



Skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej LOTOS

2017



-
- A. Grupa Kapitałowa LOTOS - Wybrane skonsolidowane dane finansowe 1 półrocze 2017
 - B. Grupa Kapitałowa LOTOS – Półroczny raport finansowy za 1 półrocze 2017
 - C. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS za 1 półrocze 2017
 - D. Grupa Kapitałowa LOTOS - Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2017
 - E. Grupa LOTOS S.A. - Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2017

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończony 30.06.2017	6 miesięcy zakończony 30.06.2016	6 miesięcy zakończony 30.06.2017	6 miesięcy zakończony 30.06.2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	10.902.174	8.904.916	2.566.788	2.032.854
Zysk operacyjny	749.400	688.333	176.437	157.136
Zysk przed opodatkowaniem	893.719	584.985	210.416	133.543
Zysk netto	568.344	331.800	133.810	75.745
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	568.339	331.813	133.809	75.748
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) udziałom niekontrolującym	5	(13)	1	(3)
Całkowite dochody ogółem	978.620	304.352	230.404	69.479
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	978.615	304.365	230.403	69.482
Całkowite zyski/(straty) ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	5	(13)	1	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	869.764	950.120	204.776	216.898
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(829.180)	(436.468)	(195.221)	(99.639)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	118.440	(279.634)	27.885	(63.836)
Przepływy pieniężne netto razem	159.024	234.018	37.440	53.423
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	3,07	1,79	0,72	0,41
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	3,07	1,79	0,72	0,41

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	19.636.287	19.326.309	4.645.992	4.368.515
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9.404.528	8.610.786	2.225.134	1.946.380
Udziały niekontrolujące	113	108	27	25
Kapitał własny razem	9.404.641	8.610.894	2.225.161	1.946.405

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończony 30.06.2017	6 miesięcy zakończony 30.06.2016	6 miesięcy zakończony 30.06.2017	6 miesięcy zakończony 30.06.2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	9.411.653	7.606.978	2.215.862	1.736.555
Zysk operacyjny	238.753	653.606	56.212	149.208
Zysk przed opodatkowaniem	523.983	676.955	123.366	154.538
Zysk netto	446.870	568.557	105.210	129.793
Całkowite dochody ogółem	835.022	541.108	196.596	123.527
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	381.262	689.081	89.764	157.306
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(189.588)	(133.946)	(44.636)	(30.578)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(372.449)	(108.047)	(87.689)	(24.665)
Przepływy pieniężne netto razem	(180.775)	447.088	(42.561)	102.063
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	2,42	3,08	0,57	0,70
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	2,42	3,08	0,57	0,70

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	14.482.379	14.530.554	3.426.565	3.284.483
Kapitał własny	7.719.757	7.069.608	1.826.513	1.598.013

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 30.06.2017	na dzień 31.12.2016
1 EUR = 4,2265 PLN	1 EUR = 4,4240 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:

6 miesięcy zakończony 30.06.2017	6 miesięcy zakończony 30.06.2016
1 EUR = 4,2474 PLN	1 EUR = 4,3805 PLN



Grupa Kapitałowa LOTOS

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ZA 1 PÓŁROCZE 2017 ROKU



WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU SPORZĄDZONYCH WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1.	Informacje ogólne	9
2.	Skład Grupy Kapitałowej	9
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	11
4.	Zasady sporządzania i prezentacji	11
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.....	13
11.	Pozostałe koszty.....	13
12.	Przychody finansowe.....	14
13.	Koszty finansowe.....	14
14.	Podatek dochodowy	15
14.1	Obciążenia podatkowe.....	15
14.2	Odroczony podatek dochodowy	15
14.2.1	Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	15
15.	Zysk netto przypadający na jedną akcję	17
16.	Dywidendy	17
17.	Odpisy aktualizujące.....	18
18.	Transakcje zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	19
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
20.	Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	20
21.	Rezerwy	21
22.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	22
23.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	22
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	22
23.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe	23
24.	Informacje o podmiotach powiązanych	23
24.1	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały	23
24.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą.....	23
24.2.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ	23
24.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	23
24.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki	24
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	25
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	28
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	29
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	30
1.	Informacje ogólne	30
2.	Zasady sporządzania i prezentacji	30
2.1	Zasady rachunkowości	30
2.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	30
2.3	Zastosowane kursy walut.....	30
3.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	31
4.	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	31
5.	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	31
6.	Segmenty działalności	31
7.	Koszty według rodzaju	31
8.	Pozostałe przychody.....	31
9.	Przychody finansowe.....	32
10.	Koszty finansowe.....	32
11.	Podatek dochodowy	32
11.1	Obciążenia podatkowe.....	32
11.2	Odroczony podatek dochodowy	33
12.	Zysk netto przypadający na jedną akcję	33
13.	Dywidendy	33
14.	Odpisy aktualizujące.....	34

