

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	3 miesiące zakończone 31.03.2014	3 miesiące zakończone 31.03.2013	3 miesiące zakończone 31.03.2014	3 miesiące zakończone 31.03.2013
	(dane przekształcone)		(dane przekształcone)	
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7.176.973	7.168.698	1.713.127	1.717.547
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)	17.329	(26.051)	4.136	(6.242)
Strata przed opodatkowaniem	(21.052)	(220.588)	(5.025)	(52.851)
Strata netto	(32.362)	(147.340)	(7.725)	(35.301)
Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(32.367)	(147.352)	(7.726)	(35.304)
Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym	5	12	1	3
Całkowite dochody ogółem	(51.740)	(312.063)	(12.350)	(74.767)
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(51.746)	(312.078)	(12.351)	(74.771)
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	6	15	1	4
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	252.669	504.843	60.312	120.955
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(477.202)	(196.379)	(113.907)	(47.050)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	219.958	(80.618)	52.503	(19.315)
Przepływy pieniężne netto razem	(4.575)	227.846	(1.092)	54.590
Podstawowa strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,25)	(1,13)	(0,06)	(0,27)
Rozwodniona strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,25)	(1,13)	(0,06)	(0,27)

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013
	(dane przekształcone)		(dane przekształcone)	
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	19.652.644	20.284.754	4.711.395	4.891.193
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9.137.558	9.189.307	2.190.578	2.215.786
Udziały niekontrolujące	268	289	64	70
Kapitał własny razem	9.137.826	9.189.596	2.190.642	2.215.856

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	3 miesiące zakończone 31.03.2014	3 miesiące zakończone 31.03.2013	3 miesiące zakończone 31.03.2014	3 miesiące zakończone 31.03.2013
	(dane przekształcone)		(dane przekształcone)	
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6.683.190	6.894.898	1.595.262	1.651.947
Strata operacyjna	(86.960)	(74.918)	(20.757)	(17.950)
Strata przed opodatkowaniem	(117.381)	(225.554)	(28.019)	(54.040)
Strata netto	(93.429)	(182.596)	(22.301)	(43.748)
Całkowite dochody ogółem	(117.857)	(363.290)	(28.132)	(87.041)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	170.591	371.172	40.720	88.929
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133.623)	(83.447)	(31.895)	(19.993)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60.484	(69.295)	14.437	(16.602)
Przepływy pieniężne netto razem	97.452	218.430	23.262	52.334
Podstawowa strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,72)	(1,41)	(0,17)	(0,34)
Rozwodniona strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,72)	(1,41)	(0,17)	(0,34)

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.03.2014	Stan na 31.12.2013
	(dane przekształcone)		(dane przekształcone)	
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	14.582.094	15.559.412	3.495.815	3.751.787
Kapitał własny	7.017.738	7.135.595	1.682.386	1.720.581

W celu przeliczenia pozycji wykazanych w tabeli "Wybrane dane finansowe" na EUR zastosowano następujące kursy wymiany:

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono stosując średni kurs NBP obowiązujący w dniu kończącym okres sprawozdawczy:

na dzień 31.03.2014	na dzień 31.12.2013
1 EUR = 4,1713 PLN	1 EUR = 4,1472 PLN

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono stosując kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego:

3 miesiące zakończony 31.03.2014	3 miesiące zakończony 31.03.2013
1 EUR = 4,1894 PLN	1 EUR = 4,1738 PLN



GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS

KWARTALNY RAPORT FINANSOWY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU
SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIJĘ EUROPEJSKĄ	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Grupy Kapitałowej	8
3. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	10
4. Zasady sporządzania i prezentacji	11
4.1 Zasady rachunkowości	11
4.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	13
4.3 Zastosowane kursy walut	13
4.4 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	13
5. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	16
6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, w tym 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	16
7. 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	18
8. Segmenty działalności	19
9. Koszty według rodzaju	20
10. Pozostałe przychody operacyjne	20
11. Pozostałe koszty operacyjne	21
12. Przychody finansowe	21
13. Koszty finansowe	22
14. Podatek dochodowy	23
14.1 Obciążenia podatkowe	23
14.2 Odroczony podatek dochodowy	23
14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	24
15. Strata netto przypadająca na jedną akcję	25
16. Dywidendy	25
17. Odpisy aktualizujące	25
18. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	26
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
20. Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27
21. Rezerwy	28
22. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	30
23. Zobowiązania i aktywa warunkowe	30
23.1 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 oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	30
23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe	32
24. Informacje o podmiotach powiązanych	32
24.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	32
24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą	32
24.2.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ	32
24.3 Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	33
25. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	33

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU	34
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO	39

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ**

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
		(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	7.176.973	7.168.698
Koszt własny sprzedaży	9	(6.795.070)	(6.828.091)
Zysk na sprzedaży		381.903	340.607
Koszty sprzedaży	9	(267.933)	(251.544)
Koszty ogólnego zarządu	9	(100.966)	(108.665)
Pozostałe przychody operacyjne	10	7.279	3.872
Pozostałe koszty operacyjne	11	(2.954)	(10.321)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)		17.329	(26.051)
Przychody finansowe	12	29.240	4.494
Koszty finansowe	13	(67.274)	(200.711)
Udział w zysku/(stracie) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(347)	1.680
Strata przed opodatkowaniem		(21.052)	(220.588)
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	(11.310)	73.248
Strata netto		(32.362)	(147.340)
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do wyniku:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		5.050	15.971
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(30.158)	(223.079)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	14.1	5.730	42.385
Inne całkowite dochody (netto)		(19.378)	(164.723)
Całkowite dochody ogółem		(51.740)	(312.063)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a):			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(32.367)	(147.352)
Udziałom niekontrolującym		5	12
		(32.362)	(147.340)
Całkowite dochody ogółem przypisane:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(51.746)	(312.078)
Udziałom niekontrolującym		6	15
		(51.740)	(312.063)
Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)			
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	15	129.873	129.873
- podstawowy	15	(0,25)	(1,13)
- rozwodniony	15	(0,25)	(1,13)

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2014 roku

w tysiącach złotych	Nota	31 marca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (dane przekształcone) (badane)	1 stycznia 2013 (dane przekształcone) (badane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		10.192.213	10.009.073	9.644.600
Wartość firmy		46.688	46.688	46.688
Pozostałe aktywa niematerialne		679.133	658.797	496.386
Jednostki wyceniane metodą praw własności		129.820	129.798	85.214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	974.074	970.958	1.121.314
Pozostałe aktywa długoterminowe		238.514	210.981	107.232
Aktywa trwałe razem		12.260.442	12.026.295	11.501.434
Aktywa obrotowe				
Zapasy		4.703.033	5.728.884	5.963.027
- w tym zapasy obowiązkowe		3.567.641	4.250.530	4.353.207
Należności z tytułu dostaw i usług		1.889.456	1.591.649	1.625.715
Należności z tytułu podatku dochodowego		22.566	30.287	90.566
Pochodne instrumenty finansowe		49.709	73.935	121.334
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		390.625	337.071	434.400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		336.019	495.839	266.104
Aktywa obrotowe razem		7.391.408	8.257.665	8.501.146
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		794	794	2.428
Aktywa razem		19.652.644	20.284.754	20.005.008
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		129.873	129.873	129.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		1.311.348	1.311.348	1.311.348
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		36.591	61.019	(36.801)
Zyski zatrzymane		7.634.463	7.666.833	7.627.427
Różnice kursowe z przeliczenia		25.283	20.234	33.878
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		9.137.558	9.189.307	9.065.725
Udziały niekontrolujące		268	289	699
Kapitał własny razem		9.137.826	9.189.596	9.066.424
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	4.565.512	4.496.190	4.462.098
Pochodne instrumenty finansowe		35.674	52.876	88.325
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2	245.006	275.823	313.716
Świadczenia pracownicze		151.947	151.425	129.862
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		690.116	705.688	405.687
Zobowiązania długoterminowe razem		5.688.255	5.682.002	5.399.688
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	1.766.930	1.715.196	2.094.602
Pochodne instrumenty finansowe		20.796	21.277	91.000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1.677.624	2.395.237	2.169.408
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1.928	8.823	5.752
Świadczenia pracownicze		73.223	103.973	109.971
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.286.062	1.168.650	1.068.163
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4.826.563	5.413.156	5.538.896
Zobowiązania razem		10.514.818	11.095.158	10.938.584
Kapitał własny i zobowiązania razem		19.652.644	20.284.754	20.005.008

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku
 sporządzone metodą pośrednią

		3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	Nota	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(32.362)	(147.340)
Korekty:		309.373	674.025
Podatek dochodowy	14.1	11.310	(73.248)
Udział w (zysku)/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		347	(1.680)
Amortyzacja	9	214.305	166.835
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(25.871)	59.983
Odsetki i dywidendy		46.493	45.689
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		(306)	8.385
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	13	11.705	82.133
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług		(297.807)	60.704
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów		(103.608)	91.979
Zmniejszenie stanu zapasów		1.025.851	345.175
(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(717.613)	(316.035)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		174.795	189.850
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych		(30.228)	14.255
Podatek dochodowy zapłacony		(24.342)	(21.842)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		252.669	504.843
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		757	865
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		2.896	3.044
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		(474.383)	(198.174)
Depozyty zabezpieczające		(7.538)	(2.536)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		1.066	422
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(477.202)	(196.379)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		433.239	167.960
Depozyt zabezpieczający		2.111	-
Przepływy środków pieniężnych wynikające ze zmian w udziale w jednostkach zależnych nie skutkujące utratą kontroli	3	(18)	(227)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(164.025)	(149.343)
Zapłacone odsetki		(37.952)	(42.420)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(4.563)	(4.458)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(8.834)	(52.130)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		219.958	(80.618)
Przepływy pieniężne netto razem		(4.575)	227.846
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(427)	13.087
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(5.002)	240.933
Środki pieniężne na początek okresu		(3.075)	(242.884)
Środki pieniężne na koniec okresu	19	(8.077)	(1.951)

