

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	PLN'000		EUR'000	
	3 miesiące zakończony 31.03.2016	3 miesiące zakończony 31.03.2015	3 miesiące zakończony 31.03.2016	3 miesiące zakończony 31.03.2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.935.947	5.131.486	903.590	1.236.830
Zysk operacyjny	137.770	267.724	31.628	64.529
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	185.047	(110.008)	42.482	(26.515)
Zysk/(Strata) netto	105.970	(101.381)	24.328	(24.436)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej	105.971	(101.371)	24.328	(24.434)
Strata netto przypisana udziałom niekontrolującym	(1)	(10)	(0,23)	(2)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	236.736	(378.942)	54.348	(91.336)
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	236.737	(378.932)	54.348	(91.334)
Całkowite straty ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	(1)	(10)	(0,23)	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	319.176	321.416	73.274	77.470
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(191.272)	(643.438)	(43.911)	(155.086)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(199.175)	818.606	(45.725)	197.307
Przepływy pieniężne netto razem	(71.271)	496.584	(16.362)	119.691
Podstawowy/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	0,57	(0,55)	0,13	(0,13)
Rozwodniony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	0,57	(0,55)	0,13	(0,13)

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	18.539.706	19.169.332	4.343.479	4.498.259
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7.948.797	7.712.060	1.862.243	1.809.706
Udziały niekontrolujące	137	138	32	32
Kapitał własny razem	7.948.934	7.712.198	1.862.275	1.809.738

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

	PLN'000		EUR'000	
	3 miesiące zakończony 31.03.2016	3 miesiące zakończony 31.03.2015	3 miesiące zakończony 31.03.2016	3 miesiące zakończony 31.03.2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.339.925	4.661.920	766.759	1.123.652
Zysk operacyjny	175.310	306.137	40.247	73.788
Zysk przed opodatkowaniem	196.825	14.051	45.186	3.387
Zysk netto	158.363	11.065	36.356	2.667
Całkowite dochody/(straty) ogółem	293.389	(263.314)	67.354	(63.466)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	258.355	312.318	59.312	75.277
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(107.626)	(611.750)	(24.708)	(147.449)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(125.967)	769.254	(28.919)	185.412
Przepływy pieniężne netto razem	24.762	469.822	5.685	113.240
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	0,86	0,06	0,20	0,01
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	0,86	0,06	0,20	0,01

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	13.380.363	13.909.915	3.134.749	3.264.089
Kapitał własny	6.313.439	6.020.050	1.479.111	1.412.660

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 31.03.2016	na dzień 31.12.2015
1 EUR = 4,2684 PLN	1 EUR = 4,2615 PLN

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

3 miesiące zakończony 31.03.2016	3 miesiące zakończony 31.03.2015
1 EUR = 4,3559 PLN	1 EUR = 4,1489 PLN



## **GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**

### **KWARTALNY RAPORT FINANSOWY ZA 1 KWARTAŁ 2016 ROKU**

**WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 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 2016 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....</b>	<b>8</b>
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 .....	11
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.....	12
8. Segmenty działalności.....	12
9. Koszty według rodzaju .....	13
10. Pozostałe przychody .....	14
11. Pozostałe koszty .....	14
12. Przychody finansowe .....	15
13. Koszty finansowe .....	16
14. Podatek dochodowy .....	17
14.1 Obciążenia podatkowe .....	17
14.2 Odroczonego podatku dochodowego.....	17
14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.....	17
15. Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję.....	19
16. Dywidendy .....	19
17. Odpisy aktualizujące .....	20
18. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych .....	21
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	21
20. Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	22
20.1 Kredyty bankowe.....	22
20.2 Pożyczki.....	23
20.3 Obligacje.....	23
21. Rezerwy.....	24
22. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	26
23. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	26
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 .....	26
23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe.....	27
24. Informacje o podmiotach powiązanych .....	27
24.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały.....	27
24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą.....	27
24.2.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ .....	27
24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Grupy.....	28
24.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	28
II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 ROKU.....	29
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	30
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	31
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	32
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	33
<b>ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO.....</b>	<b>34</b>

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 ROKU SPORZĄDZONE  
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	3.935.947	5.131.486
Koszt własny sprzedaży	9	(3.393.523)	(4.480.435)
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>542.424</b>	<b>651.051</b>
Koszty sprzedaży	9	(303.987)	(292.251)
Koszty ogólnego zarządu	9	(106.953)	(108.739)
Pozostałe przychody	10	14.824	22.906
Pozostałe koszty	11	(8.538)	(5.243)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>137.770</b>	<b>267.724</b>
Przychody finansowe	12	111.995	6.145
Koszty finansowe	13	(65.186)	(383.189)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		468	(688)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>185.047</b>	<b>(110.008)</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	(79.077)	8.627
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>105.970</b>	<b>(101.381)</b>
<b>Inne całkowite dochody/(straty)</b>			
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do wyniku:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(4.260)	(3.182)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		166.699	(338.740)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	(31.673)	64.361
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>		<b>130.766</b>	<b>(277.561)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		<b>236.736</b>	<b>(378.942)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypisany/(a)</b>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		105.971	(101.371)
Udziałom niekontrolującym		(1)	(10)
		<b>105.970</b>	<b>(101.381)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:</b>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		236.737	(378.932)
Udziałom niekontrolującym		(1)	(10)
		<b>236.736</b>	<b>(378.942)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)</b>			
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	15	184.873	184.873
- podstawowy/(a)	15	0,57	(0,55)
- rozwodniony/(a)	15	0,57	(0,55)