15.	Transakcje zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	34
16.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
17.	Kredyty	35
18.	Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	35
19.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	35
20.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	36
20.1	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	36
20.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe	36
21.	Informacje o podmiotach powiązanych	36
21.1	Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi, w których Grupa LOTOS S.A. posiada udziały i akcje.....	36
21.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Spółką.....	37
21.2.1	Transakcje z jednostkami powiązanymi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ	37
21.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Grupy	37
21.4	Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki	37
ZATWIERDZENIE PÓLROČZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO		38

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 czerwca 2017	30 czerwca 2017	30 czerwca 2016	30 czerwca 2016
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	5.454.879	10.902.174	4.968.969	8.904.916
Koszt własny sprzedaży	9	(4.881.482)	(9.366.496)	(3.922.754)	(7.316.277)
Zysk na sprzedaży		573.397	1.535.678	1.046.215	1.588.639
Koszty sprzedaży	9	(298.375)	(583.363)	(320.090)	(624.077)
Koszty ogólnego zarządu	9	(106.051)	(215.018)	(103.800)	(210.753)
Pozostałe przychody	10	18.847	32.314	9.821	24.201
Pozostałe koszty	11	(14.920)	(20.211)	(81.583)	(89.677)
Zysk operacyjny		172.898	749.400	550.563	688.333
Przychody finansowe	12	151.495	258.528	5.836	66.570
Koszty finansowe	13	(56.908)	(115.387)	(157.297)	(171.222)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsiębiorstw wycenianych metodą praw własności		933	1.178	836	1.304
Zysk przed opodatkowaniem		268.418	893.719	399.938	584.985
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	(110.949)	(325.375)	(174.108)	(253.185)
Zysk netto		157.469	568.344	225.830	331.800
Inne całkowite dochody/(straty)					
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		9.190	22.124	4.261	1
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		241.747	479.200	(200.587)	(33.888)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	(45.932)	(91.048)	38.112	6.439
Inne całkowite dochody/(straty) netto		205.005	410.276	(158.214)	(27.448)
Całkowite dochody/(straty) ogółem		362.474	978.620	67.616	304.352
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a):					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		157.466	568.339	225.842	331.813
Udziałom niekontrolującym		3	5	(12)	(13)
		157.469	568.344	225.830	331.800
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		362.471	978.615	67.628	304.365
Udziałom niekontrolującym		3	5	(12)	(13)
		362.474	978.620	67.616	304.352
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)					
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	15	184.873	184.873	184.873	184.873
- podstawowy	15	0,85	3,07	1,22	1,79
- rozwodniony	15	0,85	3,07	1,22	1,79

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu	8.657.182	8.261.718
Wartości niematerialne segmentu produkcji i handlu	166.996	170.005
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego	2.393.761	2.389.960
Wartości niematerialne segmentu wydobywczego	320.062	481.831
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	102.091	98.087
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2 401.999	596.034
Pochodne instrumenty finansowe	7.798	20.918
Pozostałe aktywa długoterminowe	288.311	312.113
Aktywa trwałe razem	12.338.200	12.330.666
Aktywa obrotowe		
Zapasy	3.343.085	3.333.591
- w tym zapasy obowiązkowe	2.043.733	2.008.909
Należności z tytułu dostaw i usług	2.208.759	2.251.727
Należności z tytułu podatku dochodowego	6.311	7.973
Pochodne instrumenty finansowe	142.881	79.958
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	549.816	577.236
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 1.047.235	744.616
Aktywa obrotowe razem	7.298.087	6.995.101
Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	-	542
Aktywa razem	19.636.287	19.326.309

