobaltic S.A. objęła kontrolę nad spółką AB Geonafta.

W dniu 30 listopada 2011 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek AB Geonafta, AB LOTOS Baltija i AB Meditus oraz zmiana nazwy spółki AB Geonafta na AB LOTOS Geonafta. W wyniku powyższej operacji zwiększył się kapitał zakładowy spółki AB LOTOS Geonafta z poziomu 161.126 LTL do poziomu 168.526 LTL. Po rejestracji struktura kapitału zakładowego spółki AB LOTOS Geonafta ukształtowała się następująco: LOTOS Petrobaltic S.A. – 43,1980822%, Grupa LOTOS S.A. – 0,0005934%, akcje własne AB LOTOS Geonafta – 56,8013244%, jednakże udział głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy AB LOTOS Geonafta z których możliwe jest wykonywanie prawa głosu ukształtował się następująco: LOTOS Petrobaltic S.A. 99,99862%, Grupa LOTOS S.A. 0,00137%. Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zachowała kontrolę nad spółką AB LOTOS Geonafta.

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%.

<sup>(15)</sup> Z dniem 23 maja 2011 roku dokonano rejestracji zmiany formy prawnej spółki z UAB LOTOS Baltija na AB LOTOS Baltija. Firma, pod którą działała spółka to AB LOTOS Baltija do momentu połączenia o którym mowa w punkcie <sup>(14)</sup>.

<sup>(16)</sup> Z dniem 10 maja 2011 roku dokonano rejestracji zmiany formy prawnej spółki z UAB Meditus na AB Meditus. Firma, pod którą działała spółka to AB Meditus do momentu połączenia o którym mowa w punkcie <sup>(14)</sup>.

<sup>(17)</sup> W dniu 23 marca 2011 roku została podpisana umowa pomiędzy spółką LOTOS Petrobaltic S.A. a Grupą LOTOS S.A. w wyniku której Grupa LOTOS S.A. stała się właścicielem 1 akcji spółki AB Geonafra za cenę 3 tysięcy LTL (3,5 tysiące złotych).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek, za wyjątkiem udziału w spółce LOTOS Petrobaltic S.A., co zostało opisane powyżej.

### **3. 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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.



#### **4. Zasady sporządzania i prezentacji**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i przedstawia sytuację finansową Grupy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 sierpnia 2012 roku.

##### **4.1 Zasady rachunkowości**

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

Jednostka Dominująca oraz LOTOS Petrobaltic S.A., LOTOS Exploration and Production Norge AS, LOTOS Asphalt Sp. z o.o., LOTOS Oil S.A., LOTOS Paliwa Sp. z o.o., LOTOS Kolej Sp. z o.o., LOTOS Tank Sp. z o.o., LOTOS Serwis Sp. z o.o., AB LOTOS Geonaftha i UAB Minijos Nafta prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Pozostałe spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz politykami, standardami rachunkowości zależnymi od siedziby zagranicznej spółki. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty, które nie są zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy stosujących inne standardy niż MSSF, wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z 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).

Grupa 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 Grupę zasady (polityki) rachunkowości.

## 4.2 Zastosowane kursy walut

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej oraz przeliczania na walutę polską sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych:

	Kurs średni NBP na dzień		Kurs średni NBP w okresie <sup>(1)</sup>		
	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011
USD	3,3885	3,4174	3,2453	2,9679	2,7888
EUR	4,2613	4,4168	4,2246	4,1401	3,9673
NOK	0,5655	0,5676	0,5590	0,5315	0,5083
LTL	1,2341	1,2792	1,2235	1,1991	1,1490

<sup>(1)</sup>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, od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku.

## 4.3 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zasad rachunkowości oraz korekty błędów

1. Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku dokonała reklasyfikacji 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 15.049 tysięcy złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku odpowiednio o 7.109 tysięcy złotych), natomiast koszty sprzedaży wzrosły 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 14.387 tysięcy złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku odpowiednio o 6.825 tysięcy złotych). Odpowiedniej zmianie uległy także dane porównywalne zaprezentowane w Nocie 17.1 Koszty według rodzaju.
2. Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku ujęła ostateczne rozliczenie transakcji połączenia z dnia 3 lutego 2011 roku, nabycia akcji spółki AB Geonafta przez spółkę pośrednio zależną. W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku w pozycji „efekt rozliczenia stopniowego przejścia kontroli AB LOTOS Geonafta” w kwocie 126.383 tysiące złotych Grupa zaprezentowała zysk z okazynego nabycia w wysokości 19.920 tysięcy złotych oraz wzrost wartości 40,59% udziałów w spółce AB LOTOS Geonafta, uprzednio należących do spółki LOTOS Petrobaltic S.A. wynikający z wyceny do wartości godziwej na dzień przejścia w wysokości 106.463 tysiące złotych. Ponadto, w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku koszt własny sprzedaży zwiększył się o kwotę 6.524 tysiące złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku odpowiednio o 4.175 tysięcy złotych), przychody finansowe zmniejszyły się o kwotę 104.738 tysięcy złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku zwiększyły się o kwotę 19.180 tysięcy złotych) oraz podatek dochodowy od osób prawnych zmniejszył się o kwotę 2.516 tysięcy złotych (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku odpowiednio o 1.514 tysięcy złotych). W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku zmianie uległy pozycje: amortyzacja o kwotę 6.524 tysiące złotych, (zyski)/straty z tytułu działalności inwestycyjnej o kwotę (21.645) tysięcy złotych, podatek dochodowy bieżącego okresu o kwotę (2.516) tysięcy złotych. Opisane wyżej zmiany znajdują także odzwierciedlenie w Nocie 17.1 Koszty według rodzaju (pozycje: amortyzacja oraz koszt własny sprzedaży), w Nocie 17.3 Przychody finansowe, w Nocie 17.5 Podatek dochodowy (zmniejszenie podatku odroczonego), a także w Nocie 17.16 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 (zmiana w zakresie amortyzacji). Ponadto w Nocie 17.7 Rzeczowe aktywa trwałe, zaliczki na środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne zwiększyły się wartości niematerialne (o kwotę 62.739 tysięcy złotych).
3. Z dniem 1 stycznia 2012 roku Grupa dokonała zmiany zasad prezentacji kosztów związanych z zakupem ropy naftowej reklasyfikując 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmianie uległy dane porównywalne zaprezentowane w Nocie 17.1 Koszty według rodzaju. W związku z powyższym za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku koszty usług obcych zmniejszyły się odpowiednio o: 23.300 tysięcy złotych i 46.025 tysięcy złotych a koszty zużycia materiałów i energii zwiększyły się odpowiednio o: 23.300 tysięcy złotych i 46.025 tysięcy złotych.

4. Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku dokonała reklasyfikacji prezentacji pozycji wcześniej ujmowanych jako zobowiązania inwestycyjne do pozycji pozostałych zobowiązań. W wyniku tej zmiany na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 1 stycznia 2011 roku wartość pozostałych zobowiązań wzrosła odpowiednio o 4.143 tysiące złotych oraz o 866 tysięcy złotych. W związku z powyższym w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku zmianie uległy przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej o kwotę 3.277 tysięcy złotych. Odpowiednio zmianie uległy również dane porównywalne zaprezentowane w nocie 17.16 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 (pozycja zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych).

## 5. 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).

Zarząd jest w trakcie analizy powyższych standardów oraz interpretacji w zakresie oceny wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości.

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).

Grupa 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 skonsolidowanego 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 Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.

Zarząd jest w trakcie analizy powyższych standardów oraz interpretacji w zakresie oceny wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości.

## **6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie śródrocznym**

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

## **7. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym**

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

## **8. 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 59.624 tysięcy złotych i został zaprezentowany w przychodach finansowych w kwocie 17.373 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.

## **9. 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**

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów dla posiadanych przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS udziałów w zasobach węglowodorów w ramach nabytych koncesji wydobywczych obejmujących projekt zagospodarowania złoża YME opisane szerzej w Nocie 17.7 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za wyjątkiem testu na utratę wartości aktywów zaangażowanych w spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS opisanego powyżej, nie zaistniały żadne znane Zarządowi Spółki przesłanki, które powodowałyby konieczność zaktualizowania przeprowadzonych na koniec 2011 roku testów na utratę wartości rafinerii, elektrociepłowni Energobaltic Sp. z o.o., zakładu produkcji materiałów hydroizolacyjnych w Jaśle oraz wartości firmy w LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Ponadto nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych.

## **10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

### **Emisja obligacji LOTOS Asphalt Sp. z o.o.**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku spółka LOTOS Asphalt Sp. z o.o. dokonywała emisji krótkoterminowych obligacji na okaziciela w ramach Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 27 lipca 2010 roku.

W ramach programu emisji obligacji spółka LOTOS Asphalt Sp. z o.o. może przeprowadzać wielokrotne emisje obligacji. Łączne zadłużenie spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie może przekroczyć kwoty 300.000 tysięcy złotych licząc według wartości nominalnej. Czas trwania programu wynosi 5 lat. Emitowane obligacje są denominowane w złotych polskich i są oferowane w trybie emisji niepublicznej. Obligacje są emitowane jako obligacje na okaziciela, niezabezpieczone, zdematerializowane, zerokuponowe. Wykup obligacji odbywa się według wartości nominalnej obligacji.



Nabywcami wyemitowanych obligacji są inwestorzy zewnętrzni oraz podmioty z Grupy. Wartość nominalną wyemitowanych obligacji poza Grupę w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku prezentuje poniższa tabela:

w tysiącach złotych	<b>Wartość nominalna emitowanych obligacji</b>	<b>Dyskonto</b>	<b>Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b>
<b>stan na 1 stycznia 2012 (badane)</b>	-	-	-
Zwiększenia (emisja)	299.000	(1.314)	
Zmniejszenia (wykup)	(200.000)	988	
<b>stan na 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>99.000</b>	<b>(326)</b>	<b>98.674</b>

Wpływy z tytułu wyemitowanych przez Grupę obligacji, bez uwzględnienia wydatków związanych z emisją obligacji, w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku wyniosły 297.686 tysięcy złotych. Wydatki z tytułu wyemitowanych przez Grupę obligacji w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku wyniosły 200.000 tysięcy złotych.

Ponadto, w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku spółka LOTOS Asfalt Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o wartości nominalnej 187.500 tysięcy złotych, których nabywcami były podmioty z Grupy (patrz Nota 18 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku spółka LOTOS Asfalt Sp. z o.o. wykupiła od podmiotów z Grupy obligacje o wartości nominalnej 172.700 tysięcy złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku nie miała miejsca inna emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 11. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podzielony wynik Spółki zaprezentowano 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.

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

	<b>3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)</b>
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tysiącach złotych (A)	(528.865)	68.185	269.944	906.306
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)	(4,07)	0,53	2,08	6,98

Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony/(a) poprzez podzielenie zysku/(straty) netto przypisanego/(ej) akcjonariuszom Jednostki Dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

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

### 13. Segmenty działalności

w tysiącach złotych	Segment wydobywczy <sup>(1)</sup>		Segment produkcji i handlu		Pozostałe <sup>(2)</sup>		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012
	(niebadane)									
Przychody ze sprzedaży:	237.230	501.562	8.318.588	16.096.705	7.266	14.271	(178.972)	(396.084)	8.384.112	16.216.454
między segmentami	161.463	363.873	12.019	21.823	5.490	10.388	(178.972)	(396.084)	-	-
poza Grupę Kapitałową	75.767	137.689	8.306.569	16.074.882	1.776	3.883	-	-	8.384.112	16.216.454
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	(835.826)	(701.318)	(57.472)	287.907	2.474	3.854	29.393	(32.888)	(861.431)	(442.445)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Amortyzacja	31.553	62.764	131.098	263.053	2.421	4.966	(452)	(895)	164.620	329.888
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	(804.273)	(638.554)	73.626	550.960	4.895	8.820	28.941	(33.783)	(696.811)	(112.557)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
w tysiącach złotych	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Pozostałe <sup>(1)</sup>		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	30 czerwca 2012									
	(niebadane)									
Aktywa razem	2.986.795		17.748.553		148.728		(925.095)		19.958.981	
	=====		=====		=====		=====		=====	
-w tym wartość aktywów netto z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralów	101.981		-		-		-		101.981	
	-----		-----		-----		-----		-----	

<sup>(1)</sup> w pozycji Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT) w segmencie wydobywczym ujęto odpis z tytułu utraty wartości aktywów związanych ze złożem YME opisany szerzej w Nocie 17.7 Rzeczowe aktywa trwałe, zaliczki na środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne.

<sup>(2)</sup> zawiera spółki: LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o., LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.

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

w tysiącach złotych	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Pozostałe <sup>(1)</sup>		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011
	(niebadane) (dane przekształcone)									
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>210.382</b>	<b>314.145</b>	<b>6.723.065</b>	<b>13.204.282</b>	<b>5.541</b>	<b>10.799</b>	<b>(157.605)</b>	<b>(232.616)</b>	<b>6.781.383</b>	<b>13.296.610</b>
między segmentami	144.093	206.305	9.394	18.767	4.118	7.544	(157.605)	(232.616)	-	-
poza Grupę Kapitałową	66.289	107.840	6.713.671	13.185.515	1.423	3.255	-	-	6.781.383	13.296.610
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) <b>(EBIT)</b>	<b>80.095</b>	<b>227.751</b>	<b>263.352</b>	<b>654.693</b>	<b>1.065</b>	<b>(106)</b>	<b>(27.559)</b>	<b>(28.119)</b>	<b>316.953</b>	<b>854.219</b>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Amortyzacja	29.582	55.125	118.098	214.001	2.499	4.923	(339)	(664)	149.840	273.385
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji <b>(EBITDA)</b>	<b>109.677</b>	<b>282.876</b>	<b>381.450</b>	<b>868.694</b>	<b>3.564</b>	<b>4.817</b>	<b>(27.898)</b>	<b>(28.783)</b>	<b>466.793</b>	<b>1.127.604</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	31 grudnia 2011 (badane) (dane przekształcone)									
<b>Aktywa razem</b>	<b>3.061.580</b>		<b>17.901.203</b>		<b>147.187</b>		<b>(686.750)</b>		<b>20.423.220</b>	
	=====		=====		=====		=====		=====	
-w tym wartość aktywów netto z tytułu poszukiwania i oceny zasobów minerałów	89.581		-		-		-		89.581	
	=====		=====		=====		=====		=====	

<sup>(1)</sup> zawiera spółki: LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o., LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.