Dodatkowe informacje i objaśnienia załączone na stronach od 8 do 33 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

w tysiącach złotych	Nota	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		10.641.855	10.568.422
Wartość firmy		46.688	46.688
Pozostałe aktywa niematerialne		623.608	617.731
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		83.275	70.745
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	857.903	924.478
Pochodne instrumenty finansowe		24.224	8.697
Pozostałe aktywa długoterminowe		161.617	201.008
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>12.439.170</b>	<b>12.437.769</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		2.884.870	3.235.816
- w tym zapasy obowiązkowe		1.721.428	1.881.494
Należności z tytułu dostaw i usług		1.538.910	1.550.900
Należności z tytułu podatku dochodowego		15.051	11.953
Pochodne instrumenty finansowe		156.492	208.482
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		856.611	856.336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	640.026	859.699
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>6.091.960</b>	<b>6.723.186</b>
Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży		8.576	8.377
<b>Aktywa razem</b>		<b>18.539.706</b>	<b>19.169.332</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		184.873	184.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		2.228.310	2.228.310
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(565.862)	(700.888)
Zyski zatrzymane		6.034.455	5.928.484
Różnice kursowe z przeliczenia		67.021	71.281
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>7.948.797</b>	<b>7.712.060</b>
Udziały niekontrolujące		137	138
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>7.948.934</b>	<b>7.712.198</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	4.157.849	4.454.460
Pochodne instrumenty finansowe		54.451	54.306
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2	39.633	47.626
Świadczenia pracownicze		184.165	182.252
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.192.867	1.292.571
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5.628.965</b>	<b>6.031.215</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	2.290.549	2.544.848
Pochodne instrumenty finansowe		75.797	110.845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1.001.429	1.232.510
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5.965	11.770
Świadczenia pracownicze		141.434	122.201
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.446.633	1.403.745
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>4.961.807</b>	<b>5.425.919</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>10.590.772</b>	<b>11.457.134</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>18.539.706</b>	<b>19.169.332</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(sporządzone metodą pośrednią)

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>105.970</b>	<b>(101.381)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>234.047</b>	<b>442.474</b>
Podatek dochodowy	14.1	79.077	(8.627)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(468)	688
Amortyzacja	8; 9	262.511	177.847
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(79.233)	192.185
Odsetki i dywidendy		56.267	37.028
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		(2.285)	(3.803)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	12; 13	(33.098)	94.525
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		38.878	(37.468)
(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		(89.186)	(10.792)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów		333.151	(68.870)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(257.128)	9.033
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		(95.585)	59.962
Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych		21.146	766
Podatek dochodowy zapłacony		(20.841)	(19.677)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>319.176</b>	<b>321.416</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		2.806	5.971
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		14.038	6.680
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		(352.916)	(121.859)
Wniesienie wkładów pieniężnych – wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	2	(12.021)	(206)
Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA	19	194.095	(529.482)
Depozyt zabezpieczający		(24.400)	(11.468)
Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa		-	2.300
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		77	4.626
Kaucja na zabezpieczenie realizacji kontraktu na usługi inżynierskie, zakupowe i zarządcze związane z morskim centrum wydobywczym na złożu B-8		(12.951)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(191.272)</b>	<b>(643.438)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20.1	94.759	224.221
Wpływy z tytułu emisji akcji serii D Grupy LOTOS S.A.	19	-	981.738
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20.1	(238.464)	(232.674)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20.2	(2.779)	(2.643)
Zapłacone odsetki		(49.967)	(45.455)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(6.877)	(4.382)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		4.153	(102.199)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(199.175)</b>	<b>818.606</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(71.271)</b>	<b>496.584</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(8.965)	(3.059)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>(80.236)</b>	<b>493.525</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>278.070</b>	<b>(166.687)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	19	<b>197.834</b>	<b>326.838</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý 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								
<b>1 stycznia 2016 (badane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.228.310</b>	<b>(700.888)</b>	<b>5.928.484</b>	<b>71.281</b>	<b>7.712.060</b>	<b>138</b>	<b>7.712.198</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	105.971	-	105.971	(1)	105.970
<i>Inne całkowite dochody/(straty) netto</i>	-	-	135.026	-	(4.260)	130.766	-	130.766
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	135.026	105.971	(4.260)	236.737	(1)	236.736
<b>31 marca 2016 (niebadane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.228.310</b>	<b>(565.862)</b>	<b>6.034.455</b>	<b>67.021</b>	<b>7.948.797</b>	<b>137</b>	<b>7.948.934</b>
<b>1 stycznia 2015 (badane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.229.626</b>	<b>(412.535)</b>	<b>6.190.989</b>	<b>65.335</b>	<b>8.258.288</b>	<b>175</b>	<b>8.258.463</b>
<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)
<b>31 marca 2015 (niebadane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.228.779</b>	<b>(686.914)</b>	<b>6.089.594</b>	<b>62.153</b>	<b>7.878.485</b>	<b>165</b>	<b>7.878.650</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia załączone na stronach od 8 do 33 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 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		
			31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Jednostka Dominująca</b>					
<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
<b>Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną</b>					
<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%
<b>Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją <sup>(1)</sup></b>					
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o.	Gdańsk	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
• Fundacja LOTOS	Gdańsk	Działalność społecznie użyteczna w sferze zadań publicznych określonych w ustawie o działalności pożytku publicznego. Fundacja nie prowadzi działalności gospodarczej	100,00%	100,00%	-

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną</b>					
<b><i>Segment produkcji i handlu</i></b>					
<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%
<b><i>Segment wydobywczy</i></b>					
<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 Geonaftha (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonaftha)	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%
<b><i>Pozostałe</i></b>					
<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%

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności</b>					
• LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. <sup>(2)</sup>	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. <sup>(3)</sup>	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. <sup>(3)</sup>	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	45,36%	43,96%	52,67%
<i>GK AB LOTOS Geonafta</i>					
• UAB Minijos Nafta <sup>(4)</sup>	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	49,99%	49,99%	49,99%

<sup>(1)</sup> Podmioty wyłączono z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 31 marca 2016 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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).