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	184.873	184.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228.310	2.228.310
Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(424.660)	(812.812)
Zyski zatrzymane	7.328.926	6.945.460
Różnice kursowe z przeliczenia	87.079	64.955
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9.404.528	8.610.786
Udziały niekontrolujące	113	108
Kapitał własny razem	9.404.641	8.610.894
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 3.488.515	3.980.537
Pochodne instrumenty finansowe	9.818	36.316
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2 208.677	57.358
Świadczenia pracownicze	174.791	168.537
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.132.650	1.200.922
Zobowiązania długoterminowe razem	5.014.451	5.443.670
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 1.681.696	1.576.739
Pochodne instrumenty finansowe	39.680	172.920
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.351.867	1.718.178
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	73.705	49.220
Świadczenia pracownicze	112.635	135.612
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.957.612	1.619.076
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5.217.195	5.271.745
Zobowiązania razem	10.231.646	10.715.415
Kapitał własny i zobowiązania razem	19.636.287	19.326.309

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		568.344	331.800
Korekty:		370.896	646.152
Podatek dochodowy	14.1	325.375	253.185
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(1.178)	(1.304)
Amortyzacja	8; 9	437.265	522.191
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		32.808	(81.497)
Odsetki i dywidendy		77.111	87.257
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		3.946	2.774
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	11	9.307	70.051
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	12;13	(201.813)	39.960
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		42.968	(365.217)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		26.580	(105.454)
(Zwiększenie) stanu zapasów		(11.781)	(102.575)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(366.311)	320.224
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		13.342	22.261
(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		(16.723)	(15.704)
Podatek dochodowy zapłacony		(69.476)	(27.832)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		869.764	950.120
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane dywidendy - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		2.124	-
Otrzymane dywidendy od jednostek pozostałych		1.657	-
Otrzymane odsetki		4.341	5.371
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		3.439	18.727
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		(835.894)	(597.166)
Wniesienie wkładów pieniężnych - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		(2.972)	(19.612)
Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA		-	272.207
Depozyt zabezpieczający		1.300	(25.268)
Środki przeznaczone na koszty przyszłej likwidacji kopalni ropy naftowej i gazu ziemnego		-	(72.104)
Kaucja na zabezpieczenie realizacji kontraktu na usługi inżynierskie, zakupowe i zarządcze związane z morskim centrum wydobywczym na złożu B-8		-	(12.951)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(881)	(5.672)
Inne wydatki inwestycyjne		(2.294)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(829.180)	(436.468)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20	562.755	177.545
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek		-	1.155
Emisja obligacji	20	296.096	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20	(525.516)	(496.846)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20	(6.161)	(5.592)
Wykup obligacji	20	(77.040)	-
Zapłacone odsetki		(104.863)	(100.078)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(17.753)	(13.919)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(9.078)	158.101
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		118.440	(279.634)
Przepływy pieniężne netto razem		159.024	234.018
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(2.741)	(1.542)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		156.283	232.476
Środki pieniężne na początek okresu		730.758	278.070
Środki pieniężne na koniec okresu	19	887.041	510.546

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 24 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
1 stycznia 2017 (badane)	184.873	2.228.310	(812.812)	6.945.460	64.955	8.610.786	108	8.610.894
Zysk netto	-	-	-	568.339	-	568.339	5	568.344
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	388.152	-	22.124	410.276	-	410.276
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	388.152	568.339	22.124	978.615	5	978.620
Dywidenda	-	-	-	(184.873)	-	(184.873)	-	(184.873)
30 czerwca 2017 (niebadane)	184.873	2.228.310	(424.660)	7.328.926	87.079	9.404.528	113	9.404.641
1 stycznia 2016 (badane)	184.873	2.228.310	(700.888)	5.928.484	71.281	7.712.060	138	7.712.198
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	331.813	-	331.813	(13)	331.800
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(27.449)	-	1	(27.448)	-	(27.448)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(27.449)	331.813	1	304.365	(13)	304.352
30 czerwca 2016 (niebadane)	184.873	2.228.310	(728.337)	6.260.297	71.282	8.016.425	125	8.016.550

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.) i fundacja.

