

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	3 miesiące zakończone 31.03.2015	3 miesiące zakończone 31.03.2014	3 miesiące zakończone 31.03.2015	3 miesiące zakończone 31.03.2014
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.131.486	7.176.973	1.236.830	1.713.127
Zysk operacyjny	267.724	17.329	64.529	4.136
Strata przed opodatkowaniem	(110.008)	(21.052)	(26.515)	(5.025)
Strata netto	(101.381)	(32.362)	(24.436)	(7.725)
Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(101.371)	(32.367)	(24.434)	(7.726)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) udziałom niekontrolującym	(10)	5	(2)	1
Całkowite straty ogółem	(378.942)	(51.740)	(91.336)	(12.350)
Całkowite straty ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(378.932)	(51.746)	(91.334)	(12.351)
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	(10)	6	(2)	1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	321.416	252.669	77.470	60.312
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(643.438)	(477.202)	(155.086)	(113.907)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	818.606	219.958	197.307	52.503
Przepływy pieniężne netto razem	496.584	(4.575)	119.691	(1.092)
Podstawowa strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,55)	(0,23)	(0,13)	(0,05)
Rozwodniona strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,55)	(0,23)	(0,13)	(0,05)

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	18.973.616	18.947.157	4.640.160	4.445.289
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7.878.485	8.258.288	1.926.751	1.937.519
Udziały niekontrolujące	165	175	40	41
Kapitał własny razem	7.878.650	8.258.463	1.926.791	1.937.560

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	3 miesiące zakończone 31.03.2015	3 miesiące zakończone 31.03.2014	3 miesiące zakończone 31.03.2015	3 miesiące zakończone 31.03.2014
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4.661.920	6.683.190	1.123.652	1.595.262
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)	306.137	(86.960)	73.788	(20.757)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	14.051	(117.381)	3.387	(28.019)
Zysk/(Strata) netto	11.065	(93.429)	2.667	(22.301)
Całkowite straty ogółem	(263.314)	(117.857)	(63.466)	(28.132)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	312.318	170.591	75.277	40.720
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(611.750)	(133.623)	(147.449)	(31.895)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	769.254	60.484	185.412	14.437
Przepływy pieniężne netto razem	469.822	97.452	113.240	23.262
Podstawowy/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	0,06	(0,65)	0,01	(0,16)
Rozwodniony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	0,06	(0,65)	0,01	(0,16)

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	14.444.424	14.339.743	3.532.508	3.364.320
Kapitał własny	6.082.615	6.346.776	1.487.556	1.489.050

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 31.03.2015	na dzień 31.12.2014
1 EUR = 4,0890 PLN	1 EUR = 4,2623 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 zakończone 31.03.2015	3 miesiące zakończone 31.03.2014
1 EUR = 4,1489 PLN	1 EUR = 4,1894 PLN



GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS

KWARTALNY RAPORT FINANSOWY ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

**WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 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 2015 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ 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 2015 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	10
4.1 Zasady rachunkowości	11
4.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	11
4.3 Zastosowane kursy walut.....	12
4.4 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	12
5. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	12
6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, 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.....	12
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	13
8. Segmenty działalności.....	14
9. Koszty według rodzaju	15
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	16
11. Pozostałe koszty operacyjne.....	16
12. Przychody finansowe	17
13. Koszty finansowe	18
14. Podatek dochodowy.....	18
14.1 Obciążenia podatkowe	18
14.2 Odroczonego podatku dochodowego	19
14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	20
15. Strata netto przypadająca na jedną akcję.....	21
16. Dywidendy	21
17. Odpisy aktualizujące	22
18. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	23
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
20. Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24
20.1 Kredyty bankowe	25
20.2 Pożyczki	26
20.3 Obligacje	26
21. Rezerwy.....	27
22. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	29
23. Zobowiązania i aktywa warunkowe	29
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	29
23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe.....	30
24. Informacje o podmiotach powiązanych.....	30
24.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały.....	30
24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą.....	30
24.2.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ	31
24.3 Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.....	31
24.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	32
25. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	32
II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 ROKU.....	33
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	35
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	37
ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO.....	38

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 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 2015 roku

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	5.131.486	7.176.973
Koszt własny sprzedaży	9	(4.480.435)	(6.795.070)
Zysk na sprzedaży		651.051	381.903
Koszty sprzedaży	9	(292.251)	(267.933)
Koszty ogólnego zarządu	9	(108.739)	(100.966)
Pozostałe przychody operacyjne	10	22.906	7.279
Pozostałe koszty operacyjne	11	(5.243)	(2.954)
Zysk operacyjny		267.724	17.329
Przychody finansowe	12	6.145	29.240
Koszty finansowe	13	(383.189)	(67.274)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(688)	(347)
Strata przed opodatkowaniem		(110.008)	(21.052)
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	8.627	(11.310)
Strata netto		(101.381)	(32.362)
Inne całkowite dochody/(straty)			
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do wyniku:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(3.182)	5.050
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(338.740)	(30.158)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	64.361	5.730
Inne całkowite straty netto		(277.561)	(19.378)
Całkowite straty ogółem		(378.942)	(51.740)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a)			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(101.371)	(32.367)
Udziałom niekontrolującym		(10)	5
		(101.381)	(32.362)
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(378.932)	(51.746)
Udziałom niekontrolującym		(10)	6
		(378.942)	(51.740)
Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)			
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	15	184.873	142.717
- podstawowa	15	(0,55)	(0,23)
- rozwodniona	15	(0,55)	(0,23)

w tysiącach złotych	Nota	31 marca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		9.400.962	9.485.654
Wartość firmy		46.688	46.688
Pozostałe aktywa niematerialne		533.424	553.687
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		97.576	99.599
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	1.564.827	1.488.901
Pochodne instrumenty finansowe		22.780	-
Pozostałe aktywa długoterminowe		167.631	107.288
Aktywa trwałe razem		11.833.888	11.781.817
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.984.039	3.917.129
- w tym zapasy obowiązkowe		2.562.871	2.243.655
Należności z tytułu dostaw i usług		1.443.969	1.406.501
Należności z tytułu podatku dochodowego		67.894	59.596
Pochodne instrumenty finansowe		8.851	4.430
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		902.140	1.419.034
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	725.712	348.215
Aktywa obrotowe razem		7.132.605	7.154.905
Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczony do sprzedaży		7.123	10.435
Aktywa razem		18.973.616	18.947.157
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		184.873	184.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		2.228.779	2.229.626
Kapitał rezerwowo z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(686.914)	(412.535)
Zyski zatrzymane		6.089.594	6.190.989
Różnice kursowe z przeliczenia		62.153	65.335
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		7.878.485	8.258.288
Udziały niekontrolujące		165	175
Kapitał własny razem		7.878.650	8.258.463
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	4.759.909	4.495.562
Pochodne instrumenty finansowe		51.025	62.626
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2	54.877	55.527
Świadczenia pracownicze		187.208	185.451
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		656.314	657.563
Zobowiązania długoterminowe razem		5.709.333	5.456.729
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	2.210.405	2.168.106
Pochodne instrumenty finansowe		158.069	135.917
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1.701.872	1.692.839
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5.027	4.667
Świadczenia pracownicze		83.047	84.038
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.220.060	1.137.310
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.378.480	5.222.877
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (lub grupami do zbycia) przeznaczonymi do sprzedaży		7.153	9.088
Zobowiązania razem		11.094.966	10.688.694
Kapitał własny i zobowiązania razem		18.973.616	18.947.157