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

**Struktura geograficzna sprzedaży poza Grupę Kapitałową**

w tysiącach złotych	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Pozostałe <sup>(1)</sup>		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2012	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012
	(niebadane)							
<b>Sprzedaż krajowa:</b>	<b>67</b>	<b>125</b>	<b>6.215.220</b>	<b>11.675.925</b>	<b>1.776</b>	<b>3.883</b>	<b>6.217.063</b>	<b>11.679.933</b>
- produkty	15	31	5.834.779	11.078.815	1.776	3.883	5.836.570	11.082.729
- towary i materiały	52	94	380.441	597.110	-	-	380.493	597.204
<b>Sprzedaż zagraniczna:</b>	<b>75.700</b>	<b>137.564</b>	<b>2.091.349</b>	<b>4.398.957</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.167.049</b>	<b>4.536.521</b>
- produkty	63.554	114.504	1.994.868	4.218.498	-	-	2.058.422	4.333.002
- towary i materiały	12.146	23.060	96.481	180.459	-	-	108.627	203.519
<b>Razem</b>	<b>75.767</b>	<b>137.689</b>	<b>8.306.569</b>	<b>16.074.882</b>	<b>1.776</b>	<b>3.883</b>	<b>8.384.112</b>	<b>16.216.454</b>

<sup>(1)</sup> zawiera spółki: LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o., LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.

w tysiącach złotych	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Pozostałe <sup>(1)</sup>		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011
	(niebadane)							
<b>Sprzedaż krajowa:</b>	<b>103</b>	<b>185</b>	<b>5.383.642</b>	<b>9.877.249</b>	<b>1.423</b>	<b>3.255</b>	<b>5.385.168</b>	<b>9.880.689</b>
- produkty	19	53	5.358.762	9.675.554	1.423	3.255	5.360.204	9.678.862
- towary i materiały	84	132	24.880	201.695	-	-	24.964	201.827
<b>Sprzedaż zagraniczna:</b>	<b>66.186</b>	<b>107.655</b>	<b>1.330.029</b>	<b>3.308.266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.396.215</b>	<b>3.415.921</b>
- produkty	48.992	89.778	1.211.598	2.917.350	-	-	1.260.590	3.007.128
- towary i materiały	17.194	17.877	118.431	390.916	-	-	135.625	408.793
<b>Razem</b>	<b>66.289</b>	<b>107.840</b>	<b>6.713.671</b>	<b>13.185.515</b>	<b>1.423</b>	<b>3.255</b>	<b>6.781.383</b>	<b>13.296.610</b>

<sup>(1)</sup> zawiera spółki: LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o., LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.



**14. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**15. 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 2 Dodatkowe informacje i objaśnienia do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2011 sporządzonego zgodnie z MSSF) wystąpiły zmiany w strukturze Grupy wymienione poniżej oraz opisane w Nocie 2 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

**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 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 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 30 czerwca 2012 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła 26 akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. o łącznej wartości 3 tysięcy złotych stanowiących 0,0003% kapitału podstawowego.

Zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe wyżej opisana transakcja została rozliczona jako transakcja kapitałowa, w wyniku której do zysków zatrzymanych przypisanych Jednostce Dominującej odniesiona została kwota 2 tysiące złotych oraz zmniejszyła się wartość udziałów niekontrolujących o 5 tysięcy złotych.

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 akcja. 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 LP II 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.

Efekt utraty kontroli nad jednostką zależną został zaprezentowany w pozycji Utrata kontroli nad jednostką zależną w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku w kwocie 20.966 tysięcy złotych. W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku wpływy pieniężne netto w kwocie 78.000 tysięcy złotych z tytułu opisanej powyżej transakcji zostały zaprezentowane w pozycji Utrata kontroli nad jednostką zależną po odjęciu środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa oraz zobowiązania spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. były prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w ramach aktywów jednostek powiązanych przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań z nimi związanych. Spółka LOTOS Parafiny Sp. z o.o. wchodziła w skład segmentu produkcji i handlu.

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

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

**16.1 Zabezpieczenia wekslowe, gwarancje bankowe bądź inne formy zabezpieczeń**

**Gwarancje bankowe i inne formy zabezpieczeń wystawione na zlecenie Jednostki Dominującej oraz spółek z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz udzielone przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.**

30 czerwca 2012 roku (w tysiącach złotych)	Wartość udzielonych zabezpieczeń w walucie	Waluta zabezpieczenia	Wartość udzielonych zabezpieczeń w PLN <sup>(1)</sup>	Data obowiązujący zabezpieczenia	Bank lub inna instytucja udzielająca zabezpieczenia	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia/ informacja o dłużniku
Beneficjent						
<b>Zabezpieczenia zlecone przez Grupę LOTOS S.A.</b>						
Port Lotniczy „Rzeszów – Jasionka” Sp. z o.o.	4.116	PLN	4.116	2012-12-31 <sup>(2)</sup>	PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
Saudi Arabian Oil Company <sup>(3)</sup>	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
<b>Razem zabezpieczenia zlecone przez Grupę LOTOS S.A.</b>			<b>199.387</b>			
<b>Zabezpieczenia udzielone/ zlecone przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>						
Rząd Norweski	-	-	-	bezterminowo	LOTOS Petrobaltic S.A.	Gwarancja za działania LOTOS Exploration and Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobycia na norweskim szelfie kontynentalnym
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	15.306 <sup>(2)</sup>	PLN	15.306	2015-02-20	Bank Pekao S.A.	Gwarancja bankowa
Pozostałe, w tym:	18.724	PLN	18.724	-	-	-
z tytułu gwarancji bankowych	5.153	PLN	5.153	-	-	-
z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	12.683	PLN	12.683	-	-	-
<b>Razem pozostałe zabezpieczenia udzielone/ zlecone przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>			<b>34.030</b>			
<b>RAZEM GRUPA</b>			<b>233.417</b>			

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

<sup>(2)</sup> gwarancja bankowa stanowi zabezpieczenie pożyczki z dnia 29 czerwca 2007 roku zawartej przez LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na kwotę 35.000 tysięcy złotych.

<sup>(3)</sup> zabezpieczenie zapłaty za zakup ropy naftowej, zabezpieczenie wygasło po terminie obowiązywania.

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

<b>31 grudnia 2011 roku</b> (w tysiącach złotych)	<b>Wartość udzielonych zabezpieczeń w walucie</b>	<b>Waluta zabezpieczenia</b>	<b>Wartość udzielonych zabezpieczeń w PLN<sup>(1)</sup></b>	<b>Data obowiązywania zabezpieczenia</b>	<b>Bank lub inna instytucja udzielająca zabezpieczenia</b>	<b>Rodzaj udzielonego zabezpieczenia/ informacja o dłużniku</b>
<b>Beneficjent</b>						
<b>Zabezpieczenia zlecone przez Grupę LOTOS S.A.</b>						
Port Lotniczy „Rzeszów – Jasionka” Sp. z o.o.	4.116	PLN	4.116	2012-12-31 <sup>(2)</sup>	PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
UOP CH SARL	700	USD	2.392	2012-01-15 <sup>(3)</sup>	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
<b>Razem zabezpieczenia zlecone przez Grupę LOTOS S.A.</b>			<b>14.979</b>			
<b>Zabezpieczenia udzielone/ zlecone przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>						
Rząd Norweski	-	-	-	bezterminowo	LOTOS Petrobaltic S.A.	Gwarancja za działania LOTOS Exploration and Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobywania na norweskim szelfie kontynentalnym
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	18.556 <sup>(4)</sup>	PLN	18.556	2015-02-20	Bank Pekao S.A.	Gwarancja bankowa
Pozostałe, w tym:	25.652	PLN	25.652	-	-	-
z tytułu gwarancji bankowych	5.168	PLN	5.168	-	-	-
z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	18.634	PLN	18.634	-	-	-
<b>Razem pozostałe zabezpieczenia udzielone/ zlecone przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>			<b>44.208</b>			
<b>RAZEM GRUPA</b>			<b>59.187</b>			

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

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

<sup>(3)</sup> zabezpieczenie wygasło po terminie obowiązywania.

<sup>(4)</sup> gwarancja bankowa stanowi zabezpieczenie pożyczki z dnia 29 czerwca 2007 roku zawartej przez LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na kwotę 35.000 tysięcy złotych.



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 <sup>(1)</sup>	Data obowiązkiwania weksla/(i)	Rodzaj
<b>Weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.</b>					
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	240.000	PLN	240.000	2012-08-19	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	Zabezpieczenie kredytu
<b>Razem weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.</b>			<b>540.000</b>		
<b>Weksle wystawione przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>					
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	10.000	PLN	10.000	2013-04-30 <sup>(2)</sup>	Zabezpieczenie zobowiązania podatkowego
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1.500	PLN	1.500	2012-09-30	Zabezpieczenie dofinansowania
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	7.000	PLN	7.000	2013-02-28	Zabezpieczenie akcyzowe
BRE Bank S.A.	50.000	PLN	50.000	2013-03-15 <sup>(3)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
PKO BP S.A.	60.000	PLN	60.000	2014-06-14 <sup>(4)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	3.450	PLN	3.450	2012-12-31	Zabezpieczenie dofinansowania
Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej	13.224	PLN	13.224	2013-06-30	Zabezpieczenie akcyzowe generalne
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	200.000	PLN	200.000	- <sup>(5)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
Stablewood Power Ventures (Władysławowo) Ltd.	8.000	USD	27.108	2013-06-30 <sup>(6)</sup>	Zabezpieczenie zobowiązań pieniężnych z tytułu nabycia udziałów i wierzytelności
Bank Ochrony Środowiska S.A.	27.413	PLN	27.413	2016-06-30	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
Bank Ochrony Środowiska S.A.	9.490	PLN	9.490	2016-12-20	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
NORDEA BANK POLSKA S.A.	20.000	PLN	20.000	2012-07-31	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
BRE BANK S.A.	35.000	PLN	35.000	2013-04-25 <sup>(7)</sup>	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
Millennium Leasing Sp. z o.o.	9.391 <sup>(8), (10)</sup>	EUR	40.018	-	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów leasingu
NORDEA FINANCE POLSKA S.A.	15.433 <sup>(9), (10)</sup>	EUR	65.765	-	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów leasingu
Pozostałe (każdy poniżej 1.000 tysięcy złotych)	2.128	PLN	2.128	-	-
<b>Razem weksle wystawione przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>			<b>572.096</b>		
<b>RAZEM GRUPA</b>			<b>1.112.096</b>		

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

<sup>(2)</sup> termin obowiązkiwania z dnia 30 kwietnia 2012 roku został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

<sup>(3)</sup> termin obowiązkiwania został przedłużony do dnia 15 marca 2013 roku.

<sup>(4)</sup> termin obowiązkiwania został przedłużony z dnia 18 maja 2012 roku, na 14 czerwca 2014 roku.

<sup>(5)</sup> umowa kredytowa z dnia 7 listopada 2011 roku.

<sup>(6)</sup> termin płatności ostatniej raty ceny nabycia udziałów i wierzytelności od Stablewood Power Ventures (Władysławowo) Ltd.

<sup>(7)</sup> termin obowiązkiwania został przedłużony z dnia 25 kwietnia 2012 roku do dnia 25 kwietnia 2013 roku.

<sup>(8)</sup> wartość przedmiotu leasingu wynosi 11.192 EUR.

<sup>(9)</sup> wartość przedmiotu leasingu wynosi 18.582 EUR.

<sup>(10)</sup> wartość zobowiązania z tytułu opłat na dzień 30 czerwca 2012 roku.

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

**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 <sup>(1)</sup>	Data obowiązywania weksla/(i)	Rodzaj
<b>Weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.</b>					
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	240.000	PLN	240.000	2012-08-19 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
<b>Razem weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.</b>			<b>540.000</b>		
<b>Weksle wystawione przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>					
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	10.000	PLN	10.000	2012-04-30 <sup>(4)</sup>	Zabezpieczenie zobowiązania podatkowego
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1.500	PLN	1.500	2012-09-30	Zabezpieczenie dofinansowania
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	7.000	PLN	7.000	2012-02-29 <sup>(5)</sup>	Zabezpieczenie akcyzowe
BRE Bank S.A.	50.000	PLN	50.000	2013-03-15 <sup>(6)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
PKO BP S.A.	60.000	PLN	60.000	2012-04-16 <sup>(7)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	3.450	PLN	3.450	2012-12-31	Zabezpieczenie dofinansowania
Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej	13.224	PLN	13.224	2012-06-30	Zabezpieczenie akcyzowe generalne
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	200.000	PLN	200.000	- <sup>(8)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
					Zabezpieczenie zobowiązań pieniężnych z tytułu nabycia udziałów i wierzytelności
Stablewood Power Ventures (Władysławowo) Ltd.	8.000	USD	27.339	2013-06-30 <sup>(9)</sup>	
Bank Ochrony Środowiska S.A.	27.413	PLN	27.413	2016-06-30	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
Bank Ochrony Środowiska S.A.	9.490	PLN	9.490	2016-12-20	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
NORDEA BANK POLSKA S.A.	20.000	PLN	20.000	2012-07-31	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
BRE BANK S.A.	35.000	PLN	35.000	2012-04-25	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej
Millennium Leasing Sp. z o.o.	9.824 <sup>(10), (12)</sup>	EUR	43.390	-	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów leasingu
NORDEA FINANCE POLSKA S.A.	16.143 <sup>(11), (12)</sup>	EUR	71.301	-	Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów leasingu
Pozostałe (każdy poniżej 1.000 tysięcy złotych)	2.142	PLN	2.142	-	-
<b>Razem weksle wystawione przez spółki z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.</b>			<b>581.249</b>		
<b>RAZEM GRUPA</b>			<b>1.121.249</b>		

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

<sup>(2)</sup> poprzedni termin ważności zabezpieczenia akcyzowego obowiązywał do dnia 19 sierpnia 2011 roku.