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
w tysiącach złotych	Nota							
1 stycznia 2014 (badane)	129.873	1.311.348	61.019	7.666.833	20.234	9.189.307	289	9.189.596
<i>Zysk/(Strata) netto</i>	-	-	-	(32.367)	-	(32.367)	5	(32.362)
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	(24.428)	-	5.049	(19.379)	1	(19.378)
Całkowite dochody ogółem	-	-	(24.428)	(32.367)	5.049	(51.746)	6	(51.740)
Wykup akcji od udziałowców niekontrolujących	3	-	-	9	-	9	(27)	(18)
Pozostałe	-	-	-	(12)	-	(12)	-	(12)
31 marca 2014 (niebadane)	129.873	1.311.348	36.591	7.634.463	25.283	9.137.558	268	9.137.826
1 stycznia 2013 (badane)	129.873	1.311.348	(36.801)	7.627.427	33.878	9.065.725	699	9.066.424
<i>Zysk/(Strata) netto</i>	-	-	-	(147.352)	-	(147.352)	12	(147.340)
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	(180.694)	-	15.968	(164.726)	3	(164.723)
Całkowite dochody ogółem	-	-	(180.694)	(147.352)	15.968	(312.078)	15	(312.063)
Wykup akcji od udziałowców niekontrolujących	-	-	-	113	-	113	(340)	(227)
31 marca 2013 (dane przekształcone) (niebadane)	129.873	1.311.348	(217.495)	7.480.188	49.846	8.753.760	374	8.754.134

Dodatkowe informacje i objaśnienia załączone na stronach od 8 do 33 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS Spółka Akcyjna („Grupa LOTOS S.A.”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) została utworzona 18 września 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Polsce pod adresem: 80 – 718 Gdańsk, ul. Elbląska 135.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. („Grupa Kapitałowa LOTOS” „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) 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. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Grupa LOTOS S.A. zakwalifikowana jest do sektora paliwowego.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej LOTOS wchodziły: Grupa LOTOS S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 34 podmioty o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym w tym:

- 13 spółek zależnych od Grupy LOTOS S.A.,
- 21 spółek pośrednio zależnych od Grupy LOTOS S.A.

Ponadto Grupa posiada udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności.

Poniżej przedstawiono informacje na temat siedziby i przedmiotu działalności wymienionych wyżej podmiotów, a także dane na temat procentowego udziału Grupy w ich własności oraz wskazanie stosowanej przez Grupę metody konsolidacji:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Jednostka Dominująca					
Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					
LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Petrobaltic S.A.)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99% ⁽¹⁾	99,98%	99,98%
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Terminale S.A. ⁽²⁾)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Infrastruktura S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Infrastruktura S.A. ⁽²⁾)	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100,00% ⁽³⁾	100,00%	100,00%
LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. w likwidacji ⁽⁴⁾	Jasło	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki			
			31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	
Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną						
GK LOTOS Infrastruktura S.A.						
RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%	(2)	100,00%	100,00%
GK LOTOS Terminale S.A.						
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%		100,00%	100,00%
GK LOTOS Petrobaltic S.A.						
LOTOS Exploration and Production Norge AS	Norwegia, Stavanger	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
Aphrodite Offshore Services N.V.	Curaçao	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego (spółka nie prowadzi działalności operacyjnej)	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
B8 Sp. z o.o	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie (spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej)	99,99%	(5)	99,98%	-
B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BAL TIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy i gazu (spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej)	99,99%	(5)	99,98%	-
Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług magazynowania i transportu ropy naftowej oraz innych usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• Technical Ship Management Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Technical Ship Management Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków.	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• SPV Baltic Sp.z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	(5)	99,98%	-
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• Miliana Shipping Group Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipping Group Ltd.)	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• Bazalt Navigation Co. Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
AB LOTOS Geonafra (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafra)	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%	(5)	99,98%	99,98%
• UAB Manifoldas	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%	(5)	99,98%	99,98%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki			
			31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	
Jednostki wyceniane metodą praw własności						
LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o.	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%	50,00%	100,00%	
GK LOTOS Petrobaltic S.A.						
Baltic Gas Sp. z o.o.	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	49,99%	(5)	49,99%	99,98%
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k.	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	70,44%	(5, 6)	81,68%	99,98%
GK AB LOTOS Geonafta						
• UAB Minijos Nafta	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	49,99%	(5, 7)	49,99%	49,99%

⁽¹⁾ W 2014 roku Grupa LOTOS S.A. kontynuowała proces przymusowego wykupu akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. W wyniku przeprowadzonych transakcji nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. w ramach procesu przymusowego wykupu akcji od udziałowców niekontrolujących Grupa LOTOS S.A. na dzień 31 marca 2014 roku posiadała 99,99% (99,986%) w kapitale podstawowym spółki LOTOS Petrobaltic S.A. (patrz nota 3).

⁽²⁾ W dniu 28 stycznia 2014 roku spółka LOTOS Terminale S.A. sprzedała posiadany cały pakiet udziałów w spółce RCEkoenergia Sp. z o.o. na rzecz spółki LOTOS Infrastruktura S.A. (patrz nota 3).

⁽³⁾ W dniu 7 stycznia 2014 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Infrastruktura S.A. Po rejestracji udział we własności jednostki przedstawiał się następująco: 66,95% Grupa LOTOS S.A.; 33,05% LOTOS Terminale S.A. (patrz nota 3).

⁽⁴⁾ Do rejestru spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. wpisano, prowadzone przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, otwarcie postępowania likwidacyjnego na mocy postanowienia z dnia 11 kwietnia 2014 roku. Postępowanie likwidacyjne jest konsekwencją realizowanego programu „Efektywność i Rozwój”, którego jednym z elementów jest porządkowanie struktury Grupy Kapitałowej LOTOS.

⁽⁵⁾ Zmiany kapitałowe opisane w punkcie ⁽¹⁾ miały wpływ na pośredni udział procentowy Grupy we własności jednostek GK LOTOS Petrobaltic S.A.

⁽⁶⁾ W dniu 20 stycznia 2014 roku spółka CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. stosownie do wezwania do wpłaty wniosła wkład pieniężny do spółki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k. w wysokości 10.183 tys. zł. W związku z powyższym procentowy udział we własności jednostki na podstawie wartości wkładów wniesionych przez poszczególnych wspólników do sumy wszystkich wkładów na dzień 31 marca 2014 roku prezentował się następująco: Baltic Gas Sp. z o.o. (Komplementariusz) (0,001%); LOTOS Petrobaltic S.A. (Komandytariusz) (70,451%); CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. („CalEnergy”) (Komandytariusz) (29,548%). Procentowy udział Grupy we własności jednostki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k. pośrednio współkontrolowanej wynosi 70,44%. W rozumieniu regulacji MSSF spółka Baltic Gas Sp. z o.o. i wspólnicy sp.k jest podmiotem współkontrolowanym (wspólne przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 11) przez Grupę (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013).

⁽⁷⁾ Na dzień 31 marca 2014 roku zgodnie z MSSF11 „Wspólne przedsięwzięcia” udziały w spółce UAB Minijos Nafta zostały wycenione metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 marca 2013 roku spółka była konsolidowana metodą proporcjonalną (patrz nota 4.4).

3. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające 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 2013 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013) wystąpiły zmiany w strukturze Grupy wymienione poniżej oraz zaprezentowane w nocie 2:

Nabycie akcji serii A spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

W 2014 roku Grupa LOTOS S.A. kontynuowała proces przymusowego wykupu akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. będących w posiadaniu udziałowców niekontrolujących, z wyłączeniem akcji należących do Skarbu Państwa. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku Spółka nabyła 143 sztuk akcji o łącznej wartości 18 tys. zł stanowiących 0,0014% kapitału podstawowego wpisanych do księgi akcyjnej. Wyżej opisane transakcje zostały rozliczone jako transakcje kapitałowe, w wyniku których do zysków zatrzymanych przypisanych Jednostce Dominującej odniesiona została kwota 9 tys. zł oraz zmniejszyła się wartość udziałów niekontrolujących o 27 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonych transakcji nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. w ramach procesu przymusowego wykupu akcji od udziałowców niekontrolujących Grupa LOTOS S.A. na dzień 31 marca 2014 roku posiadała 99,99% (99,986%) w kapitale podstawowym spółki LOTOS Petrobaltic S.A. (9.938.627 sztuk akcji) wpisanych do księgi akcyjnej.

Objęcie akcji spółki LOTOS Infrastruktura S.A. przez LOTOS Terminale S.A.

W dniu 7 stycznia 2014 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Infrastruktura S.A. z kwoty 48.000 tys. zł do kwoty 71.699 tys. zł poprzez utworzenie 2.962.335 akcji o wartości nominalnej 8 zł. Nowoutworzone akcje zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej oraz objęte przez spółkę LOTOS Terminale S.A. Po rejestracji udział we własności jednostki przedstawiał się następująco:

- 66,95% Grupa LOTOS S.A.
- 33,05% LOTOS Terminale S.A.

Powyższe zdarzenie nie miało wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nabycie udziałów spółki RCEkoenergia Sp. z o.o. przez spółkę LOTOS Infrastruktura S.A.

W dniu 28 stycznia 2014 roku spółka LOTOS Terminale S.A. sprzedała posiadany cały pakiet udziałów w spółce RCEkoenergia Sp. z o.o. (28.305 udziałów) na rzecz spółki LOTOS Infrastruktura S.A. za kwotę 24.617 tys. zł. W związku z powyższą transakcją zmienił się udział we własności spółki RCEkoenergia Sp. z o.o.:

- 28.305 udziałów, 99,996% LOTOS Infrastruktura S.A.
- 1 udział, 0,004% Grupa LOTOS S.A.

Powyższe zdarzenie nie miało wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS („śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „śródroczne sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku oraz 1 stycznia 2013 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym *Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2013*, opublikowanym w dniu 5 marca 2014 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013”).

Zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 31 marca 2014 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony tą datą, podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2013 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 została wydana w dniu 3 marca 2014 roku.