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku
 sporządzone metodą pośrednią

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(Strata) netto		(101.381)	(32.362)
Korekty:		442.474	309.373
Podatek dochodowy	14.1	(8.627)	11.310
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		688	347
Amortyzacja	8; 9	177.847	214.305
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		192.185	(25.871)
Odsetki i dywidendy		37.028	46.493
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		(3.803)	(306)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	13	94.525	11.705
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		(37.468)	(297.807)
(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		(10.792)	(103.608)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów		(68.870)	1.025.851
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		9.033	(717.613)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		59.962	174.795
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		766	(30.228)
Podatek dochodowy zapłacony		(19.677)	(24.342)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		321.416	252.669
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		5.971	757
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		6.680	2.896
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		(121.859)	(474.383)
Wniesienie wkładów pieniężnych – wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	2	(206)	-
Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA	19	(529.482)	-
Depozyt zabezpieczający		(11.468)	(7.538)
Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	18	2.300	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		4.626	1.066
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(643.438)	(477.202)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20.1	224.221	335.893
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek	20.2	-	97.346
Wpływy z tytułu emisji akcji serii D Grupy LOTOS S.A.	19	981.738	-
Depozyt zabezpieczający		-	2.111
Przepływy środków pieniężnych wynikające ze zmian w udziale w jednostkach zależnych nie skutkujące utratą kontroli (wykup akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A.)		-	(18)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20.1	(232.674)	(162.212)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20.2	(2.643)	(1.813)
Zapłacone odsetki		(45.455)	(37.952)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(4.382)	(4.563)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(102.199)	(8.834)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		818.606	219.958
Przepływy pieniężne netto razem		496.584	(4.575)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(3.059)	(427)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		493.525	(5.002)
Środki pieniężne na początek okresu		(166.687)	(3.075)
Środki pieniężne na koniec okresu	19	326.838	(8.077)

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo 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								
1 stycznia 2015 (badane)	184.873	2.229.626	(412.535)	6.190.989	65.335	8.258.288	175	8.258.463
<i>Strata netto</i>	-	-	-	(101.371)	-	(101.371)	(10)	(101.381)
<i>Inne całkowite straty netto</i>	-	-	(274.379)	-	(3.182)	(277.561)	-	(277.561)
Całkowite straty ogółem	-	-	(274.379)	(101.371)	(3.182)	(378.932)	(10)	(378.942)
Koszty emisji akcji serii D	-	(847)	-	-	-	(847)	-	(847)
Pozostałe	-	-	-	(24)	-	(24)	-	(24)
31 marca 2015 (niebadane)	184.873	2.228.779	(686.914)	6.089.594	62.153	7.878.485	165	7.878.650
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/(straty) netto</i>	-	-	(24.428)	-	5.049	(19.379)	1	(19.378)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(24.428)	(32.367)	5.049	(51.746)	6	(51.740)
Wykup akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. od udziałowców niekontrolujących	-	-	-	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

Dodatkowe informacje i objaśnienia załączone na stronach od 8 do 38 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 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

W skład Grupy Kapitałowej LOTOS wchodzi: Grupa LOTOS S.A. jako Jednostka Dominująca oraz podmioty o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym (spółki zależne oraz spółki pośrednio zależne od Grupy LOTOS S.A.).

Ponadto Grupa posiada udziały we wspólnych przedsięwzięciach 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		
			31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Jednostka Dominująca					
<i>Segment produkcji i handlu</i>					
● 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					
<i>Segment wydobywczy</i>					
● 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%	99,99%	99,99%
<i>Segment produkcji i handlu</i>					
● 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 Asphalt 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.)	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.)	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100,00%	100,00%	100,00%
<i>Pozostałe</i>					
● 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	Jasło	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	- ⁽¹⁾	100,00%	100,00%
Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją					
● Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. ⁽²⁾	Gdańsk	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	-

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					
<u>Segment produkcji i handlu</u>					
<i>GK LOTOS Infrastruktura S.A.</i>					
• RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%	100,00%	100,00%
<i>GK LOTOS Terminale S.A.</i>					
• LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%	100,00%	100,00%
<u>Segment wydobywczy</u>					
<i>GK LOTOS Petrobaltic S.A.</i>					
• 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 i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
• Aphrodite Offshore Services N.V.	Curaçao	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego (spółka nie prowadzi działalności operacyjnej)	99,99%	99,99%	99,99%
• B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie	99,99%	99,99%	99,99%
• B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
• 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%	99,99%	99,99%
• 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%	99,99%	99,99%
• SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipping Group Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipping Group Ltd.)	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	99,99%	99,99%	99,99%
• Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• AB LOTOS Geonafra (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafra)	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
• UAB Manifoldas	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
<u>Pozostałe</u>					
<i>GK LOTOS Petrobaltic S.A.</i>					
• Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%	99,99%	99,99%

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności					
• LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. ⁽³⁾	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%	50,00%	50,00%
<i>GK LOTOS Petrobaltic S.A.</i>					
• Baltic Gas Sp. z o.o. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	49,99%	49,99%	49,99%
• Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	52,67% ⁽⁵⁾	62,40%	70,44%
<i>GK AB LOTOS Geonafta</i>					
• UAB Minijos Nafta ⁽⁶⁾	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	49,99%	49,99%	49,99%

⁽¹⁾ Dnia 12 marca 2015 roku spółka LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Postępowanie likwidacyjne było konsekwencją realizowanego „Programu Efektywność i Rozwój 2013 - 2015”, którego jednym z elementów jest porządkowanie struktury Grupy Kapitałowej LOTOS.

⁽²⁾ Podmiot wyłączono z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki na dzień 31 marca 2015 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

⁽³⁾ Umowa joint venture Grupy LOTOS S.A. z BP Europe SE na prowadzenie działalności w zakresie dostaw paliwa lotniczego w ramach spółki LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o.

⁽⁴⁾ Umowa współpracy spółek LOTOS Petrobaltic S.A. oraz CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. w zakresie zagospodarowania i eksploatacji złóż gazokondensatowych B-4 i B-6 na Morzu Bałtyckim realizowana poprzez spółki celowe Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. oraz Baltic Gas Sp. z o.o. (Komplementariusz).

⁽⁵⁾ W 1 kwartale 2015 roku zmiana procentowego udziału Grupy we własności jednostki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. („Baltic Gas”) wynikała z wniesienia wkładów pieniężnych przez wspólników: spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. i spółkę Cal Energy Resources Poland Sp. z o.o. („CalEnergy”). Wartość wniesionych wkładów pieniężnych przez poszczególnych wspólników przedstawiała się następująco: 206 tys. zł spółka LOTOS Petrobaltic S.A.; 15.704 tys. zł spółka CalEnergy. W związku z powyższym procentowy udział we własności jednostki Baltic Gas, na podstawie wartości wkładów wniesionych przez poszczególnych wspólników do sumy wszystkich wniesionych na dzień 31 marca 2015 roku wkładów, prezentował się następująco: Baltic Gas Sp. z o.o. (Komplementariusz) (0,001%); LOTOS Petrobaltic S.A. (Komandytariusz) (52,676%); CalEnergy (Komandytariusz) (47,323%). W rozumieniu regulacji MSSF spółki: Baltic Gas Sp. z o.o. i wspólnicy sp.k. oraz Baltic Gas Sp. z o.o. są podmiotami współkontrolowanymi (wspólne przedsięwzięcie wyceniane metodą praw własności zgodnie z MSSF 11) przez Grupę.