<sup>(3)</sup> 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.

<sup>(4)</sup> termin obowiązywania z dnia 30 kwietnia 2011 roku został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2012 roku.

<sup>(5)</sup> został przedłużony do dnia 29 lutego 2012 roku, pierwotny termin obowiązywał do dnia 28 lutego 2011 roku.

<sup>(6)</sup> termin obowiązywania został przedłużony do dnia 15 marca 2012 roku a następnie do dnia 15 marca 2013 roku, zwiększono wysokość kwoty kredytu z 30.000 tysięcy złotych do 50.000 tysięcy złotych.

<sup>(7)</sup> termin obowiązywania został przedłużony do dnia 16 marca 2012 roku a następnie do dnia 16 kwietnia 2012 roku, zmianie uległa również wysokość kwoty kredytu ze 100.000 tysięcy złotych do 60.000 tysięcy złotych.

<sup>(8)</sup> umowa kredytowa z dnia 7 listopada 2011 roku.

<sup>(9)</sup> termin płatności ostatniej raty ceny nabycia udziałów i wierzytelności od Stablewood Power Ventures (Władysławowo) Ltd.

<sup>(10)</sup> wartość przedmiotu leasingu wynosi 11.192 EUR.

<sup>(11)</sup> wartość przedmiotu leasingu wynosi 18.582 EUR.

<sup>(12)</sup> wartość zobowiązania z tytułu opłat na dzień 31 grudnia 2011 roku.

**Zobowiązania wynikające z podpisanych umów dotyczących zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

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

**16.2 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych**

Wystąpiły następujące zmiany dotyczące istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzyk Spółki lub jednostek od niej zależnych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2011 roku (patrz Nota 38.4 Dodatkowe informacje i objaśnienia do Skonsolidowanego 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 odroczonego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym 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 zawłość 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zostały utworzone rezerwy na potencjalne zobowiązania.

3. W dniu 16 stycznia 2012 roku odbyła się rozprawa sądu arbitrażowego dotycząca roszczeń spółki Single Buoy Moorings Inc. („SBM”) - dostawcy platformy MOPU (ang. Mobile Operating and Production Unit) przeznaczonej do eksploatacji złoża YME. Wniosek z roszczeniem SBM został wniesiony do sądu arbitrażowego w Norwegii w dniu 25 stycznia 2011 roku przeciwko Talisman Energy Norge AS oraz pozostałym udziałowcom projektu YME i dotyczył:
- kwoty 90.000 tysięcy USD tytułem dodatkowego wynagrodzenia - bonusu za dostarczenie platformy w terminie określonym w umowie na dostawę platformy,
  - kwoty 3.700 tysięcy USD tytułem zwrotu kosztów w związku z innym sposobem transportu platformy.

Udział LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie roszczenia SBM wynosi 20% kwot określonych powyżej, tj. łącznie 18.740 tysięcy USD. W świetle informacji uzyskanej przez LOTOS Exploration and



Production Norge AS od operatora koncesji i lidera projektu YME, tj. Talisman Energy Norge AS roszczenie SBM nie znajduje uzasadnienia na gruncie umowy na dostawę platformy MOPU.

W dniu 20 lutego 2012 roku ogłoszono werdykt postępowania arbitrażowego. Całość roszczeń spółki Single Buoy Moorings Inc. została odrzucona a postępowanie arbitrażowe zostało zakończone.

Ponadto, na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwają prace przygotowawcze związane z drugim postępowaniem arbitrażowym dotyczącym roszczeń spółki Single Buoy Moorings Inc. („SBM”) wobec konsorcjum YME. Roszczenie obejmuje sporne koszty dotyczące stosunku stron w ramach umowy na dostawę platformy MOPU (ang. Mobile Operating and Production Unit) do Norwegii opiewające na kwotę 330.000 tysięcy USD. Udział LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie roszczenia SBM wynosi 20%.

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

4. W dniu 23 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie ogłosił upadłość KRAK - GAZ Sp. z o.o. Majątkiem spółki zarządza syndyk masy upadłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego postępowanie upadłościowe jest w toku. W dniu 13 marca 2012 roku Sędzia komisarz postępowania upadłościowego spółki KRAK - GAZ Sp. z o.o. wydał postanowienie uwzględniające sprzeciwy do listy wierzytelności i uznał wierzytelność LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w łącznej kwocie 23.695 tysięcy złotych, w tym kwotę należności głównej w wysokości 21.435 tysięcy złotych oraz uznał jako zabezpieczone hipotekami wierzytelności w wysokości 21.132 tysięcy złotych, na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego postanowienie to jest prawomocne.
5. Przeciwko spółce LOTOS Paliwa Sp. z o.o. toczy się postępowanie sądowe z powództwa Pana Andrzeja Wójcika prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą WANDEKO. W dniu 28 października 2009 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok zaoczny i zasądził od spółki na rzecz powoda kwotę 1.921 tysięcy złotych wraz z odsetkami umownymi. Spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. utworzyła na zasądzoną kwotę rezerwę wraz z odsetkami w wysokości 15.318 tysięcy złotych. Spółka zaskarżyła wyrok składając sprzeciw od wyroku zaocznego do Sądu Okręgowego w Gdańsku w dniu 10 listopada 2009 roku. Na skutek sprzeciwu sprawa jest w rozpoznaniu co do istoty przez Sąd I instancji. Wyrok zaoczny nie stanowi tytułu wykonawczego ze względu na uchylenie na wniosek Spółki stosownego postanowienia. Jednocześnie zważywszy, że wyrok zaoczny jest z mocy ustawy tytułem zabezpieczenia, LOTOS Paliwa spółka z o.o. złożyła wniosek o uchylenie również tego rygoru. Nieprawomocnym postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2010 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku uchylił przedmiotowe zabezpieczenie w całości zgodnie z wnioskiem spółki. Sąd Apelacyjny w Gdańsku zmienił w związku z zażaleniem Pana Andrzeja Wójcika z dnia 18 maja 2010 roku powołane postanowienie Sądu Okręgowego postanowieniem z dnia 13 października 2010 roku, w wyniku czego wyrok zaoczny dalej pozostaje tytułem zabezpieczenia. Postanowieniem z dnia 28 grudnia 2010 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie Pana Andrzeja Wójcika na postanowienie Sądu Okręgowego w Gdańsku o odmowie uchylenia postanowienia w przedmiocie uchylenia rygoru natychmiastowej wykonalności wyroku zaocznego i zasądził na rzecz spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zwrot kosztów postępowania. Ostatnia rozprawa sądowa odbyła się 22 maja 2012 roku i na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

### **16.2.1 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

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



**17. Pozostałe informacje objaśniające do wybranych pozycji sprawozdań z całkowitych  
dochodów oraz sprawozdań z pozycji finansowej**
**17.1 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	17.16	164.620	329.888	149.840	273.385
Zużycie materiałów i energii		7.090.150	13.888.219	5.785.084	11.275.014
Usługi obce		287.160	527.628	252.026	481.586
Podatki i opłaty		41.879	97.777	35.282	81.246
Wynagrodzenia		119.897	239.777	118.882	233.101
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		33.230	80.299	28.726	71.960
Pozostałe koszty rodzajowe		39.687	78.547	41.246	80.261
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		474.143	770.465	223.240	566.795
<b>Razem</b>		<b>8.250.766</b>	<b>16.012.601</b>	<b>6.634.326</b>	<b>13.063.348</b>
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		57.899	(271.177)	(159.742)	(482.264)
<b>Razem koszty operacyjne:</b>		<b>8.308.665</b>	<b>15.741.424</b>	<b>6.474.584</b>	<b>12.581.084</b>
Koszt własny sprzedaży		7.943.064	15.027.128	6.130.184	11.913.883
Koszty sprzedaży		262.872	505.762	246.907	469.228
Koszty ogólnego zarządu		102.729	208.534	97.493	197.973

**17.2 Pozostałe koszty operacyjne**

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)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	559	654	531	957
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	938.577	941.315	3.795	6.112
- należności	3.318	6.034	2.479	4.092
- rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym:	935.011	935.033	1.316	2.020
- odpis aktualizujący wartość aktywów związanych ze złożem YME <sup>(1)</sup>	934.578	934.578	-	-
- aktywów przeznaczonych do sprzedaży	248	248	-	-
Kary i odszkodowania	505	1.129	782	1.060
Pozostałe	4.947	8.924	5.121	7.651
<b>Razem</b>	<b>944.588</b>	<b>952.022</b>	<b>10.229</b>	<b>15.780</b>

<sup>(1)</sup> opisane szerzej w Nocie 17.7 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**17.3 Przychody finansowe**

w tysiącach złotych	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)
Otrzymane dywidendy	700	700	514	514
Odsetki	5.750	11.156	4.782	8.534
Zyski z tytułu różnic kursowych:	-	16.525	77.139	218.165
- od kredytów w walutach obcych	-	18.861	62.516	180.014
- od pożyczek w walutach obcych	-	(1.488)	2.015	8.524
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	(8.542)	35.368	34.730
- od dłużnych papierów wartościowych	-	(479)	546	1.323
- pozostałe różnice kursowe	-	8.173	(23.306)	(6.426)
Zysk ze zbycia inwestycji	-	150	-	958
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	58.407
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	148.893
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	(90.486)
Pozostałe	4	16	42	42
<b>Razem</b>	<b>6.454</b>	<b>28.547</b>	<b>82.477</b>	<b>286.620</b>

**17.4 Koszty 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)
Odsetki	64.066	121.632	49.618	93.248
- dyskonto od rezerwy na Morskie Kopalnie Ropy	5.255	6.078	4.334	4.824
Straty z tytułu różnic kursowych:	211.419	-	-	-
- od kredytów w walutach obcych	234.842	-	-	-
- od pożyczek w walutach obcych	(27.727)	-	-	-
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	24.927	-	-	-
- od dłużnych papierów wartościowych	(4.812)	-	-	-
- pozostałe różnice kursowe	(15.811)	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	153.128	9.658	34.828	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	141.478	(27.474)	16.535	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	11.650	37.132	18.293	-
Prowizje bankowe	3.299	6.606	3.641	8.278
Pozostałe	2.974	3.471	-	1.070
Kwoty ujęte w wartości aktywów spełniających warunki kapitalizacji	(2.210)	(4.610)	(4.876)	(26.647)
<b>Razem</b>	<b>432.676</b>	<b>136.757</b>	<b>83.211</b>	<b>75.949</b>

**17.5 Podatek dochodowy**

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

w tysiącach złotych	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)
Podatek dochodowy od osób prawnych	20.982	58.371	29.365	54.316
Podatek odroczony	(779.663)	(677.168)	16.862	106.830
	=====	=====	=====	=====
<b>Razem podatek wykazany w skonsolidowanym zysku</b>	<b>(758.681)</b>	<b>(618.797)</b>	<b>46.227</b>	<b>161.146</b>
	=====	=====	=====	=====
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach netto <sup>(1)</sup>	(54.363)	4.488	16.251	46.280

<sup>(1)</sup> w tym kwoty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku odpowiednio (56.920) tysięcy złotych i 8.028 tysięcy złotych (3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011: 15.580 tysięcy złotych i 47.284 tysiące złotych).

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

Dla zagranicznej spółki zależnej LOTOS Exploration and Production Norge AS marginalna stopa podatkowa wynosi 78% podstawy opodatkowania. Działalność LOTOS Exploration and Production Norge AS podlega opodatkowaniu w ramach dwóch równoległych systemów podatkowych: systemu podatku dochodowego (stawka podatku 28%) oraz systemu podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 50%). Dla litewskich spółek zależnych z Grupy Kapitałowej AB LOTOS Geonafte podatek w części bieżącej i odroczonej ustalony został według stawki 15%.

Zmiana stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 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. W szczególności, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, wpływ na wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego miał przede wszystkim fakt dokonania odpisu aktualizującego wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych na złożę YME.

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.