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie wartości w nim zaprezentowane, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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 2013 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013) z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF bądź wystąpienia po raz pierwszy nowych transakcji wymagających ich rozpoznania od strony ich ujmowania i wyceny, o czym mowa niżej.

W okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Standard MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpił dotychczas obowiązujące regulacje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Standard ten wpłynął na zmianę stosowanych przez Grupę polityk rachunkowości opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 (w szczególności w notach 7.11 oraz 7.30).

Wspólne ustalenia umowne zostały zdefiniowane w MSSF 11 jako umowa, w ramach której dwie lub więcej stron prowadzą działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli. Wspólna kontrola występuje wyłącznie wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań w ramach porozumienia wymagają jednogłośnej zgody wszystkich stron.

Nowy standard dzieli wspólne ustalenia umowne na wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia. Kryterium podziału zostało oparte na różnych prawach i obowiązkach stron porozumień o charakterze wspólnych ustaleń umownych.

Jeśli wspólna inicjatywa daje stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto, to mowa o wspólnym przedsięwzięciu (z ang. „joint ventures”), które co do zasady realizowane jest poprzez utworzenie przez inwestorów odrębnej jednostki (z ang. „vehicle”). Na dzień 31 marca 2014 roku do tego typu przedsięwzięć Grupy zaliczyć należy działającą w segmencie produkcji i handlu współkontrolowaną jednostkę LOTOS – Air BP Polska Sp. z o.o. a także jednostki w segmencie wydobywczym: Baltic Gas Sp. z o.o. oraz Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k., jak również UAB Minijos Nafta.

Od dnia 1 stycznia 2014 roku wszystkie wspólne ustalenia umowne spełniające definicję wspólnego przedsięwzięcia podlegają konsolidacji metodą praw własności. Obowiązujące przepisy MSSF 11 nie przewidują już możliwości zastosowania tzw. metody proporcjonalnej. Zasady wyceny udziałów metodą praw własności, a także konsolidowania jednostek wyeliminowaną obecnie metodą proporcjonalną zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 w nocie 7.11.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2014 roku Grupa zaprzestała stosowania metody proporcjonalnej i ujęła udziały w spółce UAB Minijos Nafta metodą praw własności, co zostało szczegółowo zaprezentowane w nocie 4.4 jako efekt zmiany zasad rachunkowości.

Wspólne ustalenia umowne, w ramach których strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań określa się wspólnymi działaniami / operacjami (z ang. „joint operations”). Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa posiadała udziały we wspólnych działaniach realizowanych w segmencie wydobywczym przez należącą do grupy kapitałowej LOTOS Petrobaltic norweską spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS.

Zgodnie z MSSF 11 Grupa bezpośrednio ujmuje w księgach swój udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach związanych ze wspólnymi działaniami w Norwegii, co zostało odzwierciedlone w odpowiednich pozycjach niniejszego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego. Przed dniem 1 stycznia 2014 roku działalność w Norwegii rozliczana była na zasadach obowiązujących dla wspólnych przedsięwzięć definiowanych zgodnie z MSR 31 jako wspólnie kontrolowane aktywa i zobowiązania, co opisano w nocie 7.30 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013. Zastosowanie MSSF 11 nie spowodowało konieczności przekształceń i zmian danych porównawczych Grupy dotyczących tego obszaru działalności ze względu na zbieżność obecnych i poprzednio obowiązujących regulacji MSSF dotyczących rozliczania tego rodzaju współkontrolowanych operacji.

Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę, że w związku z tym, iż w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2014 roku Grupa uzyskała po raz pierwszy przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego w Norwegii, dokonano wyboru i zatwierdzenia nowych zasad rachunkowości w zakresie ich ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 11.

Osiągnięte w okresie sprawozdawczym przychody pochodziły z produkcji ropy naftowej i gazu ziemnego ze złóż Skirne, Vale oraz Atla, w których udziały Grupa nabyła 30 grudnia 2013 roku (patrz nota 13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 - „Informacja dotycząca nabycia udziałów w norweskich koncesjach wydobywczych i poszukiwawczych – Heimdal”). Zgodnie ze zaktualizowaną przez Grupę polityką rachunkowości przychody te zostały rozpoznane i ujęte z zastosowaniem tzw. metody uprawnień (z ang. „entitlements method”, „right method”). Jest to jedna z dwóch powszechnie stosowanych w przemyśle wydobywczym metod ujmowania przychodów (metodą alternatywną jest metoda określana jako metoda sprzedaży - z ang. tzw. „sales method”), która jest akceptowana na gruncie MSSF i w ocenie Zarządu zapewnia prawidłową i rzetelną prezentację sytuacji majątkowej oraz wyniku finansowego i rentowności działalności w ramach wspólnych działań prowadzonych przez Grupę na produkcyjnych złożach ropy naftowej i gazu.

Z uwagi na kwestie logistyczne, w sytuacji gdy złoża eksploatowane jest przez wielu udziałowców, występują naturalne różnice w ilościach surowca faktycznie uzyskiwanego przez poszczególnych udziałowców w stosunku do ich umownego (wynikającego z ustaleń umownych) udziału w produkcji ze złoża. Istnieje tym samym potrzeba zastosowania specjalnego księgowego mechanizmu rozliczania powstałych w ten sposób różnic. Zgodnie z przyjętą przez Grupę metodą uprawnień, przychód ujmowany jest w księgach zawsze odpowiednio do udziału, jaki przypada Grupie w produkcji ze złoża. Prawidłowy obraz przychodów w sprawozdaniu finansowym osiąga się w taki sposób, że udziałowiec który uzyskuje w danym cyklu produkcyjnym ilości surowca przekraczające przypadający mu umownie udział w produkcji ze złoża (z ang. tzw. „overlift party”) rozpoznaje w swoich księgach tę nadwyżkę nie jako przychód lecz jako zobowiązanie. Analogicznie, jeśli w danym cyklu produkcyjnym udziałowiec uzyskuje mniej surowca z produkcji ze złoża (z ang. tzw. „underlift party”) to automatycznie rozpoznaje ten niedobór jako należność i przychód. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności i zobowiązania wynikające z metody uprawnień przedstawiane są odpowiednio w pozycjach: *Zobowiązania z tytułu dostaw i usług* oraz *Należności z tytułu dostaw i usług*. Informacje na temat szacunków wynikających z zastosowania metody uprawnień przedstawiono w nocie 7.

4.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena z późniejszymi zmianami (wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” wydana w dniu 20 maja 2013 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

4.3 Zastosowane kursy walut

Dla potrzeb wyceny bilansowej oraz przeliczenia na złote polskie sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek i grup kapitałowych zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski („NBP”):

Średni kurs NBP na dzień	31 marca 2014 ⁽¹⁾	31 grudnia 2013 ⁽²⁾
USD	3,0344	3,0120
EUR	4,1713	4,1472
NOK	0,5050	0,4953
LTL	1,2081	1,2011

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 marca 2014 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2014 ⁽¹⁾	31 marca 2013 ⁽²⁾
USD	3,0629	3,1714
EUR	4,1894	4,1738
NOK	0,5026	0,5589
LTL	1,2134	1,2088

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku.

⁽²⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku.

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

Zmiana danych porównawczych w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia udziałów w norweskich koncesjach wydobywczych i poszukiwawczych - Heimdal

18 października 2013 roku spółka należąca do grupy kapitałowej GK LOTOS Petrobaltic S.A. - LOTOS Exploration and Production Norge AS zawarła umowę z Centrica Resources (Norge) AS i Centrica Norway Limited, podmiotami zależnymi brytyjskiej spółki Centrica Plc., w sprawie nabycia pakietu aktywów Heimdal na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

W dniu 30 grudnia 2013 roku spełnione zostały wszelkie warunki zawieszające wykonanie ww. umowy i nastąpiło przeniesienie na LOTOS E&P Norge AS wszelkich istotnych korzyści i rodzajów ryzyka związanych z prawem własności do nabytych aktywów Heimdal (patrz nota 13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013).

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

Zgodnie z postanowieniami ww. umowy nabycia aktywów pakietu Heimdal, w terminie trzech miesięcy od dnia nabycia, strony dokonały ostatecznego rozliczenia transakcji. Efekt aktualizacji rozliczenia został ujęty retrospektywnie, zatem w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano korekty okresu porównawczego. Poniżej przedstawiono ostatecznie ustalone wartości oraz ich wpływ na dane porównawcze na dzień nabycia, 31 grudnia 2013 roku:

Pozycja sprawozdawcza	pierwotne rozliczenie na dzień 31 grudnia 2013 roku		ostateczne rozliczenie na dzień 31 marca 2014 roku		Efekt ostatecznego rozliczenia nabycia wykazany jako korekta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku	
	w mln NOK	w mln PLN	w mln NOK	w mln PLN	w mln NOK	w mln PLN
I. Rzeczowe aktywa trwałe	634,2	314,1	628,2	311,1	(6,0)	(3,0)
II. Aktywa niematerialne	303,6	150,4	303,6	150,4	-	-
Wartość nabytych aktywów Heimdal po uwzględnieniu rozliczenia pro & contra z uwzględnieniem aktywowanych kosztów transakcji i szacunkowych przyszłych płatności warunkowych (I + II)	937,8	464,5	931,8	461,5	(6,0)	(3,0)
III. Aktywo na likwidację	496,0	245,7	496,0	245,7	-	-
Razem (I + II + III)	1.433,8	710,2	1.427,8	707,2	(6,0)	(3,0)
<i><u>Rozliczenie ceny nabycia (A + B):</u></i>	<u>910,5</u>	<u>450,9</u>	<u>904,5</u>	<u>447,9</u>	<u>(6,0)</u>	<u>(3,0)</u>
A. Zapłacona cena po uwzględnieniu rozliczenia pro & contra (175,8 mln USD - 77 mln USD)	631,6	312,8	606,8	300,5	(24,8)	(12,3)
B. Wynikająca z pro & contra kwota podatku dotycząca przepływów pieniężnych wygenerowanych w okresie przejściowym (kwota zapłacona przez Centrica do urzędu podatkowego w Norwegii, rozliczona z aktywem z tytułu podatku odroczonego LOTOS E&P Norge AS)	278,9	138,1	297,7	147,4	18,8	9,3
<i><u>Aktywowane koszty związane z transakcją (C + D):</u></i>	<u>27,3</u>	<u>13,6</u>	<u>27,3</u>	<u>13,6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
C. Kwota warunkowych przyszłych płatności wg umowy	10,2	5,1	10,2	5,1	-	-
D. Aktywowane koszty transakcyjne	17,1	8,5	17,1	8,5	-	-
E. Rezerwa na likwidację	496,0	245,7	496,0	245,7	-	-
Razem (A+B+C+D+E)	1.433,8	710,2	1.427,8	707,2	(6,0)	(3,0)