Wydatki z tytułu wniesionego wkładu pieniężnego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. w wysokości 206 tys. zł Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku w pozycji *Wniesienie wkładów pieniężnych – wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności*.

⁽⁶⁾ Wspólne przedsięwzięcie w zakresie działalności poszukiwawczo-wydobywczej ropy naftowej na terytorium Litwy realizowane w formie spółki UAB Minijos Nafta.

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 2014 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014) wystąpiły zmiany w strukturze Grupy zaprezentowane w nocie 2.

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym *Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2014*, opublikowanym w dniu 6 marca 2015 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014”).

Zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 31 marca 2015 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku również podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2014 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 została wydana w dniu 5 marca 2015 roku.

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

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 2014 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014).

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- 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) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” opublikowana 20 maja 2013 roku (mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Powyższe zmiany oraz interpretacje do MSSF nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Inicjatywa dotycząca ujawnień; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

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 2015 ⁽¹⁾	31 grudnia 2014 ⁽²⁾
USD	3,8125	3,5072
EUR	4,0890	4,2623
NOK	0,4701	0,4735
LTL	- ⁽³⁾	1,2344

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 marca 2015 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2014 roku.

⁽³⁾ Z dniem 1 stycznia 2015 roku litewski LTL został zastąpiony EUR wraz z wejściem Republiki Litwy do strefy euro.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2015 ⁽¹⁾	31 marca 2014 ⁽²⁾
USD	3,7436	3,0629
EUR	4,1489	4,1894
NOK	0,4772	0,5026
LTL	- ⁽³⁾	1,2134

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ Z dniem 1 stycznia 2015 roku litewski LTL został zastąpiony EUR wraz z wejściem Republiki Litwy do strefy euro.

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

Zmiany danych porównawczych w związku z emisją praw poboru

W związku z emisją praw poboru do akcji serii D oraz przydziałem akcji oferowanych w ramach wykonania praw poboru w roku 2014, Spółka dokonała zgodnie z wymogami MSR 33 „Zysk przypadający na jedną akcję”, kalkulacji wskaźnika zysku przypadającego na jedną akcję uwzględniając efekt praw poboru (emisja po cenie 18,10 zł za akcję w stosunku do wówczas obowiązującej ceny akcji Spółki na poziomie 25,95 zł), stosując tę zasadę retrospektywnie dla danych porównawczych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku (patrz nota 15).

5. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, 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 2014, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających. Ponadto Grupa zwraca uwagę iż:

- Na dzień 31 marca 2015 roku rzeczowe aktywa trwałe związane z zagospodarowaniem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego obejmują m.in. nakłady poniesione przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS („LOTOS E&P Norge AS”, GK LOTOS Petrobaltic S.A.) na zagospodarowanie położonego na Morzu Północnym złoża YME.

W poprzednich latach, w związku ze znaczącymi opóźnieniami w realizacji projektu zagospodarowania złoża YME, przekroczeniem zakładanych nakładów inwestycyjnych i wadliwością platformy MOPU (ang. Mobile Offshore Production Unit) przeznaczonej do eksploatacji złoża, Grupa dokonywała testów na utratę wartości aktywów YME skutkujących odpisami aktualizującymi, aż do całkowitego spisania nakładów poniesionych na ten projekt w roku 2014 (patrz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014, nota 13.1.2).

Ujęty w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpis aktualizujący aktywa projektu YME do wartości zerowej stanowi ogółem kwotę 1.541 mln zł (3.278 mln NOK) i pozostaje bez wpływu na realizowalność pozostałych aktywów LOTOS E&P Norge AS związanych z innymi licencjami produkcyjnymi i poszukiwawczymi.

Ze względu na charakter obowiązującej umowy Joint Operating Agreement pomiędzy partnerami projektu YME oraz gwarancje wystawione przez LOTOS Petrobaltic S.A. dla rządu norweskiego za działania spółki LOTOS E&P Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobywania na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, dokonany odpis aktualizujący nie wyklucza ponoszenia dalszych nakładów inwestycyjnych na złoża YME oraz konieczności aktualizacji wartości oczekiwanych kosztów związanych z likwidacją, w szczególności po dokonaniu wyboru koncepcji zagospodarowania złoża YME lub podjęciu decyzji co do likwidacji złoża YME i uzyskaniu stosownych akceptacji przez władze norweskie zrewidowanej koncepcji zagospodarowania złoża (tzw. „PDO”, z ang. „Plans for Development and Operation”) lub decyzji o likwidacji.

Na dzień 31 marca 2015 roku brak jest jednomyślnej decyzji członków konsorcjum YME co do wyboru scenariusza dalszych działań dotyczących złoża YME. Zgodnie z decyzją większościowych przedstawicieli konsorcjum obecnie w trakcie opracowywania jest plan całkowitej likwidacji infrastruktury złoża YME, który ma być podstawą do dalszych decyzji dotyczących projektu YME. Wstępnie zakłada się, iż zakończenie procesu likwidacji YME nastąpi do 2019 roku.

W ocenie LOTOS E&P Norge AS, wartość wykazanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym rezerwy na likwidację infrastruktury związanej ze złożem YME (patrz nota 21), odzwierciedla niezbędny poziom zaangażowania LOTOS E&P Norge AS w fazie ewentualnej realizacji scenariusza wcześniejszej pełnej likwidacji infrastruktury do 2019 roku. Jest to konsekwencja realizowanej aktualnie fazy opracowywania planu likwidacji infrastruktury związanej ze złożem YME, przyjętej przez konsorcjum głosami większości konsorcjantów i odzwierciedlonej w zatwierdzonym na 2015 rok budżecie projektu, uwzględniając jednocześnie obniżenie szacunku kosztów likwidacji w latach 2016-2019, w związku z rynkowym obniżeniem poziomu kosztów usług serwisowych dla tego typu prac w Norwegii na skutek spadków rynkowych cen węgłowodórów. Jednocześnie spółka LOTOS E&P Norge AS prowadzi szereg działań ukierunkowanych na odejście od koncepcji likwidacji w tym przyspieszonym scenariuszu i ponowne zagospodarowanie złoża w oparciu o wykorzystanie platformy wydobywczej operującej na innym złożu.

Ponadto kontynuowane są prace związane z usunięciem wadliwej platformy MOPU ze złoża YME, na które partnerzy pozyskali środki finansowe w ramach porozumienia zawartego z dostawcą platformy spółką Single Buoy Moorings Inc. („SBM”, patrz nota 23.1). Aktualnie planowany termin dokonania operacji usunięcia platformy MOPU to przełom 3 i 4 kwartału 2015 roku, natomiast poziom spodziewanych, w większości już zakontraktowanych kosztów tej operacji, został właściwie odzwierciedlony w niniejszym sprawozdaniu finansowym w ramach stosownych rezerw, według aktualnej, najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania (patrz nota 21).