**17.6 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:

w tysiącach złotych	Sprawozdanie z pozycji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>			
Rezerwa na świadczenia pracownicze	34.530	36.701	(2.171)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	319	1.877	(1.558)
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	857.598	206.736	650.862
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	34.312	35.671	(1.359)
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	111	320	(209)
Odpis aktualizujący należności	16.642	17.767	(1.125)
Leasing finansowy	33.496	33.765	(269)
Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego i rezerwa na rekultywację	24.983	20.746	4.237
Aktywa z tytułu niezrealizowanej marży	8.648	2.382	6.266
Strata podatkowa rozliczona w czasie	909.650	769.794	139.856
Pozostałe rezerwy	8.265	6.011	2.254
Ulga biokomponentowa	14.257	15.752	(1.495)
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	90.322	98.350	(8.028)
Pozostałe	16.604	18.726	(2.122)
	=====	=====	=====
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.049.737	1.264.598	785.139
	=====	=====	=====
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>			
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	921.863	809.221	112.642
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	3.504	6.088	(2.584)
Leasing finansowy	31.311	33.527	(2.216)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych ujęte w kapitale własnym	10.324	13.864	(3.540)
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	7.603	6.312	1.291
Rezerwa z tytułu nabytych licencji litewskich	58.422	60.557	(2.135)
Pozostałe <sup>(1)</sup>	42.385	40.127	2.258
	=====	=====	=====
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1.075.412	969.696	105.716
	=====	=====	=====
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			679.423
			=====
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			(6.743)
Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach			4.488
			=====
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym zysku netto			677.168
			=====
Aktywa / (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	974.325	294.902	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.049.737	1.264.598	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1.075.412)	(969.696)	
	=====	=====	

<sup>(1)</sup>w tym naliczone odsetki 22.296 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 16.968 tysięcy złotych).

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

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczony - aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony muszą być obliczane indywidualnie w poszczególnych spółkach. Spółki w Grupie kompensują aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony. W rezultacie skonsolidowane sprawozdania z pozycji finansowej prezentują aktywa oraz rezerwę na podatek odroczony w sposób następujący:

w tysiącach złotych	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.103.498	400.128
Rezerwa na podatek odroczony	(129.173)	(105.226)
	=====	=====
<b>Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto</b>	<b>974.325</b>	<b>294.902</b>
	=====	=====

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2011 - 2085.

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

Wartość strat podatkowych na dzień 30 czerwca 2012 roku, w związku z którymi nie ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z pozycji finansowej składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego wyniosła 69.531 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 69.392 tysięcy złotych).

#### **17.7 Rzeczowe aktywa trwałe, zaliczki na środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne**

w tysiącach złotych	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Grunty	409.913	401.744
Budynki i budowle	3.537.120	3.583.780
Urządzenia techniczne i maszyny	4.334.006	4.441.854
Środki transportu i pozostałe	481.522	538.102
	=====	=====
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>8.762.561</b>	<b>8.965.480</b>
	=====	=====
Środki trwałe w budowie	639.015	1.513.492
Zaliczki na środki trwałe w budowie	125.416	44.578
	=====	=====
<b>Razem środki trwałe w budowie</b>	<b>764.431</b>	<b>1.558.070</b>
	=====	=====
Wartości niematerialne	442.447	475.580
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>9.969.439</b>	<b>10.999.130</b>

Wartość aktywowanych kosztów finansowania w środkach trwałych w budowie oraz zaliczkach na środki trwałe w budowie na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 39.513 tysięcy złotych (31 grudnia 2011 roku: 35.078 tysięcy złotych).

Koszty obsługi zobowiązań w celu sfinansowania środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe w budowie za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku wyniosły 4.610 tysięcy złotych (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011: 26.647 tysięcy złotych).

Wartość netto aktywa z tytułu likwidacji zakładu górniczego na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 127.224 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 133.094 tysięcy złotych).

Koszty amortyzacji aktywów, dla których dowiedziono techniczną wykonalność i komercyjną zasadność wydobywania zasobów mineralnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku wyniosły 4.002 tysięcy złotych (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011: 9.573 tysięcy złotych).

Koszty bezpośrednich zakupów materiałów i usług inwestycyjnych związanych z nakładami na poszukiwania i ocenę zasobów mineralnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku wyniosły 73.571 tysięcy złotych (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011: 5.291 tysięcy złotych), z czego bezpośrednio przepływy pieniężne dotyczące działalności inwestycyjnej związanej z nakładami na aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów mineralnych wyniosły 72.952 tysiące złotych (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011: 2.730 tysięcy złotych), natomiast wartość zobowiązań inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 619 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 1.922 tysiące złotych).



Koszty odpisów z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów minerałów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku wyniosły 348 tysięcy złotych (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011: 287 tysięcy złotych).

**Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych, zaliczkach na środki trwałe w budowie oraz wartościach niematerialnych**

w tysiącach złotych	Środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2012 (badane)</b>	<b>11.510.562</b>	<b>1.861.798</b>	<b>44.578</b>	<b>13.416.938</b>	<b>673.621</b>	<b>14.090.559</b>
Zwiększenia, w tym:	122.674	73.630	80.838	277.142	(8.443)	268.699
- zakup	16.244	182.478	82.230	280.952	3.400	284.352
- z rozliczenia inwestycji	107.980	(110.991)	-	(3.011)	3.011	-
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4.840)	(4.777)	718	(8.899)	(14.587)	(23.486)
Zmniejszenia	(33.977)	(3.413)	-	(37.390)	(216)	(37.606)
<b>Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>11.599.259</b>	<b>1.932.015</b>	<b>125.416</b>	<b>13.656.690</b>	<b>664.962</b>	<b>14.321.652</b>
<b>Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2011(badane)</b>	<b>8.205.689</b>	<b>4.334.037</b>	<b>16.262</b>	<b>12.555.988</b>	<b>200.872</b>	<b>12.756.860</b>
Zwiększenia, w tym:	3.114.888	(2.733.272)	(6.001)	375.615	409.333	784.948
- zakup	15.632	269.533	2.405	287.570	3.673	291.243
- z rozliczenia inwestycji	3.022.397	(3.060.936)	-	(38.539)	38.539	-
- objęcie kontrolą GK AB LOTOS Geonafra	83.622	10.163	-	93.785	364.674	458.459
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(6.759)	13.608	-	6.849	2.490	9.339
Zmniejszenia	(72.695)	(75.370) <sup>(1)</sup>	(20)	(148.085)	(973)	(149.058)
<b>Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>	<b>11.247.882</b>	<b>1.525.395</b>	<b>10.241</b>	<b>12.783.518</b>	<b>609.232</b>	<b>13.392.750</b>
<b>Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2012 (badane)</b>	<b>2.520.898</b>	-	-	<b>2.520.898</b>	<b>133.701</b>	<b>2.654.599</b>
Zwiększenia, w tym:	304.888	-	-	304.888	24.870	329.758
- amortyzacja	303.563	-	-	303.563	26.326	329.889
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(963)	-	-	(963)	(1.384)	(2.347)
Zmniejszenia	(12.570)	-	-	(12.570)	(158)	(12.728)
<b>Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>2.813.216</b>	-	-	<b>2.813.216</b>	<b>158.413</b>	<b>2.971.629</b>
<b>Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2011 (badane)</b>	<b>2.027.081</b>	-	-	<b>2.027.081</b>	<b>77.724</b>	<b>2.104.805</b>
Zwiększenia, w tym:	248.117	-	-	248.117	25.635	273.752
- amortyzacja	249.870	-	-	249.870	23.574	273.444
- objęcie kontrolą GK AB LOTOS Geonafra	-	-	-	-	1.948	1.948
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4.256)	-	-	(4.256)	105	(4.151)
Zmniejszenia	(48.514)	-	-	(48.514)	(658)	(49.172)
<b>Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>	<b>2.226.684</b>	-	-	<b>2.226.684</b>	<b>102.701</b>	<b>2.329.385</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2012 (badane)</b>	<b>24.184</b>	<b>348.306</b>	-	<b>372.490</b>	<b>64.340</b>	<b>436.830</b>
Zwiększenia, w tym:	46	944.694 <sup>(2)</sup>	-	944.740	(238)	944.502
- różnice kursowe	(140)	9.766	-	9.626	(238)	9.388
z przeliczenia jednostek zagranicznych	(748)	-	-	(748)	-	(748)
Zmniejszenia	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>23.482</b>	<b>1.293.000</b>	-	<b>1.316.482</b>	<b>64.102</b>	<b>1.380.584</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2011 (badane)</b>	<b>4.810</b>	<b>136.615</b>	-	<b>141.425</b>	<b>28.323</b>	<b>169.748</b>
Zwiększenia, w tym:	4.766	2.496	-	7.262	313	7.575
- objęcie kontrolą GK AB LOTOS Geonafta	3.575	1.833	-	5.408	-	5.408
- różnice kursowe	18	15	-	33	313	346
z przeliczenia jednostek zagranicznych	(490)	(69.239) <sup>(1)</sup>	-	(69.729)	(459)	(70.188)
Zmniejszenia	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>	<b>9.086</b>	<b>69.872</b>	-	<b>78.958</b>	<b>28.177</b>	<b>107.135</b>
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>8.762.561</b>	<b>639.015</b>	<b>125.416</b>	<b>9.526.992</b>	<b>442.447</b>	<b>9.969.439</b>
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2012 (badane)</b>	<b>8.965.480</b>	<b>1.513.492</b>	<b>44.578</b>	<b>10.523.550</b>	<b>475.580</b>	<b>10.999.130</b>
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>	<b>9.012.112</b>	<b>1.455.523</b>	<b>10.241</b>	<b>10.477.876</b>	<b>478.354</b>	<b>10.956.230</b>

<sup>(1)</sup> w tym: 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 (dokumentację projektową) wykorzystując odpis w kwocie 69.239 tysięcy złotych.

<sup>(2)</sup> w tym: odpis z tytułu utraty wartości aktywów związanych ze złożem YME opisane szerzej poniżej.

**Informacja dotycząca perspektyw zagospodarowania złóż gazowych B - 4 i B - 6**

Środki trwałe w budowie na dzień 30 czerwca 2012 roku, w zakresie nakładów poniesionych przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. na poszukiwania złóż gazowych w obszarach B-4 i B-6 w wysokości 49.248 tysięcy złotych (w tym z tytułu poszukiwań i oceny zasobów minerałów w kwocie 48.656 tysięcy złotych) od 2010 roku są w całości obejmowane odpisami aktualizującymi. Rezultaty przeprowadzonych analiz wskazywały na konieczność poniesienia znaczących nakładów inwestycyjnych umożliwiających uzyskanie przemysłowego przyływu węglowodorów z zachowaniem dodatniej rentowności projektu. W perspektywie krótkoterminowej spółka LOTOS Petrobaltic S.A. nie przewiduje poniesienia istotnych nakładów na zagospodarowanie złóż B-4 i B-6 do czasu pozyskania partnera do wspólnego przedsięwzięcia i ustalenia zasad współpracy.

**Informacja dotycząca udziałów w norweskich koncesjach wydobywczych i poszukiwawczych**

Pozycja środki trwałe w budowie obejmuje m.in. nakłady poniesione do dnia 30 czerwca 2012 roku przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS na zakup udziałów w norweskich koncesjach wydobywczych (PL 316 i PL 316B) oraz nakłady na zagospodarowanie dotyczące udziałów w złożu YME w kwocie 2.707 milionów NOK (tj. 1.531 milionów złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK w dniu 30 czerwca 2012 roku) dodatkowo skorygowane o efekt podatkowy związany z transakcją zakupu złoża YME na kwotę 76 milionów NOK (tj. 43 miliony złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK w dniu 30 czerwca 2012 roku).

Ponieważ podczas realizacji projektu YME w Norwegii miały miejsce znaczne opóźnienia oraz przekroczenia zakładanych nakładów inwestycyjnych, a sam projekt jest przedmiotem arbitrażu z wykonawcą platformy, Operator złoża YME – spółka Talisman Energy Norge AS – przeprowadził dalsze wewnętrzne i zewnętrzne analizy na temat projektu

YME, zakończone w kwietniu 2012 roku, a następnie zaktualizował szacunki odnośnie kosztów projektu jak i planowanego terminu ukończenia, co skutkowało dokonaniem odpisu z tytułu utraty wartości tego projektu w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku. Jako główną przyczynę dokonanego odpisu operator wskazał trwające opóźnienia w realizacji projektu oraz konieczność przeprowadzenia znaczących prac w celu uruchomienia produkcji. Spółka Talisman Energy Norge AS poinformowała ponadto, że kontynuuje ścisłą współpracę z partnerami projektu oraz dostawcą platformy MOPU (część produkcyjna platformy, z ang. Mobile Offshore Production Unit), firmą SBM (Single Buoy Moorings Inc., dalej SBM) w celu pełnego zrozumienia zakresu pozostałych do przeprowadzenia prac, niemniej jednak rozważa również realizację innych możliwych opcji dokończenia zagospodarowywania złoża YME, które to alternatywne scenariusze nie były rozważane do tej pory wcześniej tj. przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

W celu osiągnięcia zgodności z norweskimi standardami bezpieczeństwa morskiego i normami środowiskowymi oraz w celu osiągnięcia stanu gotowości produkcyjnej, konieczne okazuje się poniesienie istotnie wyższych nakładów inwestycyjnych niż zakładano w grudniu 2011 roku. Zaktualizowany na dzień 30 czerwca 2012 roku scenariusz zakłada rozpoczęcie produkcji ze złoża YME w trzecim kwartale 2015 roku, wobec pierwszego kwartału 2013 roku przyjętego do testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Przy zastosowaniu powyższych informacji, w związku z wystąpieniem przesłanek świadczących o utracie wartości, Grupa przeprowadziła na dzień 30 czerwca 2012 roku kolejny test na utratę wartości aktywów w oparciu o analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla posiadanych przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS udziałów w zasobach węglowodorów w ramach nabytych koncesji wydobywczych obejmujących projekt zagospodarowania złoża YME. W wyniku testu Grupa dokonała kolejnego odpisu aktualizującego, po uwzględnieniu którego wartość bilansowa środków trwałych w budowie zaangażowanych w projekt YME na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 584 miliony NOK (tj. 330 milionów złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK w dniu 30 czerwca 2012 roku). Założenia i metodologia w zakresie zakładanych cen ropy naftowej, kursów walutowych oraz stopy dyskontowej nie różnią się od przyjętych na koniec grudnia 2011 roku.