Zmiana danych porównawczych w związku z zaprzestaniem stosowania metody proporcjonalnej i zastosowania metody praw własności

Od dnia 1 stycznia 2014 roku wszystkie wspólne ustalenia umowne spełniające definicję wspólnego przedsięwzięcia podlegają konsolidacji metodą praw własności. Obowiązujące przepisy MSSF 11 nie przewidują już możliwości zastosowania tzw. metody proporcjonalnej. Zasady wyceny udziałów metodą praw własności a także konsolidowania jednostek wyeliminowaną obecnie metodą proporcjonalną zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 w nocie 7.11.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2014 roku Grupa zaprzestała stosowania metody proporcjonalnej i ujęła udziały w spółce UAB Minijos Nafta metodą praw własności.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

Wpływ zmiany metody konsolidacji spółki UAB Minijos Nafta oraz efekt ostatecznego rozliczenia nabycia udziałów w norweskich koncesjach wydobywczych i poszukiwawczych pakietu Heimdal na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 1 stycznia 2013 roku przedstawiono w tabelach poniżej:

	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2013 (dane przekształcone)	Efekt zmiany, w tym:	Efekt zmiany metody konsolidacji UAB Minijos Nafta	Efekt ostatecznego rozliczenia nabycia aktywów Heimdal
w tysiącach złotych					
Aktywa trwałe, w tym:	12.038.771	12.026.295	(12.476)	(153)	(12.323)
Rzeczowe aktywa trwałe	10.048.374	10.009.073	(39.301)	(36.298)	(3.003)
Pozostałe aktywa niematerialne	686.222	658.797	(27.425)	(27.431)	6
Jednostki wyceniane metodą praw własności	66.222	129.798	63.576	63.576	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	980.284	970.958	(9.326)	-	(9.326)
Aktywa obrotowe, w tym:	8.260.052	8.257.665	(2.387)	(14.710)	12.323
Zapasy	5.731.851	5.728.884	(2.967)	(2.967)	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1.594.746	1.591.649	(3.097)	(3.097)	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	30.755	30.287	(468)	(468)	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	325.079	337.071	11.992	(331)	12.323
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	503.686	495.839	(7.847)	(7.847)	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	794	794	-	-	-
Aktywa razem	20.299.617	20.284.754	(14.863)	(14.863)	-
Kapitał własny	9.189.596	9.189.596	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	5.693.643	5.682.002	(11.641)	(11.641)	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	281.307	275.823	(5.484)	(5.484)	-
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	711.845	705.688	(6.157)	(6.157)	-
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5.416.378	5.413.156	(3.222)	(3.222)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.396.086	2.395.237	(849)	(849)	-
Świadczenia pracownicze	105.057	103.973	(1.084)	(1.084)	-
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.169.939	1.168.650	(1.289)	(1.289)	-
Zobowiązania razem	11.110.021	11.095.158	(14.863)	(14.863)	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	20.299.617	20.284.754	(14.863)	(14.863)	-

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

w tysiącach złotych	1 stycznia 2013 (badane)	1 stycznia 2013 (dane przekształcone)	Efekt zmiany metody konsolidacji UAB Minijos Nafta
Aktywa trwałe, w tym:	11.509.743	11.501.434	(8.309)
Rzeczowe aktywa trwałe	9.685.850	9.644.600	(41.250)
Pozostałe aktywa niematerialne	548.659	496.386	(52.273)
Jednostki wyceniane metodą praw własności	-	85.214	85.214
Aktywa obrotowe, w tym:	8.515.394	8.501.146	(14.248)
Zapasy	5.966.203	5.963.027	(3.176)
Należności z tytułu dostaw i usług	1.632.837	1.625.715	(7.122)
Należności z tytułu podatku dochodowego	90.566	90.566	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	436.121	434.400	(1.721)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	268.333	266.104	(2.229)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.428	2.428	-
Aktywa razem	20.027.565	20.005.008	(22.557)
Kapitał własny	9.066.424	9.066.424	-
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	5.415.418	5.399.688	(15.730)
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	322.873	313.716	(9.157)
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	412.260	405.687	(6.573)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5.545.723	5.538.896	(6.827)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.174.451	2.169.408	(5.043)
Świadczenia pracownicze	110.930	109.971	(959)
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.068.988	1.068.163	(825)
Zobowiązania razem	10.961.141	10.938.584	(22.557)
Kapitał własny i zobowiązania razem	20.027.565	20.005.008	(22.557)

Pozostałe zmiany

Od 2013 roku Grupa ujmuje koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w kosztach finansowych a nie w wyniku operacyjnym. Grupa skorygowała odpowiednio dane porównywalne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku. W wyniku korekty koszty finansowe i wynik operacyjny wzrosły o kwotę 1.535 tys. zł.

5. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, w tym 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

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego, którym był rok 2013 zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających. Ponadto Grupa zwraca uwagę iż:

- W dniu 3 lutego 2014 roku nastąpiło przeniesienie własności nowej platformy wiertniczej zakupionej na podstawie umowy z dnia 20 grudnia 2013 roku na należącą do GK LOTOS Petrobaltic S.A. spółkę SPV Baltic Sp. z o.o. Transakcja spowodowała istotny wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowanych w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz również nota 18). Zakup platformy został sfinansowany głównie pożyczką oraz kredytem inwestycyjnym (patrz nota 20).
- Rzeczowe aktywa trwałe w toku budowy na dzień 31 marca 2014 roku obejmują m.in. nakłady poniesione przez należącą do grupy kapitałowej GK LOTOS Petrobaltic S.A. spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS („LOTOS E&P Norge AS”) na zakup udziałów w norweskich koncesjach wydobyczych oraz nakłady na zagospodarowanie dotyczące udziałów w złożu YME w kwocie 1.619 mln zł (3.207 mln NOK).

W związku ze znaczącymi opóźnieniami w realizacji projektu YME, przekroczeniem zakładanych nakładów inwestycyjnych i wadliwością platformy MOPU (ang. Mobile Operating and Production Unit) przeznaczonej do eksploatacji złoża, Grupa dokonywała w poprzednich okresach sprawozdawczych testów na utratę wartości aktywów YME skutkujących odpisami z tego tytułu. Szczegółowe informacje na temat dokonanych w poprzednich latach testów oraz wynikających z nich odpisów wartości aktywów projektu YME przedstawiane były w sprawozdaniach finansowych Grupy za rok 2013 (patrz nota 13) i 2012 (patrz nota 13).

Jak przedstawiono w nocie 23.1, w marcu 2013 roku operator złożyła YME - spółka Talisman Energy Norge AS („Talisman”, „Operator”) i dostawca platformy MOPU (ang. Mobile Operating and Production Unit) przeznaczonej do eksploatacji złoża YME - spółka Single Buoy Moorings Inc. („SBM”) ogłosiły informację o zawarciu porozumienia w sprawie usunięcia wadliwej i ewakuowanej od połowy lipca 2012 roku platformy ze złoża YME oraz zakończenia obowiązywania wszystkich dotychczas zawartych pomiędzy stronami umów i porozumień w związku z realizacją tego projektu.

Na dzień 31 marca 2014 roku, łączna wartość dotychczasowych odpisów aktualizujących skorygowała wartość nakładów związanych z YME łącznie o 1.072 mln zł (2.123 mln NOK). Wartość netto wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w toku budowy tego projektu, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego, wynosiła na dzień 31 marca 2014 roku 547 mln zł (1.084 mln NOK).

W związku z brakiem przesłanek Grupa nie przeprowadzała testu na utratę wartości projektu YME na dzień 31 marca 2014 roku i nie dokonała dalszej aktualizacji wartości aktywów tego przedsięwzięcia.

Ze względu na dokonane w ubiegłych latach 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 31 marca 2014 roku, Grupa rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w łącznej kwocie 928 mln zł (1.837 mln NOK). Biorąc pod uwagę przepisy podatkowe obowiązujące w Norwegii, które nie ograniczają czasowo realizacji uzyskanych wcześniej korzyści podatkowych możliwych do rozliczenia w przyszłości, a także fakt nabycia w dniu 30 grudnia 2013 roku udziałów w aktywach Heimdal (patrz nota 4.4), w tym udziałów w złożach produkcyjnych, z których Grupa osiąga przychody, Zarząd uważa iż rozpoznane na dzień 31 marca 2014 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest w pełni realizowalne w wartości wykazanej w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń, które mogą spowodować w przyszłości konieczność zmniejszenia wartości bilansowej aktywów związanych z projektem YME, w wyniku przekroczenia ich wartości odzyskiwalnej. Z uwagi na powyższe, Grupa wskazuje na szereg niepewności, co do wysokości realizacji aktywów ujętych w związku ze złożem YME dotyczących między innymi:

- wahań rynkowych cen ropy naftowej,
- przyjętego przez konsorcjum wariantu nowego planu zagospodarowania złoża YME (tzw. „PDO”, ang. Plans for Development and Operation),
- szacowanej wielkości oraz rynkowej wartości wydobywalnych zasobów węglowodorów ze złoża YME uzależnionych od projektu zagospodarowania złoża,
- szacowanej wartości godziwej aktywów podatkowych uwzględnionych w teście na utratę wartości projektu YME,
- wartości zobowiązań rekultywacyjnych, w tym przejmowanych wraz z elementami podwodnej infrastruktury SBM w ramach porozumienia ogłoszonego 12 marca 2013 roku pomiędzy Operatorem projektu YME a SBM (patrz nota 23.1),
- ewentualnego terminu rozpoczęcia wydobycia ze złoża YME,
- terminu oraz kosztu usunięcia platformy MOPU ze złoża YME,
- zmienności kursów walut NOK/USD,
- stóp dyskontowych.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym a także perspektywy dotyczące przyszłych wyników Grupy przedstawiono w rozdziałach 5 - 7 Komentarza Zarządu do wyników skonsolidowanych za pierwszy kwartał 2014 roku. Ponadto krótkie podsumowanie wyników segmentów działalności Grupy zaprezentowano w rozdziałach 1 - 3 ww. dokumentu.