Ze względu na dokonane odpisy aktualizujące wartość nakładów inwestycyjnych na złoża YME oraz poniesione straty i uzyskane z tego tytułu korzyści podatkowe możliwe do rozliczenia w przyszłości, na dzień 31 marca 2015 roku Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Łączna kwota aktywa podatkowego związanego z działalnością Grupy w Norwegii wynosiła na dzień 31 marca 2015 roku 1.302 mln zł (2.769 mln NOK). Biorąc pod uwagę norweskie przepisy podatkowe, które nie ograniczają czasowo realizacji uzyskanych wcześniej korzyści podatkowych możliwych do rozliczenia w przyszłości, a także fakt osiągnięcia przychodów ze złożeń produkcyjnych w ramach udziałów w aktywach obszaru Heimdal w Norwegii, Zarząd uważa, iż rozpoznane na dzień 31 marca 2015 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest w pełni realizowalne w wartości wykazanej w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym przedstawiono w rozdziałach 5 - 7 Komentarza Zarządu do wyników skonsolidowanych za 1 kwartał 2015 roku. Krótkie podsumowanie wyników segmentów działalności Grupy zaprezentowano w rozdziałach 2 - 4 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

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 5 i 7.2 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014) 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 sprzedaży uzyskaną ze złóż Skirne, Vale oraz Atla a szacowanym na podstawie umownego udziału w produkcji ze złoża przychodem Grupy 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 2015 roku wynosiły odpowiednio 958 tys. zł i 8.328 tys. zł.

Poza przedstawionymi wyżej informacjami nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych mających wpływ na niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Istotne założenia, szacunki i osądy dokonywane przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Grupy zostały szerzej opisane w notce 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.

8. Segmenty działalności

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)				
Przychody ze sprzedaży:	185.855	5.029.196	4.177	(87.742)	5.131.486
<i>między segmentami</i>	76.404	9.374	1.964	(87.742)	-
<i>poza Grupę Kapitałową</i>	109.451	5.019.822	2.213	-	5.131.486
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	12.313	203.074	(496)	52.833	267.724
Amortyzacja	62.810	113.773	1.683	(419)	177.847
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	75.123	316.847	1.187	52.414	445.571

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
w tysiącach złotych	31 marca 2015 (niebadane)				
Aktywa razem	3.868.816	16.135.492	109.139	(1.139.831)	18.973.616
<i>w tym:</i>					
<i>- aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego</i>	239.443	-	-	-	239.443
<i>- aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego</i>	1.148.199	-	-	-	1.148.199

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

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

	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>	121.701	10.231	4.449	(136.381)	-
<i>poza Grupę Kapitałową</i>	137.047	7.037.476	2.450	-	7.176.973
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 grudnia 2014 (badane)					
w tysiącach złotych					
Aktywa razem	3.944.812	16.028.893	112.330	(1.138.878)	18.947.157
<i>w tym:</i>					
- aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	241.445	-	-	-	241.445
- aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	1.331.027	-	-	-	1.331.027

⁽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 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
w tysiącach złotych		
Amortyzacja	177.847	214.305
Zużycie materiałów i energii	4.102.204	5.906.390
- w tym różnice kursowe ⁽¹⁾	43.337	1.223
Usługi obce	304.098	277.159
Podatki i opłaty	102.045 ⁽²⁾	55.186
Koszty świadczeń pracowniczych	182.810	171.005
Pozostałe koszty rodzajowe	66.544	86.900
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	128.905	228.189
Razem koszty według rodzaju	5.064.453	6.939.134
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(183.028)	224.835
Razem	4.881.425	7.163.969
<i>w tym:</i>		
Koszt własny sprzedaży	4.480.435	6.795.070
Koszty sprzedaży	292.251	267.933
Koszty ogólnego zarządu	108.739	100.966

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

⁽²⁾ Zwiększenie poziomu kosztów z tytułu podatków i opłat w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku w stosunku do okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2014 roku dotyczy głównie Jednostki Dominującej i wynika z wprowadzenia od 1 stycznia 2015 roku obowiązkowej opłaty zapasowej tj. opłaty ponoszonej przez producentów paliw na rzecz państwowej Agencji Rezerw Materiałowych w celu pokrycia kosztów tworzenia i finansowania państwowych zapasów ropy naftowej i produktów naftowych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku poniesione przez Jednostkę Dominującą koszty z tytułu opłaty zapasowej wyniosły 49,5 mln zł.

10. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6.126	318
Dotacje		5.979	558
Rozwiązanie rezerw na wyłączone z użytkowania instalacje rafinerijne		1.325	-
Rozwiązanie rezerwy na pokrycie niedoboru uprawnień CO ₂		-	1.527
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności		-	1.231
Odszkodowania		1.291	585
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	18	1.030	-
Zwrot akcyzy		5.690	470
Pozostałe		1.465	2.590
Razem		22.906	7.279

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

11. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Strata z tytułu utraty wartości należności	1.094	-
Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	1.494	739
Kary i odszkodowania	307	481
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością	334	244
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych	743	648
Koszty lat ubiegłych	606	5
Darowizny na cele społeczne	201	200
Pozostałe	464	637
Razem	5.243	2.954

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

12. Przychody finansowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Odsetki:	6.145	4.481
- od należności z tytułu dostaw i usług	853	1.363
- od należności z tytułu leasingu finansowego	2	58
- od środków pieniężnych	146	125
- od lokat	5.009	1.676
- pozostałe	135	1.259
Różnice kursowe:	-	24.708
- od kredytów	-	7.036
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	20.163
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	22
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	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	6.145	29.240

⁽¹⁾ Zgodnie z regulacjami MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” różnice kursowe dotyczące walutowych transakcji wewnątrzgrupowych ujmowane są w wyniku netto Grupy.

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

13. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Odsetki:		50.153	51.042
- od kredytów		37.177	35.879
- od pożyczek		2.115	627
- od obligacji		901	802
- od zobowiązań z tytułu dostaw i usług		43	15
- od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		2.169	3.196
- od faktoringu		1.735	2.368
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	21	4.403	6.417
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1.277	1.585
- pozostałe		333	153
Różnice kursowe:		232.982	-
- od kredytów		121.899	-
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾		4.378	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		97.734	-
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾		20.637	-
- od środków pieniężnych		4.257	-
- od środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach bankowych		(15.231)	-
- od zobowiązań inwestycyjnych		(3.039)	-
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych		2.347	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:		94.525	11.705
- wycena pochodnych instrumentów finansowych		(3.048)	3.937
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		97.573	7.768
Prowizje bankowe		4.274	2.473
Pozostałe		1.255	2.054
Razem		383.189	67.274

⁽¹⁾ Zgodnie z regulacjami MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” różnice kursowe dotyczące walutowych transakcji wewnątrzgrupowych ujmowane są w wyniku netto Grupy.

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

14. Podatek dochodowy

14.1 Obciążenia podatkowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Podatek bieżący	11.945	17.079
Podatek odroczony	(20.572)	(5.769)
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	(8.627)	11.310
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych stratach netto z tytułu:	(64.361)	(5.730)
- zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(64.361)	(5.730)

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 Geonafsta podatek w części bieżącej i odroczonej ustalony został według stawki 15%.