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 na dzień 30 czerwca 2017 roku, który nie uległ istotnym zmianom w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, ani 30 czerwca 2016 roku.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
Jednostka Dominująca			
Segment produkcji i handlu			
• Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy
Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną			
Segment wydobywczy			
• 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%
• LOTOS Upstream Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Gdańsk	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów	100,00%
Segment produkcji i handlu			
• LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%
• LOTOS Oil Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	100,00%
• LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%
• LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%
• LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	100,00%
• LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%
• LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%
• LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%
• LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Terminale S.A.)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	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%
• LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%
Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją ⁽²⁾			
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o.	Gdańsk	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	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%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tys. zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną			
Segment produkcji i handlu			
GK LOTOS Infrastruktura S.A.			
• RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%
GK LOTOS Terminale S.A.			
• LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%
Segment wydobywczy			
GK LOTOS Petrobaltic S.A.			
• LOTOS Exploration and Production Norge AS	Norwegia, Stavanger	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%
• Aphrodite Offshore Services N.V.	Curaçao	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego (spółka nie prowadzi działalności operacyjnej)	99,99%
• B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie	99,99%
• B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	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%
• 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%
• SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%
• Miliana Shipping Group Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipping Group Ltd.)	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	99,99%
• Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafta)	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	99,99%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%
• UAB Manifodas	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%
• Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności			
Segment produkcji i handlu			
• LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. ⁽³⁾	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%
Segment wydobywczy			
GK LOTOS Petrobaltic S.A.			
• Baltic Gas Sp. z o.o. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	49,99%
• Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	44,62%
GK AB LOTOS Geonafta			
• UAB Minijos Nafta ⁽⁵⁾	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	49,99%

⁽¹⁾ Dnia 10 marca 2017r. Grupa LOTOS S.A. nabyła 100% udziałów w spółce LOTOS Upstream Sp. z o.o. za łączną cenę 6 tys. zł.

⁽²⁾ Podmioty wyłączone z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 30 czerwca 2017 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

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

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

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).

⁽⁵⁾ 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 2016 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016) 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 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 2016 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 2016 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym [Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2016](#), opublikowanym w dniu 7 marca 2017 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016”).

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 została wydana w dniu 2 marca 2017 roku.

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

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

4.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016), 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 opublikowano po dniu 31 grudnia 2016 roku i które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:](#)

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowany 18 maja 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 23: Niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego opublikowana 7 czerwca 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe. Wstępna ocena wpływu nowych standardów MSSF 9, 15 i 16 na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy została zaprezentowana w nocie 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

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	30 czerwca 2017 ⁽¹⁾	31 grudnia 2016 ⁽²⁾
USD	3,7062	4,1793
EUR	4,2265	4,4240
NOK	0,4430	0,4868

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 czerwca 2017 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	6 miesięcy zakończone	
	30 czerwca 2017 ⁽¹⁾	30 czerwca 2016 ⁽²⁾
USD	3,8964	3,9360
EUR	4,2474	4,3805
NOK	0,4618	0,4676

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.

⁽²⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

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, wywierają wpływ lub częstotliwość

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego, którym był rok 2016, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania finansowego, 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 Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS za 1 półrocze 2017 roku w punkcie 2 oraz w Komentarzu Zarządu do wyników za 2 kwartał 2017 roku.

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

W Grupie nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych kwot prezentowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miały istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

8. Segmenty działalności

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca							
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	(niebadane)							
Przychody ze sprzedaży:	344.336	321.733	5.256.133	4.757.995	(145.590)	(110.759)	5.454.879	4.968.969
między segmentami	132.524	99.699	13.066	11.060	(145.590)	(110.759)	-	-
poza Grupę Kapitałową	211.812	222.034	5.243.067	4.746.935	-	-	5.454.879	4.968.969
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	123.658	(25.740)	45.169	584.238	4.071	(7.935)	172.898	550.563
Amortyzacja	79.807	140.137	131.156	119.937	(332)	(394)	210.631	259.680
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	203.465	114.397	176.325	704.175	3.739	(8.329)	383.529	810.243

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca							
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	(niebadane)							
Przychody ze sprzedaży:	712.916	616.187	10.436.761	8.489.775	(247.503)	(201.046)	10.902.174	8.904.916
między segmentami	219.284	178.472	28.219	22.574	(247.503)	(201.046)	-	-
poza Grupę Kapitałową	493.632	437.715	10.408.542	8.467.201	-	-	10.902.174	8.904.916
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	306.081	(18.825)	449.448	706.310	(6.129)	848	749.400	688.333
Amortyzacja	162.862	283.900	275.064	239.078	(661)	(787)	437.265	522.191
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	468.943	265.075	724.512	945.388	(6.790)	61	1.186.665	1.210.524