7. 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

Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO₂) prezentowane są w sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z metodą zobowiązań netto. Oznacza to, że Grupa rozpoznaje wyłącznie zobowiązania wynikające z przekroczenia przyznaných limitów uprawnień do emisji i wykazuje je w sprawozdaniu finansowym dopiero w momencie ich przekroczenia.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Komisja Europejska zatwierdziła limity uprawnień planowane dla ostatniej grupy krajów członkowskich, w tym Polski i zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami Zarządu, Grupa wykorzystała przyznane darmowe uprawnienia na rok 2013 do rozliczenia emisji zgodnie z ustalonym harmonogramem – w terminie do końca kwietnia 2014 roku.

Grupie LOTOS S.A. przyznano darmowe uprawnienia na lata 2013 – 2020 zgodnie z „Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 roku w sprawie wykazu instalacji innych niż wytwarzające energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 roku, wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji” oraz „Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 8 kwietnia 2014 roku w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 roku, wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji” w ilości 11.303 tys. Ponadto w kwietniu 2014 roku Grupa LOTOS S.A. otrzymała dodatkowe darmowe uprawnienia do emisji CO₂ dla rafinerii z tzw. rezerwy europejskiej - w liczbie 155 tys. na rok 2013 oraz 154 tys. na rok 2014. Na lata 2013-2020 Komisja Europejska przyznała Grupie LOTOS S.A. dodatkowe darmowe uprawnienia do emisji CO₂ z rezerwy europejskiej w łącznej liczbie 1.167 tys. Posiadane oraz dodatkowe uprawnienia do emisji CO₂ pokrywają emisję za rok 2013. Pozostałe spółki z Grupy otrzymały darmowe uprawnienia do emisji dwutlenku węgla CO₂ na lata 2013-2020 w łącznej liczbie 314 tys.

Rozpoznawanie przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego w ramach wspólnych działań w Norwegii

Zgodnie z zastosowaną przez Grupę polityką rachunkowości przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego wydobytych ze złóż na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, w których Grupa posiada udziały są ujmowane zgodnie z tzw. metodą uprawnień (patrz nota 4.1) odpowiednio do wysokości udziału w produkcji danego złoża. Szacunek przychodów ze sprzedaży ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu sprawozdawczego dokonywany jest na podstawie bieżących danych na temat produkcji z poszczególnych złóż w tym okresie. Różnice między wartością przychodu wynikającą z uzyskanej ze złóż Skirre, Vale oraz Atla ropy naftowej a szacowanym na podstawie umownego udziału w produkcji ze złoża przychodem są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w należnościach i zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług, które w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku wynosiły odpowiednio 4.322 tys. zł i 28.993 tys. zł.

Poza przedstawionymi wyżej informacjami dotyczącymi szacunków nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych.

8. Segmenty działalności

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)					
w tysiącach złotych					
Przychody ze sprzedaży:	258.748	7.047.707	6.899	(136.381)	7.176.973
<i>między segmentami</i>	<i>121.701</i>	<i>10.231</i>	<i>4.449</i>	<i>(136.381)</i>	-
<i>poza Grupę Kapitałową</i>	<i>137.047</i>	<i>7.037.476</i>	<i>2.450</i>	-	<i>7.176.973</i>
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	57.559	(31.552)	2.939	(11.617)	17.329
Amortyzacja	99.015	113.592	2.133	(435)	214.305
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	156.574	82.040	5.072	(12.052)	231.634

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
31 marca 2014 (niebadane)					
w tysiącach złotych					
Aktywa razem	4.480.834	16.131.572	121.639	(1.081.401)	19.652.644
- w tym wartość aktywów netto z tytułu poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	433.080	-	-	-	433.080

⁽¹⁾ Zawiera spółki: LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. w likwidacji, LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone) (niebadane)					
w tysiącach złotych					
Przychody ze sprzedaży:	187.384	7.176.896	5.778	(201.360)	7.168.698
<i>między segmentami</i>	<i>187.328</i>	<i>10.266</i>	<i>3.766</i>	<i>(201.360)</i>	-
<i>poza Grupę Kapitałową</i>	<i>56</i>	<i>7.166.630</i>	<i>2.012</i>	-	<i>7.168.698</i>
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	68.318	(47.429)	157	(47.097)	(26.051)
Amortyzacja	34.221	130.706	2.358	(450)	166.835
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	102.539	83.277	2.515	(47.547)	140.784

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
31 grudnia 2013 (dane przekształcone) (badane)					
w tysiącach złotych					
Aktywa razem	4.101.632	17.059.568	120.425	(996.871)	20.284.754
- w tym wartość aktywów netto z tytułu poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	381.130	-	-	-	381.130

⁽¹⁾ Zawiera spółki: LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. w likwidacji, LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.

9. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	214.305	166.835
Zużycie materiałów i energii	5.906.390	6.523.192
- w tym różnice kursowe ⁽¹⁾	1.223	32.071
Usługi obce	277.159	270.821
Podatki i opłaty	55.186	54.707
Koszty świadczeń pracowniczych	171.005	177.017
Pozostałe koszty rodzajowe	86.900	35.543
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	228.189	302.070
Razem koszty według rodzaju	6.939.134	7.530.185
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	224.835	(341.885)
Razem	7.163.969	7.188.300
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	6.795.070	6.828.091
Koszty sprzedaży	267.933	251.544
Koszty ogólnego zarządu	100.966	108.665

⁽¹⁾ Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej zostały ujęte w koszcie własnym sprzedaży.

10. Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	318	32
Dotacje	558	517
Spadek zobowiązania z tytułu niedoboru uprawnień do emisji CO ₂	1.527	132
Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości należności	1.231	-
Odszkodowania	585	1.752
Pozostałe	3.060	1.439
Razem	7.279	3.872

11. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)
Strata z tytułu utraty wartości należności	-	1.807
Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	739	4.147
Kary i odszkodowania	481	283
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością	244	871
Koszty lat ubiegłych	-	1.367
Pozostałe	1.490	1.846
Razem	2.954	10.321

12. Przychody finansowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki	4.481	4.494
- od należności z tytułu dostaw i usług	1.363	1.731
- od należności z tytułu leasingu finansowego	58	60
- od środków pieniężnych	125	44
- od lokat	1.676	1.852
- pozostałe	1.259	807
Różnice kursowe:	24.708	-
- od kredytów	7.036	-
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych	20.163	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	22	-
- od obligacji	2.030	-
- od środków pieniężnych	211	-
- od środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach bankowych	(3.109)	-
- od zobowiązań inwestycyjnych	(1.534)	-
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych	(111)	-
Pozostałe	51	-
Razem	29.240	4.494

13. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:	51.042	52.140
- od kredytów	35.879	38.671
- od pożyczek	627	157
- od obligacji	802	-
- od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	15	19
- od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3.196	4.535
- od faktoringu	2.368	5.482
- od pozostałych zobowiązań finansowych	-	60
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej, na rekultywację i pozostałych rezerw	6.417	1.657
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1.585	1.535
- pozostałe	153	24
Różnice kursowe:	-	60.700
- od kredytów	-	60.350
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych	-	(4.445)
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	3.053
- od obligacji	-	(935)
- od środków pieniężnych	-	(1.195)
- od zobowiązań inwestycyjnych	-	4.530
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych	-	(658)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	11.705	82.133
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	3.937	30.425
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	7.768	51.708
Prowizje bankowe	2.473	4.503
Pozostałe	2.054	1.235
Razem	67.274	200.711

14. Podatek dochodowy

14.1 Obciążenia podatkowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)
Podatek bieżący	17.079	22.033
Podatek odroczony	(5.769)	(95.281)
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	11.310	(73.248)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach (netto) z tytułu:	(5.730)	(42.385)
- zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(5.730)	(42.385)

Dla podmiotów działających na terenie Polski część bieżąca oraz odroczonego podatku dochodowego ustalona została według stawki 19%.

Dla norweskiej spółki zależnej LOTOS Exploration and Production Norge AS marginalna stopa podatkowa wynosi 78% podstawy opodatkowania. Dochody z działalności tej spółki podlegają opodatkowaniu w ramach dwóch równoległych systemów podatkowych: systemu podatku dochodowego (stawka podatku 27%) oraz systemu podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 51%).

Dla litewskich spółek zależnych z GK AB LOTOS Geonafra podatek w części bieżącej i odroczonej ustalony został według stawki 15%.