14.2 Odroczonego podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	31 marca 2015	31 grudnia 2014	
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1.564.827	1.488.901	75.926
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(54.877)	(55.527)	650
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	1.509.950	1.433.374	76.576
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			8.357
Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych stratach netto			(64.361)
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto			20.572

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) z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą składają się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2014	Podatek odroczonego wykazany w wyniku netto	Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach)	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	31 marca 2015
w tysiącach złotych	(badane)				(niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Świadczenia pracownicze	52.300	(515)	-	(66)	51.719
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	86.158	(78.200)	-	-	7.958
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	125.149	-	-	(9.193)	115.956
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	19.916	2.304	-	-	22.220
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	380	(380)	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	17.425	166	-	-	17.591
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24.333	(1.027)	-	-	23.306
Rezerwy na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	275.558	38	-	(1.811)	273.785
Aktywa z tytułu niezrealizowanej marży	9.164	(7.412)	-	-	1.752
Straty podatkowe rozliczane w czasie	1.975.069	85.886	-	(3.559)	2.057.396
Pozostałe rezerwy	11.148	276	-	-	11.424
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	96.787	-	64.361	-	161.148
Pozostałe	26.667	5.084	-	(167)	31.584
Razem	2.720.054	6.220	64.361	(14.796)	2.775.839
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	1.188.960	(21.599)	-	(5.159)	1.162.202
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	4.444	-	-	4.444
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	-	544	-	(83)	461
Rezerwa z tytułu nabytych litewskich koncesji poszukiwawczo - wydobywczych	29.627	(728)	-	(1.193)	27.706
Naliczone odsetki	56.905	3.647	-	(4)	60.548
Pozostałe	11.188	(660)	-	-	10.528
Razem	1.286.680	(14.352)	-	(6.439)	1.265.889
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	1.433.374	20.572	64.361	(8.357)	1.509.950

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

15. Strata netto przypadająca na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 31 marca 2015	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (dane przekształcone)
	(niebadane)	(niebadane)
Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. zł (A)	(101.371)	(32.367)
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	184.873	142.717
Strata netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	(0,55)	(0,23)

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

W związku z emisją praw poboru do akcji serii D oraz przydziałem akcji oferowanych w ramach wykonania praw poboru w roku 2014, Spółka dokonała zgodnie z wymogami MSR 33 „Zysk przypadający na jedną akcję”, kalkulacji wskaźnika zysku przypadającego na jedną akcję uwzględniając efekt praw poboru (emisja po cenie 18,10 zł za akcję w stosunku do wówczas obowiązującej ceny akcji Spółki na poziomie 25,95 zł), stosując tę zasadę retrospektywnie dla danych porównawczych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 2014 roku rozwodniona strata netto na jedną akcję jest równa stracie podstawowej, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające stratę netto na jedną akcję.

16. Dywidendy

W dniu 15 kwietnia 2015 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji pokrycia straty netto Grupy LOTOS S.A. za rok 2014. Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę netto za rok 2014 w wysokości 1.285.910 tys. zł z zysków lat przyszłych.

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku w Grupie LOTOS S.A. występowały 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.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

17. Odpisy aktualizujące

	Aktywa zawiązane z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego		Aktywa rafineryjne i pozostałe		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 31 marca									
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
w tysiącach złotych										
Stan na początek (badane)	1.894.248	1.232.382	69.619	42.027	453.409	2.919	177.694	175.293	2.594.970	1.452.621
<i>Utworzenie</i>	1.518	593	-	255	376	1.430	2.935	2.777	4.829	5.055
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	(17.783)	22.910	-	-	(1)	-	(1)	7	(17.785)	22.917
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	-	(13)	(171)	(109)	(411.589) ⁽¹⁾	(116)	(2.883)	(6.449)	(414.643)	(6.687)
Stan na koniec (niebadane)	1.877.983	1.255.872	69.448	42.173	42.195	4.233	177.745	171.628	2.167.371	1.473.906

⁽¹⁾ W tym kwota 411.518 tys. zł stanowiąca część dokonanego na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość zapasu ropy naftowej i produktów rafineryjnych (patrz nota 19.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014). Zgodnie z MSR 2 zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących tę wartość do poziomu ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, jeżeli ta cena jest niższa.

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

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Nabycie aktywów związanych z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	21.905	75.633
Nabycie aktywów rafineryjnych i pozostałych	75.661	312.785
Razem	97.566	388.418

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Grupa ponosiła nakłady na aktywa związane z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego w kwocie 21.905 tys. zł. Nakłady związane były głównie zagospodarowaniem złoża B-8 oraz z infrastrukturą wydobywczą na złożach litewskich. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku nakłady w kwocie 75.633 tys. zł dotyczyły głównie zagospodarowania złoża B-8 oraz nakładów na poszukiwania i ocenę zasobów węglowodorów w ramach koncesji Heimdal.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Grupa ponosiła nakłady inwestycyjne na aktywa rafineryjne i pozostałe w kwocie 75.661 tys. zł. Nakłady związane były głównie z rozbudową sieci stacji paliw, flotą cystern oraz budową instalacji Węzła Odzysku Wodoru (WOW). W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku nakłady inwestycyjne w kwocie 312.785 tys. zł dotyczyły głównie nabycia nowej platformy wiertniczej przez spółkę celową SPV Baltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) w dniu 3 lutego 2014 roku, rozbudowy bazy paliw w Poznaniu oraz rozbudowy sieci stacji paliw.

Na dzień 31 marca 2015 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne wynosiły 415.807 tys. zł i dotyczyły między innymi realizacji projektu zagospodarowania złoża B-8 (Projekt B8), projektu instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA), rozbudowy Rafinerii o instalację Węzła Odzysku Wodoru (WOW) oraz rozbudowy sieci stacji paliw (31 grudnia 2014 roku: 809.412 tys. zł). Dążąc do uzyskania racjonalnej stopy zwrotu z inwestycji oraz mając na względzie trudną sytuację na globalnym rynku ropy naftowej, spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zdecydowała o modyfikacji planów dotyczących modernizacji platformy „Petrobaltic” (Projekt B8), w związku z czym przewidywany pierwotnie zakres prac stoczniowych nie będzie realizowany, a zawarty kontrakt stoczniowy wygaś. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego spółka LOTOS Petrobaltic S.A. jest w trakcie realizacji postępowania przetargowego na zmodyfikowany zakres prac.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósł 1.752 tys. zł. Wartość księgową sprzedanych aktywów wynosiła 441 tys. zł. Sprzedaż dotyczyła głównie aktywów rafineryjnych związanych z wyłączeniem z użytkowania instalacją destylacji ropy naftowej (DRW-100) w Czechowicach-Dziedzicach.

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

Ponadto, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 Grupa sprzedała zorganizowane części przedsiębiorstw w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach, prowadzące działalność usługową w zakresie badań i analiz technicznych w kwocie 2.300 tys. zł. Wpływy pieniężne z tytułu sprzedaży tych aktywów zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa*. Zysk z tej transakcji w kwocie 1.030 tys. zł został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji *Pozostałe przychody operacyjne* (patrz nota 10).

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	31 marca 2015 (niebadane)	31 marca 2014 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	723.207 ⁽¹⁾	334.755
Środki pieniężne w kasie	504	505
Inne środki pieniężne	2.001	759
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	725.712	336.019
Kredyty w rachunku bieżącym	(398.874)	(344.096)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	326.838	(8.077)

⁽¹⁾ W tym 467.457 tys. zł środków pieniężnych otrzymanych z emisji akcji serii D Grupy LOTOS S.A. (patrz nota 18, 21 oraz 37 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014).

Wpływy z tytułu emisji akcji serii D, po uwzględnieniu poniesionych w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku kosztów emisji, wyniosły 981,7 mln zł i zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Wpływy z tytułu emisji akcji serii D Grupy LOTOS S.A.*

Środki z emisji Spółka zamierza wykorzystać na realizację celów emisji wskazanych w Prospekcie Emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 7 listopada 2014 roku (Prospekt), do których należą projekt budowy instalacji opóźnionego koksowania wraz z infrastrukturą towarzyszącą (Projekt EFRA) oraz projektu zagospodarowania złóż gazowych B-4 i B-6 realizowanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic we współpracy ze spółką CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. (patrz rozdział „Wykorzystanie wpływów z oferty” Prospektu).