W rozumieniu regulacji MSSF spółki: Baltic Gas Sp. z o.o. i wspólnicy sp.k. oraz Baltic Gas Sp. z o.o. stanowią wspólne przedsięwzięcia wyceniane przez Grupę metodą praw własności (MSSF 11).

W 1 kwartale 2016 roku spółki: CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. i LOTOS Petrobaltic S.A. wniosły wkłady pieniężne do jednostki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k., odpowiednio w kwotach: 10.551 tys. zł i 12.021 tys. zł, co wpłynęło na zmianę procentowego udziału Grupy we własności tej jednostki. Wydatki z tytułu wniesionego wkładu pieniężnego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Wniesienie wkładów pieniężnych – wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności*.

<sup>(4)</sup> 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 2015 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015) nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

### 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 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym *Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2015*, opublikowanym w dniu 3 marca 2016 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015”).

Zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 31 marca 2016 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 2015 roku również podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 została wydana w dniu 2 marca 2016 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 sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

#### 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 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 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 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),
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

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

#### 4.3 Zastosowane kursy walut

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

Średni kurs NBP na dzień	31 marca 2016 <sup>(1)</sup>	31 grudnia 2015 <sup>(2)</sup>
USD	3,7590	3,9011
EUR	4,2684	4,2615
NOK	0,4532	0,4431

<sup>(1)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 marca 2016 roku.

<sup>(2)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2016 <sup>(1)</sup>	31 marca 2015 <sup>(2)</sup>
USD	3,9416	3,7436
EUR	4,3559	4,1489
NOK	0,4607	0,4772

<sup>(1)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku.

<sup>(2)</sup> 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**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 2015, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

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 2016 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**

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 2015.

**8. Segmenty działalności**

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe <sup>(1)</sup>	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2016</b>					
<b>(niebadane)</b>					
w tysiącach złotych					
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>291.283</b>	<b>3.730.934</b>	<b>4.017</b>	<b>(90.287)</b>	<b>3.935.947</b>
<i>między segmentami</i>	<i>77.273</i>	<i>11.514</i>	<i>1.500</i>	<i>(90.287)</i>	<i>-</i>
<i>poza Grupę Kapitałową</i>	<i>214.010</i>	<i>3.719.420</i>	<i>2.517</i>	<i>-</i>	<i>3.935.947</i>
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)</b>	<b>7.519</b>	<b>122.082</b>	<b>(656)</b>	<b>8.825</b>	<b>137.770</b>
Amortyzacja	142.169	119.183	1.594	(435)	262.511
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)</b>	<b>149.688</b>	<b>241.265</b>	<b>938</b>	<b>8.390</b>	<b>400.281</b>
<b>31 marca 2016</b>					
<b>(niebadane)</b>					
w tysiącach złotych					
<b>Aktywa razem</b>	<b>4.417.854</b>	<b>15.492.230</b>	<b>100.225</b>	<b>(1.470.603)</b>	<b>18.539.706</b>
<i>w tym:</i>					
<i>- aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego</i>	<i>472.915</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>472.915</i>
<i>- aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego</i>	<i>2.297.507</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2.297.507</i>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe <sup>(1)</sup>	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2015</b>					
w tysiącach złotych (niebadane)					
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>185.855</b>	<b>5.029.196</b>	<b>4.177</b>	<b>(87.742)</b>	<b>5.131.486</b>
<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
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)</b>	<b>12.313</b>	<b>203.074</b>	<b>(496)</b>	<b>52.833</b>	<b>267.724</b>
Amortyzacja	62.810	113.773	1.683	(419)	177.847
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)</b>	<b>75.123</b>	<b>316.847</b>	<b>1.187</b>	<b>52.414</b>	<b>445.571</b>
<b>31 grudnia 2015</b>					
w tysiącach złotych (badane)					
<b>Aktywa razem</b>	<b>4.382.325</b>	<b>16.099.172</b>	<b>101.004</b>	<b>(1.413.169)</b>	<b>19.169.332</b>
w tym:					
- aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	462.126	-	-	-	462.126
- aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	2.316.381	-	-	-	2.316.381

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

## 9. Koszty według rodzaju

	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
w tysiącach złotych			
Amortyzacja	8	262.511	177.847
Zużycie materiałów i energii <sup>(1)</sup>		2.826.310	4.102.204
Usługi obce		342.075	304.098
Podatki i opłaty		118.646	102.045
Koszty świadczeń pracowniczych		185.231	182.810
Pozostałe koszty rodzajowe		59.145	66.544
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		146.109	128.905
<b>Razem koszty według rodzaju</b>		<b>3.940.027</b>	<b>5.064.453</b>
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		(135.564)	(183.028)
<b>Razem</b>		<b>3.804.463</b>	<b>4.881.425</b>
w tym:			
Koszt własny sprzedaży		3.393.523	4.480.435
Koszty sprzedaży		303.987	292.251
Koszty ogólnego zarządu		106.953	108.739

<sup>(1)</sup> W tym kwota 2.296 tys. zł dodatnich różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej, ujętych w koszcie własnym sprzedaży (3 miesiące zakończone 31 marca 2015 roku: 43.337 tys. zł ujemnych różnic kursowych).

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**10. Pozostałe przychody**

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
Zysk ze sprzedaży świadectw pochodzenia z kogeneracji energii	11.858	5.055
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	227	1.071
Dotacje	450	5.979
Rozwiązanie rezerw na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne	-	1.325
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności	456	-
Odszkodowania	944	1.291
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	1.030
Zwrot akcyzy	3	5.690
Pozostałe	886	1.465
<b>Razem</b>	<b>14.824</b>	<b>22.906</b>

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**

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
Strata z tytułu utraty wartości należności	-	1.094
Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	4.474 <sup>(1)</sup>	1.494
Kary i odszkodowania	110	307
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością	648	334
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych	683	743
Koszty lat ubiegłych	505	606
Darowizny na cele społeczne	740	201
Pozostałe	1.378	464
<b>Razem</b>	<b>8.538</b>	<b>5.243</b>

<sup>(1)</sup> Strata uwzględnia dokonany w 1 kwartale 2016 roku odpis nakładów na złoże Auksoras na Litwie w kwocie 5.278 tys. zł (patrz nota 17).