14.2 Odroczonego podatku dochodowego

w tysiącach złotych	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	31 marca 2014	31 grudnia 2013 (dane przekształcone)	
	(niebadane)	(badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	974.074	970.958	3.116
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(245.006)	(275.823)	30.817
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	729.068	695.135	33.933
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			(17.731)
Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach (netto)			(5.730)
Pozostałe różnice			(4.703) ⁽¹⁾
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto			5.769

⁽¹⁾ Ulga podatkowa stosowana w Norwegii (tzw. uplift), której wyznaczona stawka wynosi 5,5% w skali roku. Ulga ta jest kalkulowana na podstawie skapitalizowanych wydatków inwestycyjnych (offshore production installation) i jest rozliczana z przychodem podatkowym w ciągu 4 lat, rozpoczynając w roku, w którym wydatki zostały poniesione. Niewykorzystany w danym okresie uplift może być rozliczany w przyszłości, aż do pełnego wykorzystania - bez limitu czasowego. Niewykorzystany przez spółkę LOTOS Production and Exploration Norge AS uplift powiększył aktywo podatkowe z tytułu straty podatkowej Grupy rozliczanej w czasie bez wpływu na podatek wykazany w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczonego (aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego) obliczany jest indywidualnie w poszczególnych spółkach. Spółki w Grupie kompensują aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa (zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą składają się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2013	Podatek odroczonego wykazany w wyniku netto	Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	Pozostałe różnice	31 marca 2014
	(dane przekształcone)					
w tysiącach złotych	(badane)					(niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Świadczenia pracownicze	49.561	(5.473)	-	84	-	44.172
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	564	(66)	-	-	-	498
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	120.636	38.372	-	3.432	-	162.440
Odpisy aktualizujące wartość aktywów związanych ze złożem YME	710.083	-	-	13.907	-	723.990
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	13.734	(3.141)	-	-	-	10.593
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	6.446	(6.446)	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	16.200	(12)	-	-	-	16.188
Leasing finansowy	28.068	(920)	-	-	-	27.148
Rezerwy na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	187.827	432	-	3.202	-	191.461
Aktywa z tytułu niezrealizowanej marży	8.545	1.537	-	-	-	10.082
Strata podatkowa rozliczana w czasie	1.135.749	54.821	-	16.660	4.703	1.211.933
Pozostałe rezerwy	9.619	(458)	-	-	-	9.161
Ulga biokomponentowa	4.463	(2.498)	-	-	-	1.965
Pozostałe	16.919	(112)	-	4	-	16.811
Razem	2.308.414	76.036	-	37.289	4.703	2.426.442
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego						
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	1.464.974	50.125	-	19.256	-	1.534.355
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	140	(126)	-	-	-	14
Leasing finansowy	28.698	(708)	-	-	-	27.990
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	-	20.866	-	4	-	20.870
Rezerwa z tytułu nabytych litewskich koncesji poszukiwawczo - wydobywczych	49.522	(1.697)	-	296	-	48.121
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	14.312	-	(5.730)	-	-	8.582
Naliczone odsetki	43.966	2.286	-	-	-	46.252
Pozostałe	11.667	(479)	-	2	-	11.190
Razem	1.613.279	70.267	(5.730)	19.558	-	1.697.374
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	695.135	5.769	5.730	17.731	4.703	729.068

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2015 - 2083.

15. Strata netto przypadająca na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)
Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. zł (A)	(32.367)	(147.352)
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	129.873	129.873
Strata netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	(0,25)	(1,13)

Strata netto przypadająca na jedną akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczona poprzez podzielenie straty netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniona strata netto na jedną akcję jest równa stracie podstawowej, ponieważ nie występują instrumenty rozładniające stratę netto na jedną akcję.

16. Dywidendy

W dniu 23 kwietnia 2014 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji pokrycia straty netto Grupy LOTOS S.A. za rok 2013. Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę netto za rok 2013 w wysokości 14.774 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku w Grupie LOTOS S.A. wystąpiły ograniczenia do przekazywania funduszy w postaci dywidend. Ograniczenia wynikają z zapisów zawartej w dniu 27 czerwca 2008 roku umowy kredytowej związanej z finansowaniem Programu 10+. Umowa kredytowa ogranicza możliwość wypłaty dywidendy przez Grupę LOTOS S.A., a jej wysokość jest uzależniona od spełnienia określonych warunków, w tym wypracowania odpowiedniej nadwyżki pieniężnej oraz osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych.

17. Odpisy aktualizujące

w tysiącach złotych	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
1 stycznia 2014 (dane przekształcone) (badane)	1.126.191	148.215	2.919	175.293	1.452.618
Utworzenie	326	522	1.430	2.777	5.055
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	20.314	2.599	-	7	22.920
Wykorzystanie / Rozwiązanie	(122)	-	(116)	(6.449)	(6.687)
31 marca 2014 (niebadane)	1.146.709	151.336	4.233	171.628	1.473.906
1 stycznia 2013 (dane przekształcone) (badane)	1.316.708	151.065	1.407	177.152	1.646.332
Utworzenie	65	4.385	-	4.470	8.920
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6.977	1.096	-	47	8.120
Wykorzystanie / Rozwiązanie	(624)	(900)	-	(1.124)	(2.648)
31 marca 2013 (dane przekształcone) (niebadane)	1.323.126	155.646	1.407	180.545	1.660.724

Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne ujęta jest w pozostałej działalności operacyjnej. Efekt aktualizacji wartości zapasów prezentowany jest w koszcie własnym sprzedaży. Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane jest w pozostałej działalności operacyjnej w zakresie należności głównych oraz w działalności finansowej w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

18. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	388.418 ⁽¹⁾	113.035

⁽¹⁾ Dotyczy głównie nabycia platformy wiertniczej, patrz poniżej.

W dniu 3 lutego 2014 roku nastąpiło przeniesienie własności nowej platformy wiertniczej zakupionej na podstawie umowy z dnia 20 grudnia 2013 roku na należącą do GK LOTOS Petrobaltic S.A. spółkę SPV Baltic Sp. z o.o. 26 lutego 2014 roku platforma dotarła do Polski i została zaangażowana w realizację projektów poszukiwawczych spółki LOTOS Petrobaltic S.A. na Morzu Bałtyckim. Zakup platformy został sfinansowany pożyczką z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., kredytem inwestycyjnym w Nordea Bank Polska S.A. (patrz nota 20) oraz pożyczkami od spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

Na dzień 31 marca 2014 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne wynosiły 352.602 tys. zł (31 grudnia 2013: 592.229 tys. zł, zobowiązania dotyczyły głównie nabycia platformy wiertniczej, o której szerzej powyżej).

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	31 marca 2014	31 marca 2013 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)
Środki pieniężne w banku	334.755	278.563
Środki pieniężne w kasie	505	357
Inne środki pieniężne	759	349
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	336.019	279.269
Kredyty w rachunku bieżącym	(344.096)	(281.220)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(8.077)	(1.951)

20. Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31 marca 2014	31 grudnia 2013
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)
Kredyty bankowe:	5.881.116	5.851.809
- celowe kredyty inwestycyjne	4.563.883	4.512.290
- kredyty obrotowe	679.770	831.739
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	912.609	753.296
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(275.146)	(245.516)
Pożyczki	104.934	10.306
Obligacje	199.753	198.240
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	146.639	151.031
Razem	6.332.442	6.211.386
w tym:		
część długoterminowa	4.565.512	4.496.190
część krótkoterminowa	1.766.930	1.715.196

Istotne umowy kredytowe Grupy

Kredyty bankowe Grupy dotyczą głównie Jednostki Dominującej.

Na dzień 31 marca 2014 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą kredytu inwestycyjnego, związane z realizacją Programu 10+ w kwocie nominalnej wyniosły 3.926,4 mln zł (1.294,0 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2013 roku była to kwota 3.960,9 mln zł (1.315,0 mln USD).

Jednostka Dominująca korzysta również z kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów. Wykorzystanie tego kredytu na dzień 31 marca 2014 roku wynosiło 910,3 mln zł (300 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2013 roku było to 753 mln zł (250 mln USD).

Ponadto Jednostka Dominująca korzysta z kredytu na finansowanie kapitału obrotowego, który ma formę kredytów w rachunkach bieżących oraz środków dostępnych na żądanie po złożeniu dyspozycji. Kredyt ten jest wykorzystywany przez Jednostkę Dominującą w miarę zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Nowe umowy kredytowe i pożyczki zawarte w okresie sprawozdawczym

W dniu 31 stycznia 2014 roku spółka SPV Baltic Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki w wysokości do 100 mln zł z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. oraz umowę kredytu inwestycyjnego w Nordea Bank Polska S.A. w wysokości do 100 mln zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu platformy wiertniczej, na podstawie umowy z dnia 20 grudnia 2013 roku. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 31 stycznia 2021 roku.

Zabezpieczenie powyższych umów stanowią:

- zastaw rejestrowy na nowo zakupionej platformie wiertniczej,
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych spółki SPV Baltic Sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy na aktywach spółki,
- zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach spółki,
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki,
- cesja praw z umowy o świadczeniu usług platformą,
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
- weksel in blanco,
- poręczenia udzielone przez spółki z GK AB LOTOS Geonafta oraz spółki z GK Miliana Shipholding Company Ltd.

Oprocentowanie umów, o których mowa powyżej oparte jest o 1M WIBOR.

Na dzień 31 marca 2014 roku zobowiązania z tytułu powyższych umów wyniosły w sumie 192,9 mln zł i w równych częściach dotyczą pożyczki udzielonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. oraz kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Nordea Bank Polska S.A.

Wpływy i wydatki z tytułu kredytów bankowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek wyniosły 433,2 mln zł i dotyczyły głównie kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów w Jednostce Dominującej (154,1 mln zł), kredytu inwestycyjnego i pożyczki spółki SPV Baltic Sp. z o.o. (194,7 mln zł) oraz kredytów obrotowych spółki AB LOTOS Geonafta (84 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek w tym samym okresie wyniosły 164 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (64,7 mln zł) oraz kredytów obrotowych spółki AB LOTOS Geonafta (84 mln zł) w związku z refinansowaniem dotychczasowego zadłużenia. Powyższe kwoty zostały zaprezentowane

w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach: *Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek* oraz *Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek*.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. w ramach Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 29 października 2013 roku z Bankiem Pekao S.A. może dokonywać emisji obligacji średnioterminowych do równowartości w dolarach amerykańskich kwoty 200 mln zł. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. nie dokonywała emisji ani wykupu obligacji. Na dzień 31 marca 2014 roku wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych w 2013 roku obligacji wynosiła 199.753 tys. zł (31 grudnia 2013: 198.240 tys. zł).