Jednocześnie Spółka zwraca uwagę, że zgodnie z umową w sprawie udzielenia wsparcia niebędącego pomocą publiczną zawartą z Ministrem Skarbu Państwa, reprezentującym Skarb Państwa, Spółka zobowiązała się do wykorzystania środków z Funduszu Restrukturyzacji Przedsiębiorców w kwocie 529,5 mln zł, które zostały przeznaczone na opłacenie przez Skarb Państwa Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych objętych przez Skarb Państwa w wykonaniu prawa poboru, na sfinansowanie Projektu EFRA. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku środki te zaprezentowano w pozycjach: *Pozostałe aktywa krótkoterminowe* w kwocie 482,9 mln zł oraz *Pozostałe aktywa długoterminowe* w kwocie 46,6 mln zł. Środki te zostały ulokowane na wyodrębnionym rachunku bankowym, co zostało odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA* w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej.

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

w tysiącach złotych	31 marca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (badane)
Kredyty bankowe:	6.512.970	6.215.612
- celowe kredyty inwestycyjne	4.994.977	4.650.868
- kredyty obrotowe	712.835	784.214
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	1.146.402	1.052.449
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(341.244)	(271.919)
Pożyczki	100.176	102.783
Obligacje	232.097	213.479
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	125.071	131.794
Razem	6.970.314	6.663.668
w tym:		
część długoterminowa	4.759.909	4.495.562
część krótkoterminowa	2.210.405	2.168.106

20.1 Kredyty bankowe

Istotne umowy kredytowe Grupy

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych Grupy dotyczą głównie Jednostki Dominującej oraz spółek z GK LOTOS Petrobaltic S.A.

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą kredytu inwestycyjnego, związanego z realizacją Programu 10+ wyniosły w kwocie nominalnej 4.365,2 mln zł (1.145,0 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2014 roku była to kwota 4.102,6 mln zł (1.169,8 mln USD).

Jednostka Dominująca korzysta również z kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów. Wykorzystanie tego kredytu w kwocie nominalnej na dzień 31 marca 2015 roku wynosiło 1.143,8 mln zł (300 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2014 roku było to 1.052,2 mln zł (300 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.

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych przez spółki GK LOTOS Petrobaltic S.A. kredytów wynosiły ogółem 710,6 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku było to 682,0 mln zł.

Nowe umowy kredytowe zawarte w okresie sprawozdawczym

W dniu 26 stycznia 2015 roku spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. i konsorcjum banków Pekao S.A. i mBank S.A. podpisały umowę kredytową na łączną kwotę 100 mln zł z przeznaczeniem na refinansowanie nakładów inwestycyjnych poniesionych na budowę stacji paliw. Zabezpieczenie kredytu stanowią hipoteki. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 31 marca 2025 roku. Oprocentowanie kredytu oparte jest o indeks 3M WIBOR.

W dniu 25 marca 2015 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS (segment wydobywczy, GK LOTOS Petrobaltic S.A.) zawarła ze Skandinaviska Enskilda Banken umowę kredytu w wysokości 95 mln NOK (44,7 mln zł) z przeznaczeniem na finansowanie działalności poszukiwawczej. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowi zwrot podatkowy za poniesione w roku 2014 koszty działalności poszukiwawczej. Oprocentowanie kredytu oparte jest o indeks 3M NIBOR.

W dniu 30 marca 2015 roku spółka LOTOS Terminale S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 50,9 mln zł z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu od Jednostki Dominującej zorganizowanej części przedsiębiorstwa - bazy paliw w Poznaniu. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 31 maja 2025 roku. Zabezpieczenie umowy stanowią hipoteka oraz zastawy rejestrowe na rzeczowych aktywach trwałych, cesja wierzytelności oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych. Oprocentowanie kredytu oparte jest o indeks 3M WIBOR.

Jednostka Dominująca ma ponadto możliwość korzystania z kredytów obrotowych w łącznej kwocie 400 mln zł w ramach umów zawartych z bankami PKO BP S.A. (umowa z dnia 26 czerwca 2009 roku, z późniejszymi zmianami - na łączną kwotę 300 mln zł) oraz Pekao S.A. (umowa z dnia 16 maja 2012 roku, z późniejszymi zmianami - na łączną kwotę 100 mln zł). Na dzień 31 marca 2015 roku ani na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu ww. umów.

Wpływy i wydatki z tytułu kredytów

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 224,2 mln zł i dotyczyły głównie kredytu inwestycyjnego w spółce LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (100,0 mln zł), kredytów spółki AB LOTOS Geonafta (78,9 mln zł) oraz kredytu obrotowego spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (45,3 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 232,7 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (85,9 mln zł), kredytów spółki AB LOTOS Geonafta (75,9 mln zł) głównie w związku z refinansowaniem dotychczasowego zadłużenia oraz kredytów spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (61,9 mln zł). Powyższe kwoty zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach: *Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów* oraz *Wydatki z tytułu spłaty kredytów*.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytów.

20.2 Pożyczki

Istotne umowy pożyczek Grupy

Zobowiązania z tytułu pożyczek Grupy dotyczą głównie umowy spółki SPV Baltic Sp. z o.o. (segment wydobywczy, GK LOTOS Petrobaltic S.A.), zawartej w styczniu 2014 roku z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu platformy wiertniczej.

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązania z tytułu powyższej umowy wyniosły 90,4 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku było to 92,6 mln zł.

Wpływy i wydatki z tytułu pożyczek

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Grupa nie zaciągała pożyczek, natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym samym okresie wyniosły 2,6 mln zł i dotyczyły głównie udzielonej w 1 kwartale 2014 roku pożyczki spółce SPV Baltic Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. (patrz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014, nota 27.2). Powyższa kwota została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej w pozycji: *Wydatki z tytułu spłaty pożyczek*.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niesplacenia pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umów pożyczek.

20.3 Obligacje

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 2015 oraz 31 marca 2014 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. nie dokonywała emisji ani wykupu obligacji. Na dzień 31 marca 2015 roku wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych w 2013 roku obligacji wynosiła 232.097 tys. zł (31 grudnia 2014: 213.479 tys. zł).

Ponadto od lipca 2010 roku w Grupie funkcjonuje program emisji obligacji krótkoterminowych w spółce LOTOS Asphalt Sp. z o.o. Czas trwania programu wynosi 5 lat. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku spółka LOTOS Asphalt Sp. z o.o. nie dokonywała emisji oraz wykupu obligacji w ramach tego programu. Na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka LOTOS Asphalt Sp. z o.o. nie wykazywała zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

Wpływy i wydatki z tytułu obligacji

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku nie miała miejsca emisja ani wykup obligacji ani innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

21. Rezerwy

w tysiącach złotych	Nota	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji				Razem	Pozostałe rezerwy		Razem	
		Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego			Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe		Razem			
		Polska ⁽¹⁾	Norwegia	Litwa						
1 stycznia 2015 (badane)		183.579	497.194	14.302	30.504	725.579	52.849	778.428		
Utworzenie		-	-	-	-	-	10	10		
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	1.758	-	-	1.758	-	1.758		
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	4.078	171	30	4.279	124	4.403		
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		157	-	-	-	157	-	157		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	(3.051)	(583)	-	(3.634)	2.100	(1.534)		
Wykorzystanie		-	(40.870) ⁽²⁾	-	(77)	(40.947)	(284)	(41.231)		
Rozwiązanie		(2.750)	-	-	(1.325)	(4.075)	-	(4.075)		
31 marca 2015 (niebadane)		180.986	459.109	13.890	29.132	683.117	54.799	737.916		
w tym:										
część długoterminowa		180.986	386.632	13.890	26.811	608.319	28.738	637.057		
część krótkoterminowa		-	72.477	-	2.321	74.798	26.061	100.859		

Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji:

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Polska - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na obszarach górniczych B-3 i B-8.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Norwegia - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalni ropy naftowej na złożu YME oraz kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na złożach Heimdal.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Litwa - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji litewskich kopalń ropy naftowej.

Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe - rezerwa na rekultywację oraz koszty rozbiórki i likwidacji wyłączonych z użytkowania instalacji w spółce LOTOS Terminale S.A., rezerwa na szacunkowe koszty demontażu rurociągu podwodnego eksploatowanego przez spółkę zależną Energobaltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

⁽¹⁾ W tym fundusz likwidacji zakładu górniczego tworzonego zgodnie z ustawą z dnia 4 lutego 1994 roku - Prawo Geologiczne i Górnicze oraz Rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 24 czerwca 2002 roku w celu pokrycia przyszłych kosztów likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego.

⁽²⁾ Wartość dotyczy głównie wykorzystania rezerw na przyszłe koszty usunięcia platformy MOPU oraz demontażu aktywów trwałych na złożu YME w kwocie 38.384 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 23.1).

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

w tysiącach złotych	Nota	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji				Razem	Pozostałe rezerwy		Razem
		Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego			Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe				
		Polska ⁽¹⁾	Norwegia	Litwa					
1 stycznia 2014 (badane)		216.666	562.268	13.026	36.128	828.088	27.534	855.622	
<i>Utworzenie</i>		-	-	-	1	1	12	13	
<i>Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)</i>	13	2.008	4.178	162	69	6.417	-	6.417	
<i>Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego</i>		122	-	-	-	122	-	122	
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>		-	10.894	75	-	10.969	124	11.093	
<i>Wykorzystanie</i>		-	(28.845) ⁽²⁾	-	(239)	(29.084)	(1.736)	(30.820)	
<i>Rozwiązanie</i>		-	-	-	-	-	-	-	
31 marca 2014 (niebadane)		218.796	548.495	13.263	35.959	816.513	25.934	842.447	
<i>w tym:</i>									
<i>część długoterminowa</i>		218.796	404.964	13.263	30.318	667.341	8.154	675.495	
<i>część krótkoterminowa</i>		-	143.531	-	5.641	149.172	17.780	166.952	

Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji:

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Polska - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na obszarach górniczych B-3 i B-8.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Norwegia - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalni ropy naftowej na złożu YME oraz kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na złożach Heimdal.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Litwa - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji litewskich kopalń ropy naftowej.

Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe - rezerwa na rekultywację oraz koszty rozbiórki i likwidacji wyłączonych z użytkowania instalacji w spółce LOTOS Terminale S.A., rezerwa na szacunkowe koszty demontażu rurociągu podwodnego eksploatowanego przez spółkę zależną Energobaltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

⁽¹⁾ W tym fundusz likwidacji zakładu górniczego tworzonego zgodnie z ustawą z dnia 4 lutego 1994 roku - Prawo Geologiczne i Górnicze oraz Rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 24 czerwca 2002 roku w celu pokrycia przyszłych kosztów likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego.

⁽²⁾ 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 23.1).

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 2015 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7.23 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 31.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 31 marca 2015 roku jak również 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej

	31 marca 2015	31 grudnia 2014
	(niebadane)	(badane)
w tysiącach złotych	Poziom 2	
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	23.391	-
Forwardy i spoty walutowe	2.796	536
Swap walutowy	5.444	3.894
Razem	31.631	4.430
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	50.567	29.337
Forwardy i spoty walutowe	61.227	56.365
Swap procentowy (IRS)	66.380	75.484
Swap walutowy	30.920	37.357
Razem	209.094	198.543

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

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zmiany w zakresie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki lub jednostek od niej zależnych. Informacje na temat istotnych postępowań będących nadal w toku przedstawiono w nocie 35.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014. Ponadto Grupa zwraca uwagę na to, iż:

- 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 wyniósł 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 wydobycia. 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 było 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 sukcesywnego 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 czerwcu 2014 roku spółka LOTOS E&P Norge AS otrzymała od Talisman informację o podpisaniu także umowy pomiędzy Veolia Environmental Services a Single Buoy Moorings Inc. („SBM”) na złomowanie platformy.

Aktualnie planowany termin usunięcia platformy to przełom 3 i 4 kwartału 2015 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku wyrażona w walucie prezentacji wartość ulokowanych na wyodrębnionym rachunku escrow środków pieniężnych pozostałych do wykorzystania zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Pozostałe aktywa krótkoterminowe* w kwocie 140.911 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 krótkoterminowej w kwocie 55.822 tys. zł.

W związku z faktem, iż kwota przedstawionej wyżej rezerwy jest najlepszym szacunkiem Zarządu na dzień bilansowy, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń, które mogą spowodować w przyszłości konieczność aktualizacji rezerwy na przyszłe koszty demontażu platformy.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie pozostałych istotnych zobowiązań warunkowych Spółki lub jednostek od niej zależnych (patrz nota 35.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014).

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały

	3 miesiące zakończone 31 marca 2015	3 miesiące zakończone 31 marca 2014
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		
Sprzedaż	39.091	87.724
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	-
Zakupy	48	244

	31 marca 2015	31 grudnia 2014
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		
Należności	12.676	23.318
Zobowiązania	4	208

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku Grupa przeprowadzała istotne transakcje ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. głównie z tytułu sprzedaży paliwa lotniczego. Łączna wartość tych transakcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku wynosiła 39.019 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku: 87.504 tys. zł). Na dzień 31 marca 2015 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 12.646 tys. zł (31 grudnia 2014: 23.291 tys. zł).

Podstawowe informacje dotyczące wspólnych przedsięwzięć, w których Grupa posiada udziały przedstawiono w nocie 2.

24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Sprzedaż	61.640	111.050
Zakupy	370.227	315.024

w tysiącach złotych	31 marca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (badane)
Należności	31.291	27.205
Zobowiązania	150.561	134.198

Ponadto, na dzień 31 marca 2015 roku Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu pożyczki w kwocie 90.440 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 92.633 tys. zł) zaciągniętej od podmiotu powiązanego poprzez Skarb Państwa na sfinansowanie zakupu platformy wiertniczej (patrz nota 20.2).

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	320	320
- wypłacona nagroda roczna	-	-
Zarząd – jednostki zależne ⁽¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	901	912
Rada Nadzorcza ⁽²⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	60	42
Razem	1.281	1.274

⁽¹⁾ Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych.

⁽²⁾ Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Pozostałe świadczenia pracownicze

w tysiącach złotych	31 marca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (badane)
Zarząd		
Świadczenia po okresie zatrudnienia, nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	643	631
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu nagrody rocznej ⁽¹⁾	78	156
Razem	721	787

⁽¹⁾ Zgodnie z ustawą o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (tzw. ustawa kominowa).

Ponadto 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 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.

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Spółki)

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	6.947	8.400
- wypłacona nagroda roczna	3.061 ⁽¹⁾	3.026 ⁽²⁾

⁽¹⁾ Wypłacone w 2015 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2014.