Test na utratę wartości złoża YME na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonany został przy zastosowaniu podejścia zakładającego zmianę cen ropy o +/-15%/ bbl względem cen spotowych i terminowych ropy naftowej Brent według stanu na dzień 29 czerwca 2012 roku, zmianę o +/-15% względem kursu walutowego terminowego USD/NOK według stanu na dzień 29 czerwca 2012 roku, zmianę +/-15% względem wielkości zasobów złoża YME i analizując średni ważony koszt kapitału w wysokości 7,5% po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 78% (obowiązującą w Norwegii).

Dla potrzeb testu na dzień 30 czerwca 2012 roku przyjęto scenariusz zakładający rozpoczęcie produkcji w trzecim kwartale 2015 roku, podczas gdy w teście na utratę wartości przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2011 roku przyjęto scenariusz zakładający rozpoczęcie produkcji w styczniu 2013 roku. Ponadto w aktualnym teście założono wspomniany powyżej istotnie wyższy poziom nakładów inwestycyjnych niezbędnych do poniesienia, celem osiągnięcia zgodności platformy z norweskimi normami bezpieczeństwa i środowiska.

Grupa ustala wartość odzyskiwalną złoża YME w oparciu o wartości użytkowe stosując metodę zdyskontowanych przepływów finansowych. Wyliczenie dotyczące przyszłych przepływów pieniężnych zostało dokonane przez LOTOS Exploration and Production Norge AS przy wykorzystaniu prognoz wielkości i kosztów wydobycia udostępnionych przez operatora złoża Talisman Energy Norge AS na okres 10 lat.

Przy powyżej określonych założeniach ustalono, że wartość aktywów związanych ze złożem YME na 30 czerwca 2012 roku jest wyższa od górnej granicy przedziałów wartości odzyskiwalnych i wobec tego dokonano odpisu aktualizującego testowane aktywo na kwotę 1.672 miliona NOK (tj. 945 milionów złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK w dniu 30 czerwca 2012 roku), wobec odpisu aktualizującego dokonanego na koniec 2011 roku w kwocie 451 milionów NOK (tj. 256 milionów złotych według średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP z dnia 31 grudnia 2011 roku). W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, podobnie jak w okresie wcześniejszym za 2011 rok, odpis aktualizujący wartość aktywów związanych ze złożem YME został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 935 milionów złotych (wartość odpisu według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku). Wpływ na wynik netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku dokonanego odpisu aktualizującego testowane aktywo po uwzględnieniu podatku odroczonego wyniósł 510,4 milionów NOK (tj. 285 milionów złotych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku) wobec 159 milionów NOK (tj. 84,57 milionów złotych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu od 1 stycznia 2011 roku) wpływu na wynik netto 2011 roku.

Ze względu na dokonane odpisy aktualizujące wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych na złożo YME oraz poniesione wcześniej straty i uzyskane z tego tytułu korzyści podatkowe możliwe do rozliczenia w przyszłości, na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu z pozycji finansowej aktywo z tytułu podatku odroczonego w łącznej kwocie 1.858 milionów NOK (tj. 1.051 milionów złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK w dniu 30 czerwca 2012 roku). Na podstawie przeprowadzonych analiz, w tym posiadanych opinii prawnych, oraz biorąc pod uwagę przepisy podatkowe obowiązujące w Norwegii nie ograniczające czasowo realizacji uzyskanych wcześniej korzyści podatkowych możliwych do rozliczenia w przyszłości, Grupa uważa, iż

rozpoznane na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku jest w pełni realizowalne w wartości wykazanej w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **Wrażliwość na zmiany założeń**

Obliczenie wartości odzyskiwalnej złoża YME jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- Wahania cen ropy,
- Wielkość wydobywalnych zasobów ropy naftowej na złożu YME,
- Termin rozpoczęcia wydobycia ze złoża YME,
- Zmienność kursów walut NOK/USD,
- Stopy dyskontowe.

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować konieczność dalszego zmniejszenia wartości bilansowej złoża YME w wyniku przekroczenia jego wartości odzyskiwalnej. Stąd też istnieje niepewność co do realizacji aktywów ujętych w związku ze złożem YME związana z faktem, że prognozowane przepływy pieniężne uzależnione są od szeregu przyszłych zdarzeń, w szczególności od zmienności rynkowych cen ropy naftowej, a ponadto poziom zakładanych przyszłych dodatkowych nakładów inwestycyjnych zależy w dużej mierze od relacji kontraktowych pomiędzy Operatorem YME tj. Talisman Energy a dostawcą i wykonawcą platformy MOPU tj. firmą SBM.

W pozycji wartości niematerialne spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ewidencjonuje nakłady poniesione na koncesje poszukiwawcze. Na dzień 30 czerwca 2012 roku stan tych nakładów wyniósł 144.914 tysięcy NOK (tj. 81.949 tysięcy złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK w dniu 30 czerwca 2012 roku) i głównie dotyczyły koncesji PL 455. W związku z brakiem pozytywnych rezultatów wierceń na posiadanych licencjach spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS na dzień 30 czerwca 2012 roku prezentuje dokonane w latach poprzednich odpisy aktualizujące skapitalizowanych kosztów badań w łącznej wysokości 113.305 tysięcy NOK (tj. 64.074 tysięcy złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK w dniu 30 czerwca 2012 roku).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość netto wszystkich wartości niematerialnych z tytułu koncesji poszukiwawczych spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wynosi 31.609 tysięcy NOK (tj. 17.875 tysięcy złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla NOK na dzień 30 czerwca 2012 roku).

#### **17.8 Długoterminowe aktywa finansowe**

w tysiącach złotych

	<b>30 czerwca 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(badane)</b>
Udziały w jednostkach pozostałych	9.746	9.746
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:		12.098
- futures (emisja CO <sub>2</sub> )	1.277	-
- swap procentowy (IRS)	-	12.098
Inne długoterminowe aktywa finansowe:	46.220	74.345
- fundusz likwidacyjny	25.037	24.491
- lokaty	-	38.106 <sup>(1)</sup>
- depozyty zabezpieczające <sup>(2)</sup>	21.183	11.748
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>57.243</b>	<b>96.189</b>
	=====	=====

<sup>(1)</sup>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 17.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe.

<sup>(2)</sup>Depozyty zabezpieczające obejmują m.in. kwotę 19.072 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 9.637 tysięcy złotych) depozytu Grupy LOTOS S.A. złożonego w firmie brokerskiej Marex Financial w celu umożliwienia realizacji transakcji na platformie internetowej ICE Futures.

#### **17.9 Zapasy**

w tysiącach złotych

	<b>30 czerwca 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(badane)</b>
Wyroby gotowe	1.743.114	1.544.783
Półprodukty i produkty w toku	665.650	623.582
Towary	231.863	238.397
Materiały	3.149.924	3.449.078
	=====	=====
<b>Zapasy netto</b>	<b>5.790.551</b>	<b>5.855.840</b>
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość bilansowa zapasów wycenionych po koszcie wytworzenia lub cenie nabycia wyniosła 5.777.800 tysięcy złotych a według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania 12.751 tysięcy złotych (31 grudnia 2011 odpowiednio: 5.837.055 tysięcy złotych, 18.785 tysięcy złotych).

**Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

w tysiącach złotych	<b>30 czerwca 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(badane)</b>
Wyroby gotowe	468	4.592
Półprodukty i produkty w toku	40	58
Towary	30	42
Materiały	2.579	6.745
	=====	=====
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem</b>	<b>3.117</b>	<b>11.437</b>
	=====	=====

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów**

w tysiącach złotych	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>11.437</b>	<b>7.586</b>
Zwiększenia, w tym:	1.094	1.208
- objęcie kontrolą GK AB LOTOS		
Geonafra	-	961
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(43)	4
Rozwiązanie	(9.250) <sup>(1)</sup>	(504)
Wykorzystanie	(164)	(314)
	=====	=====
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3.117</b>	<b>7.976</b>
	=====	=====

<sup>(1)</sup> w tym kwota 4.864 tysięcy złotych tytułem rozwiązania odpisu na materiały w wyniku zużycia na potrzeby własne, sprzedaży i zmiany kwalifikacji zapasów pod kątem remontu postojowego w 2013 roku.

Wartość brutto zapasów obowiązkowych jest następująca:

w tysiącach złotych	<b>30 czerwca 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(badane)</b>
Zapasy obowiązkowe	4.365.803	4.427.752
	=====	=====

**17.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

w tysiącach złotych		<b>30 czerwca 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
	<b>Nota</b>	<b>(niebadane)</b>	<b>(badane)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		2.166.934	2.075.562
- od jednostek powiązanych	17.17	1.296	90
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych		60.342	52.858
Należności z tytułu pakietów startowych		2.301	1.947
Należności z tytułu kaucji		10.610	7.998
Należności inwestycyjne		209	1.299
Pozostałe należności <sup>(1)</sup>		67.396	50.365
<b>Należności netto</b>		<b>2.307.792</b>	<b>2.190.029</b>
Odpis aktualizujący wartość należności		180.057	178.410
		=====	=====
<b>Należności brutto</b>		<b>2.487.849</b>	<b>2.368.439</b>
		=====	=====

<sup>(1)</sup> w tym kwota dotycząca akcyzy od przesunięć międzymagazynowych w kwocie 25.808 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 33.620 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)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>178.410</b>	<b>182.213</b>
Zwiększenia, w tym:	9.032	5.849
- objęcie kontrolą GK AB LOTOS Geonafta	-	305
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	11	1
Rozwiązanie	(2.063)	(1.618)
Wykorzystanie	(5.322)	(2.195)
	=====	=====
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>180.057</b>	<b>184.249</b>
	=====	=====

**17.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe**

w tysiącach złotych	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:	37.730	37.202
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	5.931	-
- futures (emisja CO <sub>2</sub> )	180	8.304
- forwardy i spoty walutowe	20.567	17.258
- swap procentowy (IRS)	11.052	11.640
Lokaty <sup>(1)</sup>	101.802	40.565
Udzielone pożyczki	-	1.614
Środki pieniężne zablokowane na rachunkach bankowych	18.320 <sup>(2)</sup>	49.671 <sup>(2, 3)</sup>
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>157.852</b>	<b>129.052</b>
	=====	=====

<sup>(1)</sup> na pozycję lokat składają się głównie lokaty Grupy LOTOS S.A.:

- 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+.

Na pozycję środki pieniężne zablokowane na rachunkach bankowych składają się głównie:

- <sup>(2)</sup> - blokada środków pieniężnych w kwocie 18.320 tysięcy złotych (31 grudnia 2011: 18.320 tysięcy złotych) na rachunku bankowym spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. dokonana przez komornika w sprawie postępowania sądowego dotyczącego spółki WANDEKO.
- <sup>(3)</sup> - na dzień 31 grudnia 2011 roku środki pieniężne w kwocie 26.169 tysięcy złotych, stanowiące wartość zobowiązania spółki AB LOTOS Geonafta z tytułu nabycia udziałów spółki UAB Mēditus. Kwota zobowiązania zablokowana została na rachunku escrow i stanowiła zabezpieczenie ewentualnych roszczeń AB LOTOS Geonafta wobec akcjonariuszy sprzedających. W dniu 3 lutego 2012 roku kwota ta została w całości zapłacona.
- na dzień 31 grudnia 2011 roku środki pieniężne w kwocie 5.182 tysięcy złotych Grupy Kapitałowej LOTOS Petrobaltic S.A. dotyczące zabezpieczenia spłaty odsetek od kredytów, które w związku ze spłatą kredytów zostały w całości zwolnione.