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.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**12. Przychody finansowe**

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:	<b>3.972</b>	<b>6.145</b>
- od należności z tytułu dostaw i usług	1.038	853
- od należności z tytułu leasingu finansowego	-	2
- od środków pieniężnych	58	146
- od lokat	2.876	5.009
- pozostałe	-	135
Różnice kursowe:	<b>74.925</b>	-
- od kredytów	53.763	-
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>	21.292	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	(4.427)	-
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>	14.505	-
- od środków pieniężnych	(10.253)	-
- od środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach bankowych	(476)	-
- od zobowiązań inwestycyjnych	253	-
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych	268	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	<b>33.098</b>	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	29.063	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	4.035	-
<b>Razem</b>	<b>111.995</b>	<b>6.145</b>

<sup>(1)</sup> 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.



**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**13. Koszty finansowe**

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
<b>Odsetki:</b>		<b>59.488</b>	<b>50.153</b>
- od kredytów		38.949	37.177
- od pożyczek		1.728	2.115
- od obligacji		1.000	901
- od zobowiązań z tytułu dostaw i usług		17	43
- od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		5.280	2.169
- od faktoringu		338	1.735
- od pozostałych zobowiązań finansowych		247	-
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	21	10.550	4.403
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1.307	1.277
- pozostałe		72	333
<b>Różnice kursowe:</b>		<b>-</b>	<b>232.982</b>
- od kredytów		-	121.899
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>		-	4.378
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		-	97.734
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>		-	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
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych:</b>		<b>-</b>	<b>94.525</b>
- wycena pochodnych instrumentów finansowych		-	(3.048)
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		-	97.573
<b>Prowizje bankowe</b>		<b>3.630</b>	<b>4.274</b>
<b>Gwarancje bankowe</b>		<b>1.537</b>	<b>1.230</b>
<b>Pozostałe</b>		<b>531</b>	<b>25</b>
<b>Razem</b>		<b>65.186</b>	<b>383.189</b>

<sup>(1)</sup> 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	3 miesiące zakończone
	31 marca 2016 (niebadane)	31 marca 2015 (niebadane)
Podatek bieżący	11.963	11.945
Podatek odroczony	67.114	(20.572)
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto</b>	<b>79.077</b>	<b>(8.627)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu:		
- zabezpieczeń przepływów pieniężnych	31.673	(64.361)
	31.673	(64.361)

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

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

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

### 14.2 Odroczonego podatku dochodowego

w tysiącach złotych	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	857.903	924.478	(66.575)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(39.633)	(47.626)	7.993
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>818.270</b>	<b>876.852</b>	<b>(58.582)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			(15.873)
Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			31.673
Efekt rozliczenia ceny nabycia aktywów Sleipner <sup>(1)</sup>			(24.332)
<b>Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto</b>			<b>(67.114)</b>

<sup>(1)</sup> Zgodnie z postanowieniami zawartej w dniu 30 października 2015 roku umowy nabycia aktywów pakietu Sleipner od ExxonMobil Exploration and Production Norway AS (patrz nota 13.1.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015), w terminie trzech miesięcy od dnia nabycia, strony dokonały aktualizacji rozliczenia transakcji, w wyniku którego w dniu 4 kwietnia 2016 roku Grupa dokonała płatności na rzecz ExxonMobil Exploration and Production Norway AS w kwocie 4,76 mln USD. Aktualizacja rozliczenia nie miała wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

#### 14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

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

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

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

	31 grudnia 2015	Podatek odroczony wykazany w wyniku netto	Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach)	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	Pozostałe różnice	31 marca 2016
w tysiącach złotych	(badane)					(niebadane)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>						
Świadczenia pracownicze	54.871	3.904	-	53	-	58.828
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	50.912	(45.225)	-	4	-	5.691
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	297.553	1.052	-	7.834	-	306.439
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	25.594	(1.148)	-	-	-	24.446
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	1.228	(169)	-	(14)	-	1.045
Odpisy aktualizujące wartość należności	16.893	(25)	-	-	-	16.868
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39.373	(1.515)	-	-	-	37.858
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	268.972	48.711	-	4.769	-	322.452
Aktywa z tytułu niezrealizowanej marży	3.479	(1.179)	-	-	-	2.300
Straty podatkowe rozliczane w czasie	781.746	(82.668)	-	10.063	24.332	733.473
Pozostałe rezerwy	11.676	1.035	-	(1)	-	12.710
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	164.407	-	(31.673)	-	-	132.734
Pozostałe	20.685	(1.726)	-	(10)	-	18.949
<b>Razem</b>	<b>1.737.389</b>	<b>(78.953)</b>	<b>(31.673)</b>	<b>22.698</b>	<b>24.332</b>	<b>1.673.793</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>						
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	724.707	(5.007)	-	6.953	-	726.653
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	37.921	(17.432)	-	-	-	20.489
Rezerwa z tytułu nabytych litewskich koncesji poszukiwawczo - wydobywczych	18.828	(450)	-	40	-	18.418
Naliczone odsetki	67.576	455	-	-	-	68.031
Pozostałe	11.505	10.595	-	(168)	-	21.932
<b>Razem</b>	<b>860.537</b>	<b>(11.839)</b>	<b>-</b>	<b>6.825</b>	<b>-</b>	<b>855.523</b>
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>876.852</b>	<b>(67.114)</b>	<b>(31.673)</b>	<b>15.873</b>	<b>24.332</b>	<b>818.270</b>

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2016 - 2083.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. zł (A)	105.971	(101.371)
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	184.873	184.873
<b>Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w zł) (A/B)</b>	<b>0,57</b>	<b>(0,55)</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku oraz 2015 roku rozdzielony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję jest równy/(a) zyskowi/(stracie) podstawowej, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk/(stratę) netto na jedną akcję.