Ponadto od 2010 roku w Grupie funkcjonuje program emisji obligacji krótkoterminowych w spółce LOTOS Asfalt Sp. z o.o. Czas trwania programu wynosi 5 lat. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku spółka LOTOS Asfalt Sp. z o.o. nie dokonywała emisji oraz wykupu obligacji w ramach tego programu. Na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka LOTOS Asfalt Sp. z o.o. nie wykazywała zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku nie miała miejsca inna emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

21. Rezerwy

	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji					Pozostałe rezerwy	Razem
	Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne	Rezerwa na lądowe kopalnie ropy naftowej Republika Litwy	Rezerwa na morskie kopalnie ropy naftowej i gazu Morze Północne	Rezerwa na morskie kopalnie ropy naftowej Morze Bałtyckie	Fundusz likwidacji zakładu górniczego Morze Bałtyckie		
w tysiącach złotych							
1 stycznia 2014 (dane przekształcone) (badane)	36.128	13.026	562.268	186.800	29.866	27.534	855.622
<i>Utworzenie</i>	1	-	-	-	-	12	13
<i>Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)</i>	69	162	4.178	2.008	-	-	6.417
<i>Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego</i>	-	-	-	-	122	-	122
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	-	75	10.894	-	-	124	11.093
<i>Wykorzystanie</i>	(239)	-	(28.845) ⁽¹⁾	-	-	(1.736)	(30.820)
<i>Rozwiązanie</i>	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2014 (niebadane)	35.959	13.263	548.495	188.808	29.988	25.934	842.447
w tym:							
<i>część długoterminowa</i>	30.318	13.263	404.964	188.808	29.988	8.154	675.495
<i>część krótkoterminowa</i>	5.641	-	143.531	-	-	17.780	166.952

⁽¹⁾ Wartość dotyczy głównie wykorzystania rezerw na przyszłe koszty usunięcia platformy MOPU oraz demontażu aktywów trwałych na złożu YME w kwocie 22.410 tys. zł. Rezerwa została utworzona w związku z porozumieniem pomiędzy operatorem złoża YME - spółką Talisman i właścicielem platformy wydobywczej - spółką SBM zawartym w marcu 2013 roku (patrz nota 6 oraz 23.1).

	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji					Pozostałe rezerwy	Razem
	Rezerwy na wylączone z użytkowania instalacje rafineryjne	Rezerwa na lądowe kopalnie ropy naftowej Republika Litwy	Rezerwa na morskie kopalnie ropy naftowej i gazu Morze Północne	Rezerwa na morskie kopalnie ropy naftowej Morze Bałtyckie	Fundusz likwidacji zakładu górnictwa Morze Bałtyckie		
w tysiącach złotych							
1 stycznia 2013 (dane przekształcone) (badane)	41.770	11.695	117.132	180.817	27.481	33.755	412.650
<i>Utworzenie</i>	-	491	-	-	-	3	494
<i>Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązań (efekt odwracania dyskonta)</i>	-	330	1.327	-	-	-	1.657
<i>Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górnictwa</i>	-	-	-	-	233	-	233
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek z zagranicy</i>	-	254	401	-	-	73	728
<i>Szacunek kosztów usunięcia platformy MOPU na złożu YME</i>	-	-	305.217	-	-	-	305.217
<i>Wykorzystanie</i>	(112)	-	(3)	-	-	(1.627)	(1.742)
<i>Rozwiązanie</i>	(115)	(814)	-	-	-	-	(929)
31 marca 2013 (dane przekształcone) (niebadane)	41.543	11.956	424.074	180.817	27.714	32.204	718.308
<i>w tym:</i>							
<i>część długoterminowa</i>	35.669	11.956	424.074	180.817	27.714	12.006	692.236
<i>część krótkoterminowa</i>	5.874	-	-	-	-	20.198	26.072

22. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notce 7.23 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 31.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 31 marca 2014 roku jak również 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej

	31 marca 2014	31 grudnia 2013
	(niebadane)	(badane)
w tysiącach złotych	Poziom 2	
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	69	736
Forwardy i spoty walutowe	26.876	34.924
Swap walutowy	22.764	38.275
Razem	49.709	73.935
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	857	-
Forwardy i spoty walutowe	47	1.017
Swap procentowy (IRS)	54.898	72.263
Swap walutowy	668	873
Razem	56.470	74.153

23. Zobowiązania i aktywa warunkowe

23.1 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 oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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, które nastąpiły od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2013 roku (patrz nota 35.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013) opisano poniżej:

- W dniu 22 lutego 2013 roku Sąd oddalił w całości powództwo PETROECCO JV Sp. z o.o. o zasądzenie od Spółki kwoty 6.975 tys. zł 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. W dniu 26 czerwca 2013 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyło apelację do wyroku. Grupa LOTOS S.A. wysłała w dniu 11 marca 2014 roku odpowiedź na apelację. Obecnie w sprawie toczy się postępowanie w drugiej instancji przed Sądem Apelacyjnym w Gdańsku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Grupa LOTOS S.A. szacując, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy nie jest duże, nie tworzyła rezerwy na potencjalne zobowiązania z tego tytułu.

- W dniu 23 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie ogłosił upadłość likwidacyjną KRAK - GAZ Sp. z o.o. Majątkiem spółki zarządza syndyk masy upadłości. Spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w dniu 24 września 2009 roku dokonała zgłoszenia wierzytelności. W dniu 13 marca 2012 roku Sędzia komisarz postępowania upadłościowego spółki KRAK-GAZ Sp. z o.o. wydał postanowienie uwzględniające wierzytelności spółki LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w łącznej kwocie 23.695 tys. zł, w tym kwotę należności głównej w wysokości 21.435 tys. zł oraz uznał, jako zabezpieczone hipotekami wierzytelności w wysokości 21.132 tys. zł, postanowienie jest prawomocne. W dniu 27 marca 2014 roku zgodnie z odrębnym planem podziału funduszy uzyskanych w ramach postępowania upadłościowego spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji otrzymała kwotę 3.067 tys. zł. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego postępowanie upadłościowe jest nadal w toku.

- Spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS („LOTOS E&P Norge AS”) była stroną postępowań sądu arbitrażowego w Norwegii dotyczących roszczeń spółki Single Buoy Moorings Inc. („SBM”) - dostawcy platformy MOPU (ang. Mobile Operating and Production Unit) przeznaczonej do eksploatacji złoża YME przeciwko spółce Talisman Energy Norge AS będącej operatorem złoża YME („Talisman”, „Operator”) oraz pozostałym udziałowcom projektu YME. Udział LOTOS Exploration and Production Norge AS („LOTOS E&P Norge AS”) w kwocie roszczenia SBM wynosił 20%.

W dniu 12 marca 2013 roku operator złoża YME - spółka Talisman i właściciel platformy wydobywczej - spółka SBM ogłosiły informację o zawarciu porozumienia w sprawie zakończenia obowiązywania wszystkich dotychczas zawartych w związku z realizacją projektu YME umów i porozumień pomiędzy stronami oraz usunięcia platformy ze złoża YME. Zgodnie z zapisami porozumienia, SBM zapłacił członkom konsorcjum kwotę 470 mln USD. Talisman działając w imieniu udziałowców koncesji, zobowiązał się do wykonania niezbędnych prac przygotowawczych na platformie i usunięcia jej ze złoża do punktu przekazania. W zakresie spółki SBM będzie przetransportowanie platformy od punktu przekazania do portu oraz jej utylizacja. Po wykonaniu określonych prac udziałowcy konsorcjum przejmą prawo własności do elementów podwodnej infrastruktury na złożu YME, dostarczonej przez SBM wraz z jednoczesnym zobowiązaniem do wykonania prac rekultywacyjnych (w tym demontażu) związanych z podwodną infrastrukturą po zakończeniu okresu wydobywania. Każda ze stron poniesie koszty uzgodnionego porozumieniem zakresu realizowanych prac. Porozumienie zostało zawarte za zgodą wszystkich udziałowców koncesji YME, w tym LOTOS E&P Norge AS. Częścią porozumienia jest ustalenie dotyczące zakończenia wszystkich istniejących postępowań arbitrażowych (pomiędzy SBM i Talisman oraz pozostałymi udziałowcami projektu YME).

Zgodnie z zapisami porozumienia z SBM, do dnia 31 marca 2013 roku na rachunek LOTOS E&P Norge AS wpłynęła kwota 12,22 mln USD, stanowiąca część przysługującego jej 20% udziału w kwocie 470 mln USD przekazanej przez SBM na rzecz konsorcjantów. Pozostała część przysługującego Grupie udziału w kwocie porozumienia, tj. 81,78 mln USD została ulokowana na rachunku escrow projektu YME celem jej skutecznego wykorzystywania na prowadzenie prac związanych z usunięciem platformy i infrastruktury ze złoża, określonych w porozumieniu. W dniu 4 grudnia 2013 roku Talisman podpisał umowę na usunięcie platformy MOPU ze spółką Excalibur Maritime Contractors („EMC”). W dniu 5 lutego 2014 roku LOTOS E&P Norge AS otrzymał od Talisman informację o podpisaniu umowy pomiędzy EMC a Single Buoy Moorings Inc. („SBM”) na transport MOPU.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku prace związane z usuwaniem platformy były realizowane zgodnie z harmonogramem. Grupa zaprezentowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym zmniejszenie stanu środków pieniężnych na wyżej opisanym rachunku escrow o 10.747 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2014 roku wyrażona w walucie prezentacji wartość ulokowanych na wyodrębnionym rachunku escrow środków pieniężnych pozostałych do wykorzystania zaprezentowano w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w pozycji *Środki pieniężne zablokowane na rachunkach bankowych* w części długoterminowej 108.507 tys. zł i w części krótkoterminowej 94.684 tys. zł. Wartość pozostałej do wykorzystania rezerwy na przyszłe koszty usunięcia platformy oraz demontażu aktywów trwałych zaprezentowana została w pozycji *Pozostałe zobowiązania i rezerwy* - w części długoterminowej 48.558 tys. zł oraz w części krótkoterminowej 125.351 tys. zł.