**17.12 Oprocentowane kredyty i pożyczki**

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	(niebadane)	(badane)
Kredyty bankowe	7.280.278	7.368.073
Pożyczki	20.306	23.556
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>7.300.584</b>	<b>7.391.629</b>
	=====	=====
w tym:		
część długoterminowa	4.891.364	4.983.889
część krótkoterminowa	2.409.220	2.407.740

**Kredyty bankowe i pożyczki 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	26.825	1.925.137	457.258	2.409.220
Od 1 roku do 2 lat	2.511	368.941	59.604	431.056
Od 2 lat do 3 lat	2.511	450.628	42.183	495.322
Od 3 lat do 4 lat	1.256	449.174	21.298	471.728
Od 4 lat do 5 lat	-	454.440	20.566	475.006
Powyżej 5 lat	-	3.002.205	16.047	3.018.252
	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>33.103</b>	<b>6.650.525</b>	<b>616.956</b>	<b>7.300.584</b>
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

**Kredyty bankowe i pożyczki 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	219.540	1.976.983	211.217	2.407.740
Od 1 roku do 2 lat	2.603	297.063	59.229	358.895
Od 2 lat do 3 lat	2.603	405.466	74.553	482.622
Od 3 lat do 4 lat	2.603	421.101	20.381	444.085
Od 4 lat do 5 lat	-	459.145	17.606	476.751
Powyżej 5 lat	-	3.204.118	17.418	3.221.536
	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>227.349</b>	<b>6.763.876</b>	<b>400.404</b>	<b>7.391.629</b>
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

**Kredyty bankowe**

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Jednostka Dominująca wykorzystała 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 KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku**

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

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Stan na dzień	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa) <sup>(1)</sup>		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) <sup>(1)</sup>		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 <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			1.358.553	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, hedgingowych oraz sprzedaży o wartości powyżej 10.000 tysięcy PLN /rok, poddanie się egzekucji <sup>(3)</sup>
		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	
		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 WIBOR + marża bankowa	
		30.06.2012			141.144	-	-	-			3M LIBOR USD + marża bankowa	
		31.12.2011			74.565	21.819 USD	-	-			3M EURIBOR + marża bankowa	
		30.06.2012			91.809	27.094 USD	-	-				
		31.12.2011			280	64 EUR	-	-				
		30.06.2012			1.586	372 EUR	-	-				
Konsorcjum banków (5)	Warszawa	31.12.2011	340.000	-	43.573	-	86.895	-	31.12.2012	31.12.2014	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			43.565	-	65.171	-	30.06.2013			
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	31.12.2011	60.000	-	7.607	-	14.988	-	31.12.2012	30.06.2015	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			7.593	-	11.988	-	30.06.2013			
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	75.000	-	208	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku <sup>(3)</sup>
Pekao S.A.	Warszawa	31.12.2011	20.000	-	1.500	-	16.625	-	31.12.2012	31.12.2019	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka <sup>(3)</sup>
		30.06.2012					15.875		30.06.2013	31.12.2018		
PKO BP S.A.	Warszawa	31.12.2011	20.000	-	1.875	-	16.625	-	31.12.2012	31.12.2019	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka <sup>(3)</sup>
		30.06.2012					15.875		30.06.2013	31.12.2018		
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	31.12.2011	50.000	-	18.564	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	weksel in blanco <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			43.425							
BRE Bank S.A.	Warszawa	31.12.2011	35.000	-	14.174	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	ON WIBOR + marża bankowa	weksel in blanco <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			21.148							

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

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Stan na dzień	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa) <sup>(1)</sup>		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) <sup>(1)</sup>		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		
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	30.06.2012	20.000	-	19.714	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	weksel in blanco <sup>(3)</sup>
WFOŚ	Gdańsk	31.12.2011	5.000	-	-	-	5.000	-	-	30.11.2017	0,8 stopy redyskontowej weksli	weksel in blanco, przelew wierzytelności <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			250		4.750		31.05.2013			
Pekao S.A.	Warszawa	30.06.2012	30.000	-	28.357	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	przelew wierzytelności; zastaw rejestrowy na zapasach; cesja z polisy ubezpieczeniowej <sup>(3)</sup>
Pekao S.A.	Kraków	31.12.2011	26.837	7.060 EUR	2.604	589 EUR	7.809	1.767 EUR	31.10.2012	31.10.2015	1M EURIBOR + marża bankowa	przelew wierzytelności; zastaw rejestrowy na zapasach; cesja z polisy ubezpieczeniowej <sup>(3)</sup>
	Warszawa	30.06.2012	-		2.511		6.278	1.473 EUR	30.04.2013			
Pekao S.A.	Kraków	31.12.2011	44.754	-	32	-	96	-	31.10.2012	31.10.2015	1M WIBOR + marża bankowa	przelew wierzytelności; zastaw rejestrowy na zapasach; cesja z polisy ubezpieczeniowej <sup>(3)</sup>
	Warszawa	30.06.2012					80		30.04.2013			
NFOŚiGW	Warszawa	31.12.2011	35.000	-	6.500	-	12.056	-	20.12.2012	20.12.2014	0,8 stopy redyskontowej weksli	gwarancja bankowa, weksel in blanco <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			6.250		9.056		30.06.2013			
BRE Bank S.A.	Warszawa	31.12.2011	50.000	-	19.077	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	ON WIBOR + marża bankowa	weksel in blanco <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			18.193							
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	30.06.2012	35.000	-	31.850	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji <sup>(3)</sup>
Pekao S.A.	Warszawa	31.12.2011	100.000	-	728	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji; pełnomocnictwo do rachunku <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			91.876							
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	31.12.2011	68.000	-	-	-	22.312	-	-	30.06.2016	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, przewłaszczenie środków trwałych, cesja z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, cesje z umów sprzedaży <sup>(3)</sup>
		30.06.2012			174		22.313		06.07.2012			
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	31.12.2011	14.688	-	-	-	9.490	-	-	30.06.2016		
		30.06.2012			66				06.07.2012			
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	31.12.2011	5.100	-	-	-	5.100	-	-	20.12.2016		
		30.06.2012			38				06.07.2012			
Nordea Bank Polska S.A.	Warszawa	30.06.2012	106.764	32.979 USD	-	-	92.573	27.483 USD	-	31.12.2015	6M LIBOR USD + marża bankowa	hipoteka morska, zastaw rejestrowy na środkach trwałych, zastaw rejestrowy na akcjach AB LOTOS Geonaf <sup>(3)</sup>

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

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Stan na dzień	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa) <sup>(1)</sup>		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) <sup>(1)</sup>		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		
Nordea Bank Polska S.A.	Warszawa	30.06.2012	35.588	10.993 USD	36.715	10.991 USD	-	-	-	30.06.2013	6M LIBOR USD + marża bankowa	hipoteka morska, zastaw rejestrówy na środkach trwałych, zastaw rejestrówy na akcjach AB LOTOS Geonafte <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	2.868	847 USD	2.868	847 USD	-	-	31.12.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	2.571	760 USD	2.571	760 USD	-	-	31.12.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	3.688	1.090 USD	3.688	1.090 USD	-	-	31.12.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	24.592	7.268 USD	24.592	7.268 USD	-	-	31.12.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	16.542	4.862 USD	16.452	4.862 USD	-	-	31.10.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	583	172 USD	583	172 USD	-	-	31.10.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	102.527	30.302 USD	102.527	30.302 USD	-	-	31.10.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
PKO BP S.A.	Warszawa	30.06.2012	117.404	34.698 USD	116.952	34.565 USD	-	-	31.12.2012	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(3)</sup>
Pekao S.A.	Warszawa	30.06.2012	200.000 lub równowartość w USD lub EUR		146.954	43.369 USD	-	-	30.06.2013	-	3M LIBOR USD + marża bankowa	weksel in blanco <sup>(3)</sup>
					22.728	5.334 EUR	-	-		-	3M EURIBOR + marża bankowa	
Pekao S.A.	Warszawa	31.12.2011	300.000	-	2.842	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym <sup>(2)</sup>	-	1 M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji <sup>(4)</sup>
		30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	31.12.2011	100.000	-	5	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym <sup>(2)</sup>	-	1 M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji <sup>(4)</sup>
		30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PKO BP S.A.	Warszawa	31.12.2011	-	32.500 USD	83.212	24.463 USD	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym <sup>(2)</sup>	-	1 M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja <sup>(4)</sup>
		30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PKO BP S.A.	Warszawa	31.12.2011	-	47.500 USD	161.569	47.500 USD	-	-	31.12.2012	-	1 M LIBOR USD + marża bankowa	zastaw, gwarancja, weksel in blanco <sup>(4)</sup>
		30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	



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

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Stan na dzień	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa) <sup>(1)</sup>		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) <sup>(1)</sup>		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		
Pekao S.A.	Warszawa	31.12.2011	160.000 lub równowartość w USD lub EUR		147.920	43.284 USD	-	-	31.12.2012	-	3 M LIBOR USD + marża bankowa	weksel in blanco <sup>(4)</sup>
					23.552	5.332 EUR	-	-	31.12.2012	-	3 M EURIBOR + marża bankowa	
		30.06.2012	-		-	-	-	-	-	-	-	
Konsorcjum banków (6)	-	31.12.2011	-	43.000 EUR	193.104	43.720 EUR	-	-	14.04.2012 <sup>(5)</sup>	-	6 M EURIBOR + marża bankowa	hipoteka, zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji poręczenie <sup>(4)</sup>
		30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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		211.217	-	189.187	-				
			Stan na dzień 30.06.2012		457.258		159.698					
			Stan na dzień 31.12.2011		1.976.983	578.468 USD	4.786.893	1.394.645 USD				
			Stan na dzień 30.06.2012		1.925.137	568.029 USD	4.725.388	1.389.154 USD				
			Stan na dzień 31.12.2011		219.540	49.705 EUR	7.809	1.767 EUR				
			Stan na dzień 30.06.2012		26.825	6.295 EUR	6.278	1.473 EUR				
			Stan na dzień 31.12.2011		2.407.740	-	4.983.889	-				
			Stan na dzień 30.06.2012		2.409.220		4.891.364					

<sup>(1)</sup> wykazane z uwzględnieniem wyceny metodą zamortyzowanego kosztu, obejmującej m.in. prowizję przygotowawczą.

<sup>(2)</sup> nie traktowane jako ekwiwalent środków pieniężnych.

<sup>(3)</sup> stan zabezpieczeń na 30 czerwca 2012 roku.

<sup>(4)</sup> stan zabezpieczeń na 31 grudnia 2011 roku.

<sup>(5)</sup> w dniu 16 kwietnia 2012 roku kredyt został spłacony.

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.

Konsorcjum banków (5): Pekao S.A., PKO BP S.A.

**17.12.1 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 Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczek.

**17.13 Rezerwy**

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
<b>Rezerwy długoterminowe</b>		
Rezerwa na rekultywację	60.239	60.324
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	115.331	115.914
Rezerwa na Morskie Kopalnie Ropy	228.461	222.586
Pozostałe rezerwy	280	280
	-----	-----
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>404.311</b>	<b>399.104</b>
	=====	=====
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>		
Rezerwa na rekultywację	233	233
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	14.196	15.887
Pozostałe rezerwy	5.066	5.238
	-----	-----
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>19.495</b>	<b>21.358</b>
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>423.806</b>	<b>420.462</b>
	=====	=====

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie zmian stanu rezerw:

w tysiącach złotych	Rezerwa na rekultywację	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na Morskie Kopalnie Ropy	Pozostałe rezerwy <sup>(1)</sup>	Razem
<b>1 stycznia 2012 (badane)</b>	<b>60.557</b>	<b>131.801</b>	<b>222.586</b>	<b>5.518</b>	<b>420.462</b>
Zwiększenia, w tym:	18	3.840	5.879	1.520	11.257
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek z zagranicznych	(663)	(28)	(199)	-	(890)
Rozwiązanie	(13)	(1.665)	-	(872)	(2.550)
Wykorzystanie	(90)	(4.449)	(4)	(820)	(5.363)
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>60.472</b>	<b>129.527</b>	<b>228.461</b>	<b>5.346</b>	<b>423.806</b>
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>1 stycznia 2011 (badane)</b>	<b>41.116</b>	<b>107.829</b>	<b>186.350</b>	<b>5.645</b>	<b>340.940</b>
Zwiększenia, w tym:	16.172	8.405	5.200	2.004	31.781
- objęcie kontrolą GK AB LOTOS Geonafta	14.088	532	-	83	14.703
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek z zagranicznych	78	4	376	-	458
Rozwiązanie	(80)	(2.465)	-	(549)	(3.094)
Wykorzystanie	-	(6.676)	(2)	(2.167)	(8.845)
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>30 czerwca 2011 (niebadane)</b>	<b>57.208</b>	<b>107.093</b>	<b>191.548</b>	<b>4.933</b>	<b>360.782</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

<sup>(1)</sup> na pozycję pozostałych rezerw składają się pozycje zaprezentowane w poniższej tabeli:

w tysiącach złotych	Fundusz Celowy	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na restrukturyzację	Pozostałe	Razem
<b>1 stycznia 2012 (badane)</b>	<b>1.153</b>	<b>218</b>	<b>2.327</b>	<b>1.820</b>	<b>5.518</b>
Zwiększenia	1.500	-	-	20	1.520
Rozwiązanie	-	(44)	(828)	-	(872)
Wykorzystanie	(646)	(174)	-	-	(820)
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>2.007</b>	<b>-</b>	<b>1.499</b>	<b>1.840</b>	<b>5.346</b>
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>1 stycznia 2011 (badane)</b>	<b>497</b>	<b>197</b>	<b>1.144</b>	<b>3.807</b>	<b>5.645</b>
Zwiększenia, w tym:	1.500	-	-	504	2.004
- objęcie kontrolą GK AB	-	-	-	83	83
LOTOS Geonafta	-	-	-	(549)	(549)
Rozwiązanie	-	-	-	(1.708)	(2.167)
Wykorzystanie	(413)	-	(46)	(1.708)	(2.167)
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>30 czerwca 2011 (niebadane)</b>	<b>1.584</b>	<b>197</b>	<b>1.098</b>	<b>2.054</b>	<b>4.933</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

## 17.14 Pozostałe zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych

	<b>30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2011 (badane)</b>
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych:	224.874	267.778
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	22.323	-
- futures (emisja CO <sub>2</sub> )	17.062	15.607
- forwardy i spoty walutowe	38.629	70.449
- swap procentowy (IRS)	141.206	172.134
- swap walutowy	5.654	9.588
Zobowiązania z tytułu leasingu	179.293	197.000
	=====	=====
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>404.167</b>	<b>464.778</b>
	=====	=====
Zobowiązania długoterminowe	241.211	304.949
Zobowiązania krótkoterminowe	162.956	159.829

Analiza wymagalności pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku została przedstawiona w Nocie 17.18.4 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
		(niebadane)	(badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:		2.505.074	2.821.742
-wobec jednostek powiązanych	17.17	6.242	6.823
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych		872.170	966.530
Fundusze specjalne, w tym:		25.240	24.694
- Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego		25.037	24.491
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		13.574	14.577
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		95.905	118.869
- rezerwa na koszty świadczeń pracowniczych		52.504	64.273
Przychody przyszłych okresów, w tym:		45.188	46.790
- z tytułu dotacji <sup>(1)</sup>		40.471	39.321
- inne		4.717	7.469
Zobowiązania inwestycyjne		127.417	164.217
Zobowiązania wobec ubezpieczycieli		6.700	30.259
Pozostałe zobowiązania		25.535	23.246
<b>Razem</b>		<b>3.716.803</b>	<b>4.210.924</b>
Część długoterminowa		40.373	54.371
Część krótkoterminowa		3.676.430	4.156.553

<sup>(1)</sup> w tym głównie nieodpłatnie otrzymane licencje oraz dotacje z EkoFunduszu na wykorzystanie gazu odpadowego z morskiej kopalni ropy naftowej do celów grzewczych.