**16. Dywidendy**

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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.

W dniu 20 kwietnia 2016 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji pokrycia straty netto Grupy LOTOS S.A. za rok 2015. Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę netto za rok 2015 w wysokości 37.102 tys. zł z zysków lat przyszłych.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**17. Odpisy aktualizujące**

	Aktywa związane z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego		Aktywa rafineryjne i pozostałe		Zapasy		Należności		Razem		
	3 miesiące zakończone 31 marca										
	w tysiącach złotych		2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
<b>Stan na początek (badane)</b>	<b>1.872.250</b>	<b>1.894.248</b>	<b>82.541</b>	<b>69.619</b>	<b>267.695</b>	<b>453.409</b>	<b>171.640</b>	<b>177.694</b>	<b>2.394.126</b>	<b>2.594.970</b>	
<i>Utworzenie</i>	5.304 <sup>(1)</sup>	1.518	-	-	379	376	661	2.935	6.344	4.829	
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	37.119	(17.783)	(129)	-	24	(1)	-	(1)	37.014	(17.785)	
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	-	-	(3.119)	(171)	(238.403) <sup>(2)</sup>	(411.589) <sup>(3)</sup>	(1.422)	(2.883)	(242.944)	(414.643)	
<b>Stan na koniec (niebadane)</b>	<b>1.914.673</b>	<b>1.877.983</b>	<b>79.293</b>	<b>69.448</b>	<b>29.695</b>	<b>42.195</b>	<b>170.879</b>	<b>177.745</b>	<b>2.194.540</b>	<b>2.167.371</b>	

<sup>(1)</sup> W tym kwota 5.278 tys. zł z tytułu odpisu aktualizującego wartość nakładów na złożo Aukoras na Litwie. Odpis został ujęty w pozycji pozostałych kosztów skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

<sup>(2)</sup> W tym kwota 237.273 tys. zł z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ropy naftowej i produktów rafineryjnych (odpisy utworzone w 2015 roku, patrz nota 19.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015).

<sup>(3)</sup> W tym kwota 411.518 tys. zł z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ropy naftowej i produktów rafineryjnych (odpisy utworzone w 2014 roku, 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

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

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
Nabycie aktywów związanych z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	98.070	21.905
Nabycie aktywów rafineryjnych i pozostałych	225.649	75.661
<b>Razem</b>	<b>323.719</b>	<b>97.566</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Grupa ponosiła nakłady na aktywa związane z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego, które dotyczyły głównie wydobycia zasobów ze złoża B-8 oraz ze złóż Heimdal i Sleipner, a także nakłady inwestycyjne na aktywa rafineryjne i pozostałe, które dotyczyły głównie Projektu EFRA, budowy instalacji Węzła Odzysku Wodoru (WOW) oraz rozbudowy sieci stacji paliw.

Na dzień 31 marca 2016 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne wynosiły 1.718.247 tys. zł i dotyczyły głównie Projektu EFRA, rozbudowy Rafinerii o instalację Węzła Odzysku Wodoru (WOW) i instalację destylacji próżniowej (HVDU) oraz rozbudowy i modernizacji sieci stacji paliw (31 grudnia 2015 roku: 1.773.814 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósł 224 tys. zł. 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 2.782 tys. zł. Sprzedaż ta dotyczyła głównie aktywów rafineryjnych związanych z wyłączoną z użytkowania instalacją destylacji ropy naftowej (DRW-100) w Czechowicach-Dziedzicach oraz zorganizowanych części przedsiębiorstw w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach, prowadzących działalność usługową w zakresie badań i analiz technicznych.

**19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

w tysiącach złotych	31 marca 2016 (niebadane)	31 marca 2015 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	636.205	723.207 <sup>(1)</sup>
Środki pieniężne w kasie	595	504
Inne środki pieniężne	3.226	2.001
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>640.026</b>	<b>725.712</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	(442.192)	(398.874)
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>197.834</b>	<b>326.838</b>

<sup>(1)</sup> W tym 467.457 tys. zł środków pieniężnych otrzymanych z emisji akcji serii D Grupy LOTOS S.A. (patrz nota 18 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015). Wpływy z tytułu emisji akcji serii D, po uwzględnieniu poniesionych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku kosztów emisji, wyniosły ogółem 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 wykorzystuje 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 S.A. we współpracy ze spółką CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. (patrz rozdział „Wykorzystanie wpływów z oferty” Prospektu).

Zgodnie z umową w sprawie udzielenia wsparcia niebędącego pomocą publiczną zawartą z Ministrem Skarbu Państwa, część środków z emisji akcji serii D objętych przez Skarb Państwa i przeznaczonych wyłącznie na realizację Projektu EFRA ulokowano na wyodrębnionym rachunku bankowym, co zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku w pozycji Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej i w pozycji Pozostałe aktywa krótkoterminowe sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku, w kwocie 529,5 mln zł.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kwota 194 mln zł stanowiła środki pieniężne przeznaczone na pokrycie bieżących nakładów na realizację Projektu EFRA, natomiast ulokowana na wyodrębnionym rachunku bankowym, niewykorzystana na dzień 31 marca 2016 roku część środków przeznaczonych na ten projekt w kwocie 239,3 mln zł, ujęta została w pozycji Pozostałe aktywa krótkoterminowe sprawozdania z sytuacji finansowej.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