- W dniu 11 marca 2013 roku wpłynęło do spółki LOTOS Petrobaltic S.A. od spółki AGR Subsea Ltd. („AGR”) wezwanie do zapłaty na kwotę około 6,5 mln GBP tytułem wynagrodzenia AGR z tytułu realizacji umowy na odkopanie nóg platformy Baltic Beta. Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zakwestionowała wysokość wynagrodzenia żądanego przez AGR i zaproponowała ustalenie swojego zobowiązania wobec AGR w kwocie 16 mln zł (tj. 3,2 mln GBP według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku). Grupa zaprezentowała powyższe zobowiązanie w sprawozdaniach w sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca oraz 30 września 2013 roku. Przedmiotem sporu pomiędzy stronami jest charakter zawartej umowy, przyczyny jej wykonania po terminie i w niepełnym zakresie, jak również zasadność dokonanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. wypowiedzenia, a także żądania zwrotu kosztów poniesionych na wykonawcę zastępczego zaangażowanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. do ukończenia prac. Spółka AGR Subsea Ltd. nie przyjęła proponowanych przez LOTOS Petrobaltic S.A. warunków ugody i skierowała swoje roszczenie na drogę sądową. W dniu 4 listopada 2013 roku doręczono spółce LOTOS Petrobaltic S.A. pozew o zapłatę 6,5 mln GBP z powództwa AGR. Postanowieniem sądu sprawę skierowano do mediacji na które spółka LOTOS Petrobaltic S.A. wyraziła zgodę. Mediacje z udziałem przedstawicieli stron tj. AGR i LOTOS Petrobaltic S.A. zostały wyznaczone na dzień 22 kwietnia 2014 roku. W dniu 22 kwietnia 2014 roku nie udało się w ramach procesu mediacyjnego uzyskać konsensusu, w związku z powyższym ma zostać wyznaczony kolejny termin spotkania mediacyjnego. Jednocześnie, w dniu 31 października 2013 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. złożyła do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozew przeciwko AGR z powództwem o zapłatę 5,6 mln GBP tytułem wykonania zastępczego. W dniu 25 marca 2014 roku Sąd Okręgowy IX Wydział Gospodarczy w Gdańsku wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, który został doręczony do spółki LOTOS Petrobaltic S.A. w dniu 17 kwietnia 2014 roku. Spółka AGR po otrzymaniu nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym będzie miała 14 dni na ewentualne wniesienie sprzeciwu.

Mając na względzie skomplikowany charakter sporu trudno oszacować ryzyko związane z prowadzeniem postępowania sądowego, którego skutkiem w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia dla danej strony postępowania może być dodatkowo konieczność poniesienia dodatkowych kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego i kosztów egzekucyjnych.

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku Grupa w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wykazuje zobowiązania na rzecz AGR Subsea Ltd.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku w Grupie nie wystąpiły inne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych, poza informacjami zaprezentowanymi powyżej.

23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

- Na dzień 31 marca 2014 roku Jednostka Dominująca posiadała złożony do Urzędu Celnego w Gdańsku weksel własny in blanco w kwocie 240.000 tys. zł, jako zabezpieczenie akcyzowe ryczałtowe na kwotę 800.000 tys. zł. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 19 sierpnia 2014 roku.
- Na dzień 31 marca 2014 roku obowiązywała wystawiona w dniu 17 czerwca 2008 roku przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu Norweskiego za działania LOTOS Exploration and Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobywania na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Spółka Petrobaltic S.A. w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS w ramach poszukiwań i wydobywania naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Jednostki współzależne		
Sprzedaż	87.724 ⁽¹⁾	32
Zakupy	244	186

⁽¹⁾ Grupa przeprowadzała transakcje głównie ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży paliwa lotniczego.

	31 marca 2014	31 grudnia 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)
Jednostki współzależne		
Należności	26.089	16.670
Zobowiązania	227	215

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa wykazuje głównie należności od spółki LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. w kwocie 26.047 tys. zł (31 grudnia 2013: 16.321 tys. zł).

24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

24.2.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Skarb Państwa, których łączna wartość była istotna. Transakcje były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy. Transakcje dotyczyły głównie sprzedaży paliw, sprzedaży i zakupu usług magazynowania, zakupu usług transportowych, energii, gazu ziemnego oraz innych paliw. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku sprzedaż z tytułu wyżej wymienionych transakcji wynosiła 111.050 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku: 84.705 tys. zł), natomiast zakupy wynosiły 315.024 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku: 397.555 tys. zł).

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku Spółka wypłacała wynagrodzenia Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, poza tym Grupa nie zawierała żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, nie udzielała wymienionym osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych innych umów o charakterze nierynkowym, bądź o istotnym wpływie na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku, na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS.

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres.

**II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU**

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6.683.190	6.894.898
Koszt własny sprzedaży	(6.564.356)	(6.768.783)
Zysk na sprzedaży	118.834	126.115
Koszty sprzedaży	(159.724)	(149.180)
Koszty ogólnego zarządu	(47.999)	(51.395)
Pozostałe przychody operacyjne	3.532	1.385
Pozostałe koszty operacyjne	(1.603)	(1.843)
Strata operacyjna	(86.960)	(74.918)
Przychody finansowe	13.662	3.603
Koszty finansowe	(44.083)	(154.239)
Strata przed opodatkowaniem	(117.381)	(225.554)
Podatek dochodowy od osób prawnych	23.952	42.958
Strata netto	(93.429)	(182.596)
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do wyniku:</i>		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(30.158)	(223.079)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	5.730	42.385
Inne całkowite dochody (netto)	(24.428)	(180.694)
Całkowite dochody ogółem	(117.857)	(363.290)
Strata netto na jedną akcję (w złotych)		
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	129.873	129.873
- podstawowy	(0,72)	(1,41)
- rozwodniony	(0,72)	(1,41)

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2014 roku

	31 marca 2014	31 grudnia 2013
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	6.504.273	6.572.705
Aktywa niematerialne	112.433	114.448
Udziały i akcje	910.667	910.649
Pozostałe aktywa długoterminowe	550.116	439.537
Aktywa trwałe razem	8.077.489	8.037.339
Aktywa obrotowe		
Zapasy	4.497.574	5.544.460
- w tym zapasy obowiązkowe	3.580.965	4.247.822
Należności z tytułu dostaw i usług	1.771.347	1.584.750
Należności z tytułu podatku dochodowego	502	10.296
Pochodne instrumenty finansowe	49.709	73.956
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	86.851	84.580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98.622	224.031
Aktywa obrotowe razem	6.504.605	7.522.073
Aktywa razem	14.582.094	15.559.412
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	129.873	129.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	1.311.348	1.311.348
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	36.591	61.019
Zyski zatrzymane	5.539.926	5.633.355
Kapitał własny razem	7.017.738	7.135.595
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	3.492.634	3.538.779
Pochodne instrumenty finansowe	35.674	52.876
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	177.017	206.817
Świadczenia pracownicze	53.300	53.300
Zobowiązania długoterminowe razem	3.758.625	3.851.772
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty	1.247.757	1.327.536
Pochodne instrumenty finansowe	27.358	28.297
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.627.869	2.436.614
Świadczenia pracownicze	21.230	33.582
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	881.517	746.016
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3.805.731	4.572.045
Zobowiązania razem	7.564.356	8.423.817
Kapitał własny i zobowiązania razem	14.582.094	15.559.412

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku
 sporządzone metodą pośrednią

	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013 (dane przekształcone)
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata netto	(93.429)	(182.596)
Korekty:	264.910	554.658
Podatek dochodowy	(23.952)	(42.958)
Amortyzacja	86.965	104.238
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	3.153	35.488
Odsetki i dywidendy	12.391	29.747
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	102	25
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	11.298	74.915
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług	(186.663)	(95.021)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	(5.879)	96.190
Zmniejszenie stanu zapasów	1.046.886	355.082
(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(808.745)	(228.922)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	141.706	222.924
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych	(12.352)	2.950
Podatek dochodowy zapłacony	(890)	(890)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	170.591	371.172
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Dywidendy otrzymane	1	-
Odsetki otrzymane	694	875
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	13.822	4
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(41.529)	(52.172)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	(100.080)	(30.000)
Depozyt zabezpieczający	(7.538)	(2.536)
Wydatki w ramach systemu cash pool	(59)	(40)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	1.066	422
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133.623)	(83.447)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	154.145	101.702
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(64.733)	(91.091)
Zapłacone odsetki	(20.064)	(27.547)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(8.864)	(52.359)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	60.484	(69.295)
Przepływy pieniężne netto razem	97.452	218.430
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(123)	12.555
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	97.329	230.985
Środki pieniężne na początek okresu	(220.237)	(406.359)
Środki pieniężne na koniec okresu	(122.908)	(175.374)

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

w tysiącach złotych	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2014 (badane)	129.873	1.311.348	61.019	5.633.355	7.135.595
<i>Strata netto</i>	-	-	-	(93.429)	(93.429)
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	(24.428)	-	(24.428)
Całkowite dochody ogółem	-	-	(24.428)	(93.429)	(117.857)
31 marca 2014 (niebadane)	129.873	1.311.348	36.591	5.539.926	7.017.738
1 stycznia 2013 (badane)	129.873	1.311.348	(36.801)	5.647.933	7.052.353
<i>Strata netto</i>	-	-	-	(182.596)	(182.596)
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	(180.694)	-	(180.694)
Całkowite dochody ogółem	-	-	(180.694)	(182.596)	(363.290)
31 marca 2013 (niebadane)	129.873	1.311.348	(217.495)	5.465.337	6.689.063

ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2014 roku.

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

Prezes Zarządu,
Dyrektor Generalny



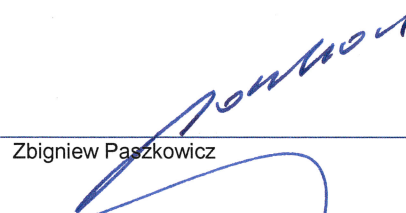
Paweł Olechnowicz

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