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 17.18.3.1 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 17.18.4 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**17.16 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	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	(niebadane)	(badane)
Środki pieniężne w banku	366.398	380.668
Środki pieniężne w kasie	322	322
Inne środki pieniężne	794	2.690
Kredyty w rachunku bieżącym	(489.310)	(222.128)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>(121.796)</b>	<b>161.522</b>

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2012 wyniosły 2.514 tysięcy złotych i dotyczą głównie:

- środków w kwocie 726 tysięcy złotych na rachunku wydzielonym do obsługi płatności związanych z inwestycjami w ramach Programu 10+,
- środków pieniężnych w kwocie 1.189 tysięcy złotych stanowiących warunkowy depozyt bankowy.

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**

<b>Należności</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(36.824)	(496.449)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(4.159)	47.163
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(1.512)	(961)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów	(200)	600
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	(25)	19.209
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	(80.390)	-
Kompensata zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z należnościami z tytułu VAT	(5.199)	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(22.321)
Pozostałe	28.175	2.696
	-----	-----
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(100.134)	(450.063)

<b>Zapasy</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	65.289	(764.125)
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	14.974
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(61.889)
Pozostałe	214	4.280
	-----	-----
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	65.503	(806.760)

<b>Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	(538.396)	487.101
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	91.045	(274.176)
Korekta z tytułu lokat zarezerwowanych na spłatę kredytów	(136.015)	(159.208)
Korekta z tytułu lokat zarezerwowanych na płatności związane z nabyciem udziałów	26.169	(23.620)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	10.627	53.949
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia udziałów	26.173	8.588
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji obligacji	(98.674)	32.700
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	9.920	(70.512)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	17.707	(46.999)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(8.707)	(7.825)
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	80.390	7.562
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	42.904	115.292
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	10.200
Pozostałe	7.275	(536)
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(469.582)	132.516



<b>Rezerwy</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	27.291	179.835
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	(14.139)
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	(23.947)	(159.993)
Zmiana stanu rezerwy na Morskie Kopalnie Ropy	(5.875)	(1.355)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	2.350
Pozostałe	(23)	(2)
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(2.554)	6.696
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(726.636)	(19.799)
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	707
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	703.370	2.271
Zmiana stanu provizji od kredytów odnawialnych rozliczanych w czasie	(182)	(182)
Przeklasyfikowanie zapasów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(875)
Pozostałe	(283)	(1.275)
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(23.731)	(19.153)
<b>Środki pieniężne</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(16.166)	(40.636)
Zmiana stanu oprocentowanych kredytów w rachunku bieżącym	(267.182)	(343.906)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(283.348)	(384.542)
<b>Przyczyny występowania różnic pomiędzy pozycjami ujawnionymi w Notach objaśniających a pozycjami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>		
<b>Amortyzacja</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Amortyzacja wykazana w zmianie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	329.889	273.444
Koszty amortyzacji bezpośrednio związane z nakładami na środki trwałe w budowie	(1)	(59)
	-----	-----
Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	329.888	273.385
<b>Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)</b>
w tysiącach złotych		
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazany w zmianie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(202.122)	(288.838)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3.913)	(53.949)
Nabycie środków trwałych w drodze leasingu	(10.067)	48.910
Pozostałe	(33.861)	(276)
	-----	-----
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(249.963)	(294.153)

**Pozostałe pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych**

W pozycji Inne korekty przepływów z działalności operacyjnej wykazano następujące korekty:

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (niebadane)
Środki zarezerwowane na spłatę odsetek dotyczące przyszłych okresów	5.669	(53.544)
Pozostałe	-	(1.104)
Inne korekty	5.669	(54.648)

W pozycji Inne wydatki z tytułu aktywów finansowych wykazano następujące pozycje:

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)

**17.17 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

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)
<b>Spółki wyceniane metodą proporcjonalną</b>		
Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	3.155	3.014
Zakupy od jednostek powiązanych <sup>(1)</sup> (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	19.833	11.649
Pozostałe przychody operacyjne	174	230
Pozostałe koszty operacyjne	104	-
<b>Spółki wyceniane metodą praw własności</b>		
Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	-	-
Zakupy od jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek od pożyczek	-	15

<sup>(1)</sup> w tym zakup ropy naftowej.

w tysiącach złotych	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
<b>Spółki wyceniane metodą proporcjonalną</b>		
Należności netto od jednostek powiązanych	1.296	90
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	6.242	6.823

**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).

**Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. 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)
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	515	757
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	120	168
<b>Zarząd – jednostki zależne<sup>(1)</sup></b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.528	1.295
	=====	=====
<b>Razem wynagrodzenie wypłacone<sup>(2)</sup></b>	<b>2.163</b>	<b>2.220</b>
	=====	=====

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

<sup>(2)</sup>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 okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku Grupa wypłaciła krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) głównej kadry kierowniczej w wysokości 17.566 tysięcy złotych (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011: 19.585 tysięcy złotych).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa posiada rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla członków głównej kadry kierowniczej w wysokości 6.575 tysięcy złotych.

Ponadto, Grupa utworzyła rezerwę na przewidywane dla członków głównej kadry kierowniczej wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2012 według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku w wysokości 3.737 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo udzielonych przez Grupę pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej wyniosło 21 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 Grupa 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 lub podmioty z Grupy nie zawierała żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej<sup>(1)</sup>, 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 związanych 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.

<sup>(1)</sup> z uwzględnieniem zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej (patrz Nota 3 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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<sup>(1)</sup> Spółki wystąpiły następujące rodzaje transakcji ze stronami powiązanymi:

<sup>(1)</sup> z uwzględnieniem zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej (patrz Nota 3 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

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

**17.18 Instrumenty finansowe**

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2011 roku (patrz Nota 42 Dodatkowych informacji i objaśnień do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2011 sporządzonego zgodnie z MSSF) Spółka oraz spółki z Grupy nie dokonywały zmian sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

**17.18.1 Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych**

<b>30 czerwca 2012 (niebadane)</b>  w tysiącach złotych	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Razem</b>
Fundusz likwidacyjny	-	25.037	-	-	25.037
Lokaty:	-	101.802	-	-	101.802
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	101.802	-	-	101.802
Depozyty zabezpieczające	-	21.183	-	-	21.183
Pożyczki:	-	-	-	-	-
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	-
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):	-	2.284.373	-	-	2.284.373
- część długoterminowa	-	36.923	-	-	36.923
- część krótkoterminowa	-	2.247.450	-	-	2.247.450
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	367.514	-	-	367.514
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych):	-	-	-	(2.678.300)	(2.678.300)
- część długoterminowa	-	-	-	(1.326)	(1.326)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(2.676.974)	(2.676.974)
Kredyty i pożyczki:	-	-	-	(7.300.584)	(7.300.584)
- część długoterminowa	-	-	-	(4.891.364)	(4.891.364)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(2.409.220)	(2.409.220)
Obligacje:	-	-	-	(98.674)	(98.674)
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	-	-	(98.674)	(98.674)
Zobowiązania finansowe:	-	-	(224.874)	(179.293)	(404.167)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	-	-	-	(179.293)	(179.293)
- część długoterminowa	-	-	-	(160.365)	(160.365)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(18.928)	(18.928)
Pochodne instrumenty finansowe:	-	-	(224.874)	-	(224.874)
- część długoterminowa	-	-	(80.846)	-	(80.846)
- część krótkoterminowa	-	-	(144.028)	-	(144.028)
<b>Razem</b>	<b>39.007</b>	<b>2.799.909</b>	<b>(224.874)</b>	<b>(10.256.851)</b>	<b>(7.642.809)</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość bilansowa pożyczek i należności oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej (nie dotyczy kredytów i pożyczek opartych na stałej stopie procentowej). Kredyty i pożyczki w 82% opartych jest na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie, pozostałe kredyty (18%) opartych jest na stałej stopie procentowej.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 9.746 tysięcy złotych wyceniane zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

<b>31 grudnia 2011 (badane)</b>  w tysiącach złotych	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Razem</b>
Fundusz likwidacyjny	-	24.491	-	-	24.491
Lokaty:	-	78.671	-	-	78.671
- część długoterminowa	-	38.106	-	-	38.106
- część krótkoterminowa	-	40.565	-	-	40.565
Depozyty zabezpieczające	-	11.748	-	-	11.748
Pożyczki:	-	1.614	-	-	1.614
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	1.614	-	-	1.614
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):	-	2.170.484	-	-	2.170.484
- część długoterminowa	-	33.313	-	-	33.313
- część krótkoterminowa	-	2.137.171	-	-	2.137.171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	383.680	-	-	383.680
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych):	-	-	-	(3.054.041)	(3.054.041)
- część długoterminowa	-	-	-	(15.194)	(15.194)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(3.038.847)	(3.038.847)
Kredyty i pożyczki:	-	-	-	(7.391.629)	(7.391.629)
- część długoterminowa	-	-	-	(4.983.889)	(4.983.889)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(2.407.740)	(2.407.740)
Obligacje:	-	-	-	-	-
- część długoterminowa	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe:	-	-	(267.778)	(197.000)	(464.778)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	-	-	-	(197.000)	(197.000)
- część długoterminowa	-	-	-	(177.585)	(177.585)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(19.415)	(19.415)
Pochodne instrumenty finansowe:	-	-	(267.778)	-	(267.778)
- część długoterminowa	-	-	(127.364)	-	(127.364)
- część krótkoterminowa	-	-	(140.414)	-	(140.414)
<b>Razem</b>	<b>49.300</b>	<b>2.670.688</b>	<b>(267.778)</b>	<b>(10.642.670)</b>	<b>(8.190.460)</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość bilansowa pożyczek i należności oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiegała istotnie od ich wartości godziwej (nie dotyczy kredytów i pożyczek opartych na stałej stopie procentowej). Kredyty i pożyczki w 82% oparte były na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypadała w krótkim okresie, pozostałe kredyty (18%) oparte były na stałej stopie procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 9.746 tysięcy złotych wyceniane zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Razem</b>
w tysiącach złotych					
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	10.876	-	(110.257)	(99.381)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	(6.745)	-	(68.075)	(74.820)
Odwrocenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	-	(4.747)	-	-	(4.747)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	27.474	-	-	-	27.474
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(37.132)	-	-	-	(37.132)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	-	-	-	42.251	42.251
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	-	-	150	-	150
<b>Razem</b>	<b>(9.658)</b>	<b>(616)</b>	<b>150</b>	<b>(136.081)</b>	<b>(146.205)</b>

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (dane przekształcone) (niebadane)	Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamorcyzowanym koszcie	Razem
w tysiącach złotych					
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	8.312	-	(65.000)	(56.688)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	(111.375)	-	304.876	193.501
Odwrocenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	-	(2.520)	-	-	(2.520)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	148.893	-	-	-	148.893
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(90.486)	-	-	-	(90.486)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	-	-	-	249.407	249.407
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	-	-	958	-	958
<b>Razem</b>	<b>58.407</b>	<b>(105.583)</b>	<b>958</b>	<b>489.283</b>	<b>443.065</b>

### 17.18.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>)

#### 17.18.3.1 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2012 roku na ryzyko walutowe Grupy 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)	Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku	
	USD	EUR	USD	EUR
w tysiącach złotych				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.545	2.772	(5.545)	(2.772)
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe	(19.180)	379	19.180	(379)
Udzielone pożyczki	42.403	2.056	(42.403)	(2.056)
Obligacje	6.416	-	(6.416)	-
Lokaty	1.600	-	(1.600)	-
Depozyty zabezpieczające	-	763	-	(763)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.468	737	(2.468)	(737)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(84.826)	(3.139)	84.826	3.139
Kredyty i pożyczki	(156.489) <sup>(1)</sup>	(1.324)	156.489 <sup>(1)</sup>	1.324
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(6.407)	-	6.407	-
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	(36.305)	24.531	36.305	(24.531)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	(7.115)	-	7.115
<b>Razem</b>	<b>(244.775)</b>	<b>19.660</b>	<b>244.775</b>	<b>(19.660)</b>

<sup>(1)</sup> 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 Grupy 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:

<b>31 grudnia 2011 (badane)</b>	<b>Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku</b>		<b>Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku</b>	
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
w tysiącach złotych				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.377	2.491	(6.377)	(2.491)
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe	(27.887)	1.805	27.887	(1.805)
Udzielone pożyczki	35.137	2.090	(35.137)	(2.090)
Obligacje	6.154	-	(6.154)	-
Lokaty	1.620	1.060	(1.620)	(1.060)
Depozyty zabezpieczające	-	385	-	(385)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.365	1.710	(1.365)	(1.710)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(98.412)	(2.100)	98.412	2.100
Kredyty i pożyczki	(149.424) <sup>(1)</sup>	(8.731)	149.424 <sup>(1)</sup>	8.731
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(6.125)	-	6.125	-
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	(40.711)	41.162	40.711	(41.162)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	(7.715)	-	7.715
<b>Razem</b>	<b>(271.906)</b>	<b>32.157</b>	<b>271.906</b>	<b>(32.157)</b>

<sup>(1)</sup> 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.