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

w tysiącach złotych	31 marca 2016	31 grudnia 2015
	(niebadane)	(badane)
Kredyty bankowe:	5.947.464	6.481.034
- celowe kredyty inwestycyjne	4.468.125	4.744.306
- kredyty obrotowe	714.807	883.818
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	1.130.987	1.170.728
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(366.455)	(317.818)
Pożyczki	89.402	92.146
Obligacje	210.157	218.100
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	201.375	208.028
<b>Razem</b>	<b>6.448.398</b>	<b>6.999.308</b>
w tym:		
część długoterminowa	4.157.849	4.454.460
część krótkoterminowa	2.290.549	2.544.848

**20.1 Kredyty bankowe**

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

Na dzień 31 marca 2016 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą kredytu inwestycyjnego, związanego z realizacją Programu 10+ wyniosły w kwocie nominalnej 3.828,0 mln zł (1.018,3 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2015 roku była to kwota 4.074,8 mln zł (1.044,5 mln USD).

Jednostka Dominująca korzysta również z kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów. Wykorzystanie tego kredytu w kwocie nominalnej na dzień 31 marca 2016 roku wynosiło 1.127,7 mln zł (300 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2015 roku było to 1.170,3 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 2016 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych przez spółki GK LOTOS Petrobaltic S.A. kredytów wynosiły ogółem 532,1 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku było to 577,9 mln zł.

Ponadto Jednostka Dominująca ma 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 2016 roku ani na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu ww. umów.

**Wpływy i wydatki z tytułu kredytów**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 94,8 mln zł i dotyczyły kredytów w spółkach LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (46,4 mln zł) oraz AB LOTOS Geonafta (48,4 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 238,5 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (101,9 mln zł), kredytów spółek LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (51 mln zł) oraz AB LOTOS Geonafta (47,5 mln zł) głównie w związku z refinansowaniem dotychczasowego zadłużenia oraz kredytów spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (25,7 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 2016 roku oraz 31 marca 2015 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytów.

## **20.2 Pożyczki**

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 2016 roku zobowiązania z tytułu powyższej umowy wyniosły 81,3 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku było to 83,6 mln zł (patrz nota 24.2.1).

### **Wpływy i wydatki z tytułu pożyczek**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Grupa nie zaciągała pożyczek, natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym samym okresie wyniosły 2,8 mln zł i dotyczyły głównie pożyczki udzielonej w 1 kwartale 2014 roku spółce SPV Baltic Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. 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 2016 roku oraz 31 marca 2015 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia 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 2016 roku oraz 2015 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. nie dokonywała emisji ani wykupu obligacji. Na dzień 31 marca 2016 roku wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych w 2013 roku obligacji wynosiła 210,2 mln zł (31 grudnia 2015: 218,1 mln zł).

W związku z niespełnieniem jednego z kowenantów związanych z Umową Programu Emisji Obligacji długoterminowa część zobowiązań z tytułu emisji obligacji w kwocie 172,5 mln zł zaprezentowana została w zobowiązaniach krótkoterminowych. Na dzień 31 marca 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zobowiązania z tytułu obligacji nie zostały postawione przez bank w stan wymagalności.



**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**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			
		Polska	Norwegia	Litwa				
<b>1 stycznia 2016 (badane)</b>		<b>191.837</b>	<b>986.439</b>	<b>14.133</b>	<b>25.770</b>	<b>1.218.179</b>	<b>194.165</b>	<b>1.412.344</b>
Utworzenie		-	-	-	-	-	7.509	7.509
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	-	-	-	-	(7.591)	(7.591)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	9.838	200	23	10.061	489	10.550
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		75	-	-	-	75	-	75
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	22.386	19	-	22.405	3.668	26.073
Wykorzystanie		-	(3.738)	-	(35)	(3.773)	(1.136)	(4.909)
<b>31 marca 2016 (niebadane)</b>		<b>191.912</b>	<b>1.014.925</b>	<b>14.352</b>	<b>25.758</b>	<b>1.246.947</b>	<b>197.104</b>	<b>1.444.051</b>
w tym:								
część długoterminowa		191.912	912.552	14.352	24.165	1.142.981	26.602	1.169.583
część krótkoterminowa		-	102.373	-	1.593	103.966	170.502	274.468

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 oraz 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.

**Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Norwegia** - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalni ropy naftowej na złożu YME (w tym rezerwa na przyszłe koszty usunięcia platformy MOPU) oraz kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na złożach Heimdal oraz Sleipner.

**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 Energo Baltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

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	Norwegia	Litwa				
<b>1 stycznia 2015 (badane)</b>		<b>183.579</b>	<b>497.194</b>	<b>14.302</b>	<b>30.504</b>	<b>725.579</b>	<b>52.849</b>	<b>778.428</b>
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) <sup>(1)</sup>	-	(77)	(40.947)	(284)	(41.231)
Rozwiązanie		(2.750)	-	-	(1.325)	(4.075)	-	(4.075)
<b>31 marca 2015 (niebadane)</b>		<b>180.986</b>	<b>459.109</b>	<b>13.890</b>	<b>29.132</b>	<b>683.117</b>	<b>54.799</b>	<b>737.916</b>
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 oraz 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.

**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.

<sup>(1)</sup> 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 opis porozumienia - nota 35.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015).