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	4.214.150	4.199.995	17.142.304	16.798.801	(1.720.167)	(1.672.487)	19.636.287	19.326.309

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tys. zł

9. Koszty według rodzaju

	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Amortyzacja	8	210.631	437.265	259.680	522.191
Zużycie materiałów i energii ⁽¹⁾		3.883.888	7.782.695	3.347.379	6.173.689
Usługi obce		449.067	784.416	369.429	711.504
Podatki i opłaty		115.191	242.140	102.428	221.074
Koszty świadczeń pracowniczych		180.416	376.219	170.353	355.584
Pozostałe koszty rodzajowe		76.162	117.447	68.218	127.363
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		290.755	589.433	123.698	269.807
Razem koszty według rodzaju		5.206.110	10.329.615	4.441.185	8.381.212
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		79.798	(164.738)	(94.541)	(230.105)
Razem		5.285.908	10.164.877	4.346.644	8.151.107
w tym:					
Koszt własny sprzedaży		4.881.482	9.366.496	3.922.754	7.316.277
Koszty sprzedaży		298.375	583.363	320.090	624.077
Koszty ogólnego zarządu		106.051	215.018	103.800	210.753

⁽¹⁾ W tym dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujęte w koszcie własnym sprzedaży za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku: 548 tys. zł i 6.976 tys. zł (za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku: 7.436 tys. zł i 9.732 tys. zł dodatnich różnic kursowych).

10. Pozostałe przychody

	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz świadczeń pochodzenia z kogeneracji energii		417	1.501	2.615	14.700
Dotacje		2.738	11.806	466	916
Rezerwy		12.401	12.151	-	-
Odszkodowania		522	1.872	2.849	3.793
Zwrot akcyzy ⁽¹⁾		1.070	1.565	1.083	1.086
Pozostałe		1.699	3.419	2.808	3.706
Razem		18.847	32.314	9.821	24.201

⁽¹⁾ Zwroty podatku akcyzowego nienależnie zapłaconego w poprzednich okresach oraz odliczenia z tytułu zużycia komponentów lub dodatków do produkcji wyrobów gotowych, od których podatek akcyzowy został rozliczony na wcześniejszych etapach obrotu.

11. Pozostałe koszty

	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Strata z tytułu zaniechanej inwestycji związanej z poszukiwaniem węgłowodórów na koncesji PL643 w Norwegii		-	-	10.742	10.742
Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych, w tym:		8.479	9.307	65.577	70.051
- odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych związanych z infrastrukturą gazociągową ze złoża B-3	17	9.318	9.318	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych związanych z obszarem Gaz Południe na Morzu Bałtyckim, w tym obszar B-21		-	-	64.849	64.849
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów związanych ze złożem Auksoras na Litwie		-	-	30	5.308
- pozostałe		(839)	(11)	698	(106)
Rezerwy		-	-	1.581	1.581
Kary i odszkodowania		1.617	2.544	355	465
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością		547	1.325	124	772
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych		99	764	2	685
Darowizny na cele społeczne		2.964	3.128	2.272	3.012
Pozostałe		1.214	3.143	930	2.369
Razem		14.920	20.211	81.583	89.677

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tys. zł

12. Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Otrzymane dywidendy	4.169	4.169	2.435	2.435
Odsetki:	4.525	9.326	3.387	7.359
- od należności z tytułu dostaw i usług	664	1.555	329	1.367
- od środków pieniężnych	717	1.227	140	198
- od lokat	1.953	4.936	2.807	5.683
- pozostałe	1.191	1.608	111	111
Różnice kursowe:	36.417	43.220	-	56.762
- od kredytów	60.227	109.376	-	3.247
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	(28.274)	(68.125)	-	47.257
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	5.789	2.683	-	(406)
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	3.000	(2.882)	-	15.583
- od depozytów, lokat i innych środków pieniężnych	(4.075)	(3.236)	-	(4.954)
- pozostałe	(250)	5.404	-	(3.965)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	106.384	201.813	-	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	88.157	212.597	-	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	18.227	(10.784)	-	-
Pozostałe	-	-	14	14
Razem	151.495	258.528	5.836	66.570