### 17.18.3.2 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami stóp procentowych

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

<b>30 czerwca 2012 (niebadane)</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Zmiana procentowa</b>	
			<b>+0,2%</b>	<b>-0,2%</b>
w tysiącach złotych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		367.514	735	(735)
Fundusz likwidacyjny	17.8	25.037	50	(50)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	17.11	11.052	(335)	336
Lokaty	17.11	101.802	204	(204)
Depozyty zabezpieczające	17.8	21.183	42	(42)
Kredyty i pożyczki	17.12	(7.300.584)	(11.983)	11.983
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17.14	(179.293)	(359)	359
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	17.14	(141.206)	10.306	(10.434)
<b>Razem</b>		<b>(7.094.495)</b>	<b>(1.340)</b>	<b>1.213</b>

<sup>(1)</sup> w tym: swap procentowy (IRS).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (środki pieniężne i ich ekwiwalenty, fundusz likwidacyjny, lokaty, depozyty zabezpieczające, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów i pożyczek, leasingu finansowego, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (7.094.495) tysięcy 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 (1.340) 1.213 tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2011 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Grupy 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%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		383.680	767	(767)
Fundusz likwidacyjny	17.8	24.491	49	(49)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	17.8, 17.11	23.738	(696)	699
Lokaty	17.8, 17.11	78.671	157	(157)
Depozyty zabezpieczające	17.8	11.748	23	(23)
Kredyty i pożyczki	17.12	(7.391.629)	(12.093)	12.093
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17.14	(197.000)	(394)	394
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	17.14	(172.134)	11.027	(11.151)
<b>Razem</b>		=====	=====	=====
		<b>(7.238.435)</b>	<b>(1.160)</b>	<b>1.039</b>
		=====	=====	=====

<sup>(1)</sup>w tym: swap procentowy (IRS).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (środki pieniężne i ich ekwiwalenty, fundusz likwidacyjny, lokaty, depozyty zabezpieczające, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów i pożyczek, leasingu finansowego, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosiła netto (7.238.435) 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 (1.160) 1.039 tysięcy złotych.

### 17.18.3.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami notowań uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>)

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Jednostka Dominująca posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) („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 (CO<sub>2</sub>) przy założeniu zmiany cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) 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	17.8, 17.11	1.457	845	(845)	8.304	(1.261)	1.261
Zobowiązania finansowe	17.14	(17.062)	(1.094)	1.094	(15.607)	912	(912)
<b>Razem</b>		=====	=====	=====	=====	=====	=====
		<b>(15.605)</b>	<b>(249)</b>	<b>249</b>	<b>(7.303)</b>	<b>(349)</b>	<b>349</b>
		=====	=====	=====	=====	=====	=====



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

#### 17.18.4 Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych

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

<b>(niebadane)</b> w tysiącach złotych	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
Zabezpieczone kredyty bankowe i pożyczki (poza kredytami w rachunku bieżącym)		6.811.274	7.204.890	1.612.836	607.038	436.782	1.482.112	3.066.122
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym		489.310	489.310	424.738	64.572	-	-	-
Obligacje	10	98.674	98.674	98.674	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17.14	179.293	179.293	10.401	8.527	18.738	71.892	69.735
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)		2.678.300	2.678.300	2.567.517	109.457	530	796	-
<b>Razem</b>		<b>10.256.851</b>	<b>10.650.467</b>	<b>4.714.166</b>	<b>789.594</b>	<b>456.050</b>	<b>1.554.800</b>	<b>3.135.857</b>

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

<b>(badane)</b> w tysiącach złotych	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
Zabezpieczone kredyty bankowe i pożyczki (poza kredytami w rachunku bieżącym)		7.083.442	7.344.207	348.463	1.933.482	363.759	1.424.509	3.273.994
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym		308.187	308.187	224.976	83.211	-	-	-
Obligacje	10	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17.14	197.000	197.000	10.663	8.752	18.965	72.392	86.228
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)		3.054.041	3.054.041	2.940.861	97.986	14.515	679	-
<b>Razem</b>		<b>10.642.670</b>	<b>10.903.435</b>	<b>3.524.963</b>	<b>2.123.431</b>	<b>397.239</b>	<b>1.497.580</b>	<b>3.360.222</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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:

<b>(niebadane)</b> w tysiącach złotych	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa*</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
Swap towarowy	17.11, 17.14	(16.392)	(16.392)	(16.392)	-	-	-	-
Futures (emisja CO <sub>2</sub> )	17.8, 17.11, 17.14	(15.605)	(15.605)	(16.827)	-	(55)	1.277	-
Forwardy i spoty walutowe	17.11, 17.14	(18.062)	(18.062)	(18.062)	-	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	17.11, 17.14	(130.154)	(130.154)	6.762	(56.125)	(19.084)	(50.981)	(10.726)
Swap walutowy	17.14	(5.654)	(5.654)	(5.654)	-	-	-	-
<b>Razem</b>		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		<b>(185.867)</b>	<b>(185.867)</b>	<b>(50.173)</b>	<b>(56.125)</b>	<b>(19.139)</b>	<b>(49.704)</b>	<b>(10.726)</b>
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

\*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:

<b>(badane)</b> w tysiącach złotych	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa*</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
Swap towarowy		-	-	-	-	-	-	-
Futures (emisja CO <sub>2</sub> )	17.11, 17.14	(7.303)	(7.303)	-	(7.303)	-	-	-
Forwardy i spoty walutowe	17.11, 17.14	(53.191)	(53.191)	(55.915)	2.724	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	17.8, 17.11, 17.14	(148.396)	(148.396)	(40.013)	6.884	(51.538)	(43.112)	(20.617)
Swap walutowy	17.14	(9.588)	(9.588)	(9.588)	-	-	-	-
<b>Razem</b>		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		<b>(218.478)</b>	<b>(218.478)</b>	<b>(105.516)</b>	<b>2.305</b>	<b>(51.538)</b>	<b>(43.112)</b>	<b>(20.617)</b>
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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

**18. Pozostałe informacje**

1. W dniu 17 stycznia 2012 roku w wyniku rozstrzygnięcia rundy koncesyjnej APA 2011, spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS pozyskała udziały w dwóch koncesjach poszukiwawczych położonych na Morzu Norweskim. Udziałowcami koncesji PL 643 – blok 6406/ & 6406/4 (Halten Terrace) zostały spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS – 30%, VNG Norge AS – 40% (operator koncesji); Edison International Spa – 30%, zaś na koncesji PL 655 – blok 6610/2 (Træna Basin): LOTOS Exploration and Production Norge AS – 30%; Wintershall – 30% (operator koncesji); Centrica – 20%; VNG – 20%.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. W dniu 14 marca 2012 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS po uzyskaniu zgód korporacyjnych podjęła decyzję o rezygnacji z licencji PL 515 i PL 455. Po ponownej ocenie dokumentacji dotyczącej koncesji PL 455, spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS złożyła wniosek do Ministerstwa Ropy i Energii o przedłużenie koncesji PL 455 o 12 miesięcy celem wykonania uzupełniających prac analitycznych. Spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS otrzymała decyzję Ministerstwa Ropy i Energii o przedłużeniu terminu podjęcia decyzji w sprawie koncesji PL 455 do dnia 1 marca 2013 roku. Przedłużenie terminu koncesji umożliwi wykonanie dodatkowych, uzupełniających analiz geologicznych mających na celu zmniejszenia ryzyka związanego z realizacją otworu poszukiwawczego lub umożliwi podjęcie decyzji o rezygnacji z koncesji PL 455 w przypadku potwierdzenia wysokiego ryzyka geologicznego.
6. 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.
7. 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.
8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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.

**Pożyczki wewnątrzgrupowe**

1. W dniu 16 stycznia 2012 roku został zawarty aneks do umowy udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS przez spółkę AB LOTOS Geonafta z dnia 24 października 2011 roku w kwocie 20.000 tysięcy USD (tj. 63.410 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 24 października 2011 roku) wydłużający termin spłaty do dnia 31 grudnia 2014 roku. Spłata pożyczki miała nastąpić w terminie do 3 miesięcy od dnia podpisania umowy pożyczki przez obie strony. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz spółki AB Geonafta zabezpieczenie w postaci weksla własnego z klauzulą „bez protestu”.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. W dniu 16 kwietnia 2012 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie 10.700 tysięcy USD (tj. 34.549 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 16 kwietnia 2012 roku). Termin spłaty pożyczki oraz odsetek ustalony został do dnia 30 listopada 2014 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 spółki LOTOS Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową. Na podstawie złożonych wniosków przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS do dnia 30 czerwca 2012 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. przekazała kwotę 9.700 tysięcy USD.
6. Na podstawie zawartej w dniu 31 maja 2012 roku umowy pomiędzy spółką LOTOS Petrobaltic S.A. oraz AB LOTOS Geonafta zostały rozliczone wzajemne wierzytelności obu spółek, w tym nastąpiło rozliczenie udzielonej pożyczki spółce LOTOS Petrobaltic S.A. przez spółkę AB LOTOS Geonafta na podstawie umowy z dnia 14 grudnia 2010 roku w kwocie 2.000 tysięcy EUR (tj. 7.982 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP na dzień 14 grudnia 2010 roku). Spłata kapitału pożyczki miała nastąpić do dnia 31 grudnia 2015 roku.
7. W dniu 24 maja 2012 roku spółką LOTOS Petrobaltic S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie 11.300 tysięcy USD (tj. 39.300 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 24 maja 2012 roku). Termin spłaty pożyczki ustalony został do 31 grudnia 2017 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 spółki LOTOS Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.



8. W dniu 27 czerwca 2012 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie 10.500 tysięcy USD (tj. 35.716 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 27 czerwca 2012 roku). Termin spłaty pożyczki ustalony został do 31 grudnia 2017 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 spółki LOTOS Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową. Na podstawie złożonych wniosków przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS do dnia 30 czerwca 2012 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. przekazała kwotę 8.000 tysięcy USD.
9. 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.




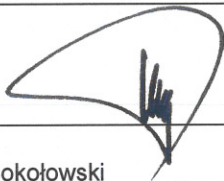
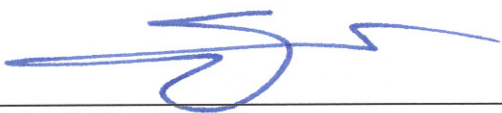
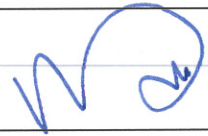
Na dzień 30 czerwca 2012 roku łączna wartość bilansowa udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych wyniosła 1.133.560 tysięcy złotych, w tym wartość nominalna pożyczek wewnątrzgrupowych wyniosła:

- udzielonych w PLN: 6.791 tysięcy złotych,
- udzielonych w USD: 288.717 tysięcy USD (tj. 978.318 tysięcy złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla USD na dzień 30 czerwca 2012 roku),
- udzielonych w EUR: 11.280 tysięcy EUR (tj. 48.067 tysięcy złotych według średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR na dzień 30 czerwca 2012 roku).

#### **Informacje dodatkowe dotyczące transakcji wewnątrzgrupowych**

- W dniu 16 kwietnia 2012 roku z uwagi na wcześniejszą spłatę kredytu wygasło poręczenie udzielone przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. spółce UAB LOTOS Baltija (obecnie AB LOTOS Geonafta) zgodnie z zawartą umową w dniu 21 grudnia 2010 roku, w której spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zobowiązała się do udzielenia poręczenia do kwoty 47.300 tysięcy EUR (tj. 188.935 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla EUR przez NBP na dzień 21 grudnia 2010 roku) na rzecz Nordea Bank Polska S.A. i Nordea Bank Finland PLC Lithuania Branch za zobowiązania UAB LOTOS Baltija (obecnie AB LOTOS Geonafta) wynikające z umowy kredytu w kwocie 43.000 tysięcy EUR (tj. 171.759 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla EUR przez NBP na dzień 21 grudnia 2010 roku), którą spółka UAB LOTOS Baltija zawarła z ww. bankami. Termin ważności poręczenia obowiązywał do dnia 14 czerwca 2012 roku.
- W dniu 16 kwietnia 2012 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Nordea Bank Polska oraz Nordea Bank Finland PLC Lithuania Branch za zobowiązania spółki AB LOTOS Geonafta wynikające z umów kredytu z dnia 5 kwietnia 2012 roku, które AB LOTOS Geonafta zawarła z wyżej wymienionymi bankami. Kwota kredytu wynosi 57.298 tysięcy USD (tj. 181.509 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 5 kwietnia 2012 roku). Poręczenie zostało udzielone do niższej z kwot 63.027 tysięcy USD lub 293.828 tysięcy złotych. Termin ważności poręczenia został określony jako wcześniejsza z następujących: data ustanowienia wszystkich zabezpieczeń wynikających z umów kredytowych lub 29 lutego 2016 roku. W celu zabezpieczenia roszczeń spółka AB LOTOS Geonafta ustanowiła na rzecz spółki LOTOS Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.
- W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o., LOTOS Lab Sp. z o.o., LOTOS Czechowice S.A. nabyły wyemitowane obligacje przez spółkę LOTOS Asphalt Sp. z o.o. w ramach Programu Emisji Obligacji opisanego szerzej w Nocie 10 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. z tytułu wewnętrznej emisji obligacji wyniosły w wartości nominalnej 14.800 tysięcy złotych, z czego:
  - 3.800 tysięcy złotych to zobowiązania wobec spółki LOTOS Lab Sp. z o.o.,
  - 6.000 tysięcy złotych to zobowiązania wobec spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.,
  - 5.000 tysięcy złotych to zobowiązania wobec spółki LOTOS Czechowice S.A.

**19. 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