**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 2016 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notcie 7.22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 31.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 31 marca 2016 roku jak również na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

**Hierarchia wartości godziwej**

	<b>31 marca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(badane)</b>
w tysiącach złotych	<b>Poziom 2</b>	
<b>Aktywa finansowe</b>		
Swap towarowy	107.839	198.591
Opcje towarowe	288	363
Forwardy i spoty walutowe	54.954	14.082
Swap procentowy (IRS)	-	992
Swap walutowy	17.635	3.151
<b>Razem</b>	<b>180.716</b>	<b>217.179</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Swap towarowy	56.713	58.055
Forwardy i spoty walutowe	4.626	909
Swap procentowy (IRS)	68.046	72.263
Swap walutowy	863	33.924
<b>Razem</b>	<b>130.248</b>	<b>165.151</b>

**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 2015 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 ryzyk Spółki lub jednostek od niej zależnych. Informacje na temat istotnych postępowań będących nadal w toku przedstawiono w notcie 35.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015. Ponadto Grupa zwraca uwagę na to, iż:

**[Postępowanie z powództwa PETROECCO JV Sp. z o.o. o odszkodowanie za szkodę doznaną na skutek stosowanych praktyk monopolistycznych](#)**

W 1 kwartale 2016 roku spółka PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła kasację od kolejnego, korzystnego dla Spółki wyroku sądu drugiej instancji. Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej PETROECCO JV Sp. z o.o. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego sprawa jest zakończona. Grupa LOTOS S.A. nie tworzyła rezerwy na potencjalne zobowiązania z tego tytułu.

### Rozliczenia podatkowe

W roku 2015 rozliczenia Spółki w zakresie podatku od towarów i usług (VAT) za lata 2010 - 2011 były przedmiotem dwóch postępowań kontrolnych prowadzonych przez organy kontroli skarbowej. W dniu 23 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała w ramach prowadzonych postępowań protokoły z badania ksiąg podatkowych. Spółka złożyła zastrzeżenia do niniejszych protokołów. W dniu 30 września 2015 roku Spółka otrzymała dwie decyzje wydane przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy, w których to organ skarbowy określił wysokość zobowiązania w podatku od towarów i usług (VAT) za okres styczeń – grudzień 2010 roku oraz styczeń – grudzień 2011 roku oraz wykazał zaległości w kwocie 48,4 mln zł za rok 2010 oraz 112,5 mln zł za rok 2011. W decyzjach Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej stwierdził, że transakcje, w których uczestniczyli dwaj kontrahenci Spółki związane były z udziałem w oszustwie podatkowym i zarzucił Spółce brak dołożenia należytej staranności w zawieraniu transakcji z tymi kontrahentami i że Spółka co najmniej powinna była wiedzieć o tym, że ww. transakcje wiązały się i były konsekwencją oszustwa podatkowego popełnionego na wcześniejszym etapie obrotu, co w konsekwencji nie daje prawa do odliczenia podatku VAT. Po przeanalizowaniu otrzymanych decyzji Spółka uznała zarzuty przedstawione przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej za całkowicie nieuzasadnione i w związku z tym w dniu 14 października 2015 roku złożyła do Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku odwołania od ww. decyzji. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy w zakresie zobowiązania za okres styczeń – grudzień 2010 roku. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku.

W dniu 4 marca 2016 roku Spółce doręczono decyzję z dnia 29 lutego 2016 roku wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku utrzymującą w mocy decyzję Dyrektora UKS z dnia 28 września 2015 roku w zakresie określenia zobowiązania w podatku VAT za rok 2011.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 lutego 2016 roku utrzymującą w mocy decyzję Dyrektora UKS z dnia 28 września 2015 roku w zakresie określenia zobowiązania w podatku VAT za rok 2011.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

### **23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe**

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2015 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 2015).

Grupa prezentuje informacje na temat pozabilansowych przyszłych zobowiązań inwestycyjnych w nocie 18.

## **24. Informacje o podmiotach powiązanych**

### **24.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi, w których Grupa posiada udziały**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku oraz 31 marca 2015 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 2016 roku wynosiła 30.868 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku: 39.091 tys. zł). Na dzień 31 marca 2016 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 10.258 tys. zł (31 grudnia 2015: 12.219 tys. zł).

### **24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą**

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku oraz 31 marca 2015 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku oraz 31 marca 2015 roku Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Skarb Państwa, których łączna wartość była istotna. Transakcje były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy. Transakcje dotyczyły głównie sprzedaży paliw, sprzedaży i zakupu usług magazynowania, zakupu usług transportowych, energii, gazu ziemnego oraz innych paliw.

	<b>3 miesiące zakończone</b>	<b>3 miesiące zakończone</b>
	<b>31 marca 2016</b>	<b>31 marca 2015</b>
w tysiącach złotych	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
Sprzedaż	69.237	61.640
Zakupy	250.960	370.227

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

	31 marca 2016	31 grudnia 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)
Należności	53.919	27.859
Zobowiązania	101.325	130.356

Ponadto, na dzień 31 marca 2016 roku Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu pożyczki w kwocie 81.317 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 83.648 tys. zł) zaciągniętej od podmiotu powiązanego poprzez Skarb Państwa na sfinansowanie zakupu platformy wiertniczej (patrz nota 20.2).

#### 24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Grupy

##### Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	369	320
<b>Zarząd – jednostki zależne <sup>(1)</sup></b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	941	901
<b>Rada Nadzorcza <sup>(2)</sup></b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	77	60
<b>Razem</b>	<b>1.387</b>	<b>1.281</b>

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

<sup>(2)</sup> Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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 2016 roku oraz 31 marca 2015 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 pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	5.972	6.947
- wypłacona nagroda roczna	-	3.061 <sup>(1)</sup>
- wypłacona nagroda jubileuszowa	124	-

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku oraz 31 marca 2015 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 2016 roku oraz 31 marca 2015 roku Grupa nie przeprowadzała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu Grupy LOTOS S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadziła transakcje ze stronami powiązanymi poprzez członków Rady Nadzorczej Spółki. Transakcje te były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy a dotyczyły głównie zakupu ubezpieczeń cywilno-prawnych i majątkowych w kwocie 698 tys. zł. Na dzień 31 marca 2016 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 10.192 tys. zł. W okresie porównywalnym Grupa nie przeprowadzała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Rady Nadzorczej Spółki.