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

13. Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
Nota	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:	52.618	106.575	57.536	117.024
- od kredytów	28.805	62.719	37.340	76.289
- od pożyczek	883	1.806	1.681	3.409
- od obligacji	5.009	6.677	1.033	2.033
- od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	4.734	9.696	5.126	10.406
- dyskonto od rezerw na kopalnię ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	12.185	22.023	10.901	21.451
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1.460	2.919	1.307	2.614
- pozostałe	(458)	735	148	822
Różnice kursowe:	-	-	18.163	-
- od kredytów	-	-	50.516	-
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	-	(25.965)	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	-	(4.021)	-
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	-	(1.078)	-
- od depozytów, lokat i innych środków pieniężnych	-	-	(5.775)	-
- pozostałe	-	-	4.486	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	-	-	73.058	39.960
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	220.366	191.303
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(147.308)	(151.343)
Prowizje bankowe	3.840	8.017	5.154	8.784
Gwarancje bankowe	21	5	1.878	3.415
Pozostałe	429	790	1.508	2.039
Razem	56.908	115.387	157.297	171.222

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

14. Podatek dochodowy

14.1 Obciążenia podatkowe

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Podatek bieżący	96.589	108.542	17.060	29.023
Podatek odroczony	14.360	216.833	157.048	224.162
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	110.949	325.375	174.108	253.185
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	45.932	91.048	(38.112)	(6.439)

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 24%) oraz systemu podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 54%).

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

14.2 Odroczonego podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	401.999	596.034	(194.035)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(208.677)	(57.358)	(151.319)
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	193.322	538.676	(345.354)
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			37.473
Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			91.048
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto			(216.833)

14.3 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tys. zł

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

	31 grudnia 2016	Podatek odroczony wykazany w wyniku netto	Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	30 czerwca 2017
	(badane)				(niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Świadczenia pracownicze	56.670	(3.938)	-	(254)	52.478
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	464	1.557	-	(1)	2.020
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	344.454	(1.859)	-	(34.010)	308.585
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	14.294	(8.030)	-	-	6.264
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	2.617	(2.560)	-	(10)	47
Odpisy aktualizujące wartość należności	16.389	(155)	-	-	16.234
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33.090	(3.362)	-	-	29.728
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego oraz rekultywację terenu	474.377	53.446	-	(42.627)	485.196
Aktywa z tytułu niezrealizowanej marży	5.611	368	-	-	5.979
Straty podatkowe rozliczane w czasie	344.169	(288.451)	-	(9.836)	45.882
Pozostałe rezerwy	11.120	(2.796)	-	(1)	8.323
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	190.661	-	(91.048)	-	99.613
Pozostałe	18.264	14.304	-	697	33.265
	1.512.180	(241.476)	(91.048)	(86.042)	1.093.614
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	767.175	(8.596)	-	(41.754)	716.825
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	53.858	(9.710)	-	(4.402)	39.746
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	11.851	(5.521)	-	-	6.330
Rezerwa z tytułu nabytych litewskich koncesji poszukiwawczo - wydobywczych	17.854	(764)	-	(793)	16.297
Naliczone odsetki	84.305	1.047	-	(2)	85.350
Pozostałe	38.461	(1.099)	-	(1.618)	35.744
	973.504	(24.643)	-	(48.569)	900.292
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	538.676	(216.833)	(91.048)	(37.473)	193.322

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2017 - 2083.

15. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. zł (A)	157.466	568.339	225.842	331.813
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	184.873	184.873	184.873	184.873
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	0,85	3,07	1,22	1,79

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

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 2016 roku rozdzielony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk netto na jedną akcję.

16. Dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 14 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku spółki za rok 2016. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto za rok 2016 w wysokości 1.160.834 tys. zł zostanie przeznaczony na:

- częściowe pokrycie straty netto z roku 2014 – kwota w wysokości 975.961 tys. zł,
- wypłatę dywidendy – kwota w wysokości 184.873 tys. zł.