⁽²⁾ Wypłacone w 2014 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2013.

Pozostałe świadczenia pracownicze - główna kadra kierownicza (za wyjątkiem członków Zarządu Spółki)

w tysiącach złotych	31 marca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (badane)
Świadczenia po okresie zatrudnienia, nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	12.134	12.190
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu nagrody rocznej	2.075	3.875
Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze	29	31
Razem	14.238	16.096

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 Grupa nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej.

24.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku Grupa nie przeprowadzała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

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

W dniu 15 kwietnia 2015 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji pokrycia straty netto Grupy LOTOS S.A. za rok 2014. Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę netto za rok 2014 w wysokości 1.285.910 tys. zł z zysków lat przyszłych.

**II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 ROKU**

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4.661.920	6.683.190
Koszt własny sprzedaży	(4.138.200)	(6.564.356)
Zysk na sprzedaży	523.720	118.834
Koszty sprzedaży	(187.543)	(159.724)
Koszty ogólnego zarządu	(51.819)	(47.999)
Pozostałe przychody operacyjne	23.371	3.532
Pozostałe koszty operacyjne	(1.592)	(1.603)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)	306.137	(86.960)
Przychody finansowe	5.494	13.662
Koszty finansowe	(297.580)	(44.083)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	14.051	(117.381)
Podatek dochodowy od osób prawnych	(2.986)	23.952
Zysk/(Strata) netto	11.065	(93.429)

Inne całkowite dochody/(straty)

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(338.740)	(30.158)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	64.361	5.730
Inne całkowite straty netto	(274.379)	(24.428)
Całkowite straty ogółem	(263.314)	(117.857)

Zysk/(Strata) netto na jedną akcję

Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	184.873	142.717
- podstawowy/(a)	0,06	(0,65)
- rozwodniony/(a)	0,06	(0,65)

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2015 roku

w tysiącach złotych	31 marca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	6.280.974	6.299.421
Aktywa niematerialne	118.295	120.388
Udziały i akcje	1.220.535	1.220.535
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	226.290	164.952
Pochodne instrumenty finansowe	22.780	-
Pozostałe aktywa długoterminowe	250.796	240.484
Aktywa trwałe razem	8.119.670	8.045.780
Aktywa obrotowe		
Zapasy	3.715.547	3.573.922
- w tym zapasy obowiązkowe	2.527.523	2.153.696
Należności z tytułu dostaw i usług	1.174.492	1.248.777
Należności z tytułu podatku dochodowego	502	502
Pochodne instrumenty finansowe	8.851	11.203
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	779.273	1.170.921
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	599.042	239.642
Aktywa obrotowe razem	6.277.707	6.244.967
Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczony do sprzedaży	47.047	48.996
Aktywa razem	14.444.424	14.339.743
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	184.873	184.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228.779	2.229.626
Kapitał rezerwowany z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(686.914)	(412.535)
Zyski zatrzymane	4.355.877	4.344.812
Kapitał własny razem	6.082.615	6.346.776
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	3.834.936	3.613.674
Pochodne instrumenty finansowe	51.024	62.626
Świadczenia pracownicze	68.634	67.267
Zobowiązania długoterminowe razem	3.954.594	3.743.567
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty	1.627.148	1.661.771
Pochodne instrumenty finansowe	158.070	146.006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.657.035	1.664.882
Świadczenia pracownicze	23.957	26.692
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	940.814	750.049
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.407.024	4.249.400
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (lub grupami do zbycia) przeznaczonymi do sprzedaży	191	-
Zobowiązania razem	8.361.809	7.992.967
Kapitał własny i zobowiązania razem	14.444.424	14.339.743

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku
 sporządzone metodą pośrednią

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2014 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	11.065	(93.429)
Korekty:	301.253	264.910
<i>Podatek dochodowy</i>	2.986	(23.952)
<i>Amortyzacja</i>	86.130	86.965
<i>(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych</i>	107.775	3.153
<i>Odsetki i dywidendy</i>	22.919	12.391
<i>(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	(10.919)	102
<i>Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych</i>	94.515	11.298
<i>Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług</i>	74.285	(186.663)
<i>(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów</i>	(6.272)	(5.879)
<i>(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów</i>	(143.585)	1.046.886
<i>(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług</i>	(7.847)	(808.745)
<i>Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw</i>	82.634	141.706
<i>(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych</i>	(1.368)	(12.352)
<i>Podatek dochodowy zapłacony</i>	-	(890)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	312.318	170.591
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>Dywidendy otrzymane</i>	-	1
<i>Odsetki otrzymane</i>	6.443	694
<i>Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	12.014	13.822
<i>Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	(22.506)	(41.529)
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</i>	-	(100.080)
<i>Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA</i>	(529.482)	-
<i>Depozyt zabezpieczający</i>	(11.469)	(7.538)
<i>Wydatki w ramach systemu cash pool</i>	(68.053)	(59)
<i>Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych</i>	1.303	1.066
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(611.750)	(133.623)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<i>Wpływy z tytułu emisji akcji serii D</i>	981.738	-
<i>Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów</i>	-	154.145
<i>Wydatki z tytułu spłaty kredytów</i>	(85.874)	(64.733)
<i>Zapłacone odsetki</i>	(24.430)	(20.064)
<i>Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych</i>	(102.180)	(8.864)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	769.254	60.484
Przepływy pieniężne netto razem	469.822	97.452
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	(6.682)	(123)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	463.140	97.329
Środki pieniężne na początek okresu	(188.568)	(220.237)
Środki pieniężne na koniec okresu	274.572	(122.908)

GRUPA LOTOS S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

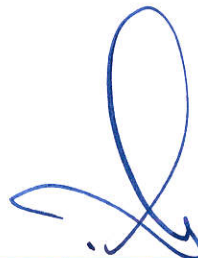
w tysiącach złotych	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2015 (badane)	184.873	2.229.626	(412.535)	4.344.812	6.346.776
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	11.065	11.065
<i>Inne całkowite straty netto</i>	-	-	(274.379)	-	(274.379)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(274.379)	11.065	(263.314)
<i>Koszty emisji akcji serii D</i>	-	(847)	-	-	(847)
31 marca 2015 (niebadane)	184.873	2.228.779	(686.914)	4.355.877	6.082.615
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 straty netto</i>	-	-	(24.428)	-	(24.428)
Całkowite straty ogółem	-	-	(24.428)	(93.429)	(117.857)
31 marca 2014 (niebadane)	129.873	1.311.348	36.591	5.539.926	7.017.738

ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2015 roku.

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

Prezes Zarządu,
Dyrektor Generalny



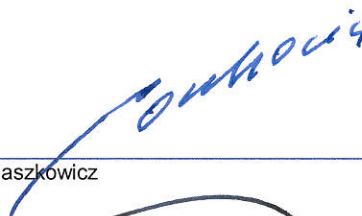
Paweł Olechnowicz

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych



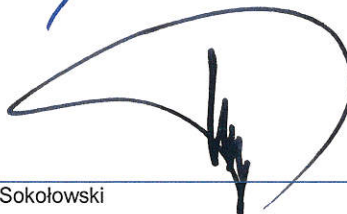
Mariusz Machajewski

Wiceprezes Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania



Zbigniew Paszkowicz

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju



Marek Sokolowski

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Handlu



Maciej Szozda

Główny Księgowy



Tomasz Południowski