**II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 ROKU**

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.339.925	4.661.920
Koszt własny sprzedaży	(2.934.687)	(4.138.200)
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>405.238</b>	<b>523.720</b>
Koszty sprzedaży	(191.786)	(187.543)
Koszty ogólnego zarządu	(48.797)	(51.819)
Pozostałe przychody	12.512	23.371
Pozostałe koszty	(1.857)	(1.592)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>175.310</b>	<b>306.137</b>
Przychody finansowe	56.387	5.494
Koszty finansowe	(34.872)	(297.580)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>196.825</b>	<b>14.051</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	(38.462)	(2.986)
<b>Zysk netto</b>	<b>158.363</b>	<b>11.065</b>

**Inne całkowite dochody/(straty)**

*Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:*

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	166.699	(338.740)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(31.673)	64.361
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>	<b>135.026</b>	<b>(274.379)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>	<b>293.389</b>	<b>(263.314)</b>

**Zysk netto na jedną akcję**

Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	184.873	184.873
- podstawowy	0,86	0,06
- rozwodniony	0,86	0,06

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	6.073.777	6.114.824
Aktywa niematerialne	109.729	110.732
Udziały i akcje	1.670.541	1.670.541
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	146.213	216.348
Pozostałe aktywa długoterminowe	272.611	244.886
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>8.272.871</b>	<b>8.357.331</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	2.670.134	2.902.793
- w tym zapasy obowiązkowe	1.720.468	1.824.511
Należności z tytułu dostaw i usług	1.215.181	1.308.973
Pochodne instrumenty finansowe	140.421	206.893
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	707.872	604.592
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	373.884	529.333
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>5.107.492</b>	<b>5.552.584</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>13.380.363</b>	<b>13.909.915</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	184.873	184.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228.310	2.228.310
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(565.862)	(700.888)
Zyski zatrzymane	4.466.118	4.307.755
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6.313.439</b>	<b>6.020.050</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty	3.267.688	3.501.680
Pochodne instrumenty finansowe	33.968	54.136
Świadczenia pracownicze	68.521	66.975
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	580	580
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3.370.757</b>	<b>3.623.371</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty	1.682.882	1.960.205
Pochodne instrumenty finansowe	75.797	110.845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	891.766	1.112.285
Świadczenia pracownicze	48.823	44.011
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	996.899	1.039.148
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3.696.167</b>	<b>4.266.494</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>7.066.924</b>	<b>7.889.865</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>13.380.363</b>	<b>13.909.915</b>



## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2015 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk netto</b>	<b>158.363</b>	<b>11.065</b>
<b>Korekty:</b>	<b>99.992</b>	<b>301.253</b>
<i>Podatek dochodowy</i>	38.462	2.986
<i>Amortyzacja</i>	85.043	86.130
<i>(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych</i>	(20.442)	107.775
<i>Odsetki i dywidendy</i>	23.291	22.919
<i>(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	(11.844)	(10.919)
<i>Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych</i>	(25.967)	94.515
<i>Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług</i>	93.792	74.285
<i>(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów</i>	(20.004)	(6.272)
<i>Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów</i>	232.451	(143.585)
<i>(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług</i>	(220.519)	(7.847)
<i>(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw</i>	(80.629)	82.634
<i>Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych</i>	6.358	(1.368)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>258.355</b>	<b>312.318</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<i>Odsetki otrzymane</i>	2.934	6.443
<i>Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	11.860	12.014
<i>Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	(52.465)	(22.506)
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</i>	(36.000)	-
<i>Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA</i>	17.719	(529.482)
<i>Depozyt zabezpieczający</i>	(24.400)	(11.469)
<i>Wydatki w ramach systemu cash pool</i>	(27.351)	(68.053)
<i>Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych</i>	77	1.303
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(107.626)</b>	<b>(611.750)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<i>Wpływy z tytułu emisji akcji serii D</i>	-	981.738
<i>Wydatki z tytułu spłaty kredytów</i>	(101.945)	(85.874)
<i>Zapłacone odsetki</i>	(28.124)	(24.430)
<i>Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych</i>	4.102	(102.180)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(125.967)</b>	<b>769.254</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>24.762</b>	<b>469.822</b>
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	(1.557)	(6.682)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>23.205</b>	<b>463.140</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>(31.136)</b>	<b>(188.568)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>(7.931)</b>	<b>274.572</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

w tysiącach złotych	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2016 (badane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.228.310</b>	<b>(700.888)</b>	<b>4.307.755</b>	<b>6.020.050</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	158.363	158.363
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	-	-	135.026	-	135.026
Całkowite dochody ogółem	-	-	135.026	158.363	293.389
<b>31 marca 2016 (niebadane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.228.310</b>	<b>(565.862)</b>	<b>4.466.118</b>	<b>6.313.439</b>
<b>1 stycznia 2015 (badane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.229.626</b>	<b>(412.535)</b>	<b>4.344.812</b>	<b>6.346.776</b>
<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)
Koszty emisji akcji serii D	-	(847)	-	-	(847)
<b>31 marca 2015 (niebadane)</b>	<b>184.873</b>	<b>2.228.779</b>	<b>(686.914)</b>	<b>4.355.877</b>	<b>6.082.615</b>

#### ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2016 roku.

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

Przewodniczący Rady Nadzorczej  
delegowany do czasowego wykonywania  
czynności Prezesa Zarządu



---

Robert Pietryszyn

Wiceprezes Zarządu,  
Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych



---

Mariusz Machajewski

Wiceprezes Zarządu,  
Dyrektor ds. Produkcji i Handlu



---

Maciej Szozda

Główny Księgowy



---

Tomasz Południewski