Dywidenda zostanie wypłacona dnia 29 września 2017 roku. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 1 zł brutto.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tys. zł

17. Odpisy aktualizujące

	Aktywa trwale segmentu wydobywczego		Aktywa trwale segmentu produkcji i handlu		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca									
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stan na początek (niebadane)	1.940.840	1.919.709	63.976	74.257	2.521	29.695	165.823	170.879	2.173.160	2.194.540
Utworzenie	9.291	64.821 ⁽²⁾	-	-	8.749	2.385	2.505	1.305	20.545	68.511
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(59.979)	87.996	-	-	(1)	10	-	-	(59.980)	88.006
Wykorzystanie / Rozwiązanie	(5)	-	(828)	(193)	(65)	(25.932) ⁽⁴⁾	(5.622)	(1.797)	(6.520)	(27.922)
Stan na koniec (niebadane)	1.890.147	2.072.526	63.148	74.064	11.204	6.158	162.706	170.387	2.127.205	2.323.135

	Aktywa trwale segmentu wydobywczego		Aktywa trwale segmentu produkcji i handlu		Zapasy		Należności		Razem	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca									
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stan na początek (badane)	2.044.028	1.878.275	86.134	76.516	2.057	267.695	165.313	171.640	2.297.532	2.394.126
Utworzenie	10.132 ⁽¹⁾	70.125 ⁽²⁾	-	-	9.315	2.764	4.248	1.966	23.695	74.855
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(164.008)	124.986	-	-	(4)	34	-	-	(164.012)	125.020
Wykorzystanie / Rozwiązanie	(5)	(860)	(22.986) ⁽³⁾	(2.452)	(164)	(264.335) ⁽⁴⁾	(6.855)	(3.219)	(30.010)	(270.866)
Stan na koniec (niebadane)	1.890.147	2.072.526	63.148	74.064	11.204	6.158	162.706	170.387	2.127.205	2.323.135

⁽¹⁾ W tym kwota 9.318 tys. zł z tytułu odpisu aktualizującego wartość infrastruktury gazociągowej ze złoża B-3. Odpis został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe koszty (patrz też nota 11).

⁽²⁾ W tym kwota 5.308 tys. zł z tytułu utworzonego w 1 kwartale 2016 roku odpisu aktualizującego wartość nakładów na złożo Aukoras na Litwie oraz 64.818 tys. zł z tytułu utworzonego w 2 kwartale 2016 roku odpisu aktualizującego wartość nakładów związanych z obszarem Gaz Południe na Morzu Bałtyckim, w tym obszar B-21. Odpisy zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe koszty.

⁽³⁾ W tym kwota 22.143 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów aktualizujących wartość zaniechanych inwestycji w instalacje rafinerijne (bez wpływu na wynik).

⁽⁴⁾ W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasu ropy naftowej i produktów rafinerijnych w łącznej kwocie 262.680 tys. zł (odpis utworzony w 2015 roku, patrz nota 19.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015), w tym w 1 kwartale 2016 roku w kwocie 237.062 tys. zł, natomiast w 2 kwartale 2016 roku w kwocie 25.618 tys. zł.

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 trwale 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.

Informacja na temat testów na utratę wartości aktywów złoża B-8 na Morzu Bałtyckim

W związku z aktualizacją budżetu i harmonogramu projektu oraz profilu produkcyjnego wydobycia ze złoża B-8, na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów związanych z tym złożem.

Główne założenia przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów były następujące:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i skalkulowana została na poziomie 10,07% po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 19%,
- wolumeny produkcji według wewnętrznych prognoz Grupy z uwzględnieniem aktualnej informacji geologicznej,
- wolumeny sprzedaży, poziom nakładów inwestycyjnych, poziom kosztów operacyjnych oraz kosztów likwidacji złoża zgodnie z aktualnymi prognozami dotyczącymi złoża B-8.

Na potrzeby szacunków testu na dzień 30 czerwca 2017 roku przyjęto następujące założenia cenowe:

- dla ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy, ang. barrel of oil equivalent):

- na lata 2017 – 2022 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnymi rynkowych scenariuszy,
- od roku 2023 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2022 skorygowany o indeks inflacji.

Przeprowadzone testy aktywów złoża B-8 nie wykazały konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego, który miałyby obniżyć ich wartość.

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń, które mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów związanych z tym złożem. Z uwagi na powyższe Grupa wskazuje na szereg niepewności co do wysokości realizacji aktywów dotyczących między innymi:

- wahań rynkowych cen ropy naftowej,
- przyjętych szacunków nakładów inwestycyjnych dotyczących umów niezakontrowanych,
- wartości zobowiązań rekultywacyjnych,
- zmienności kursów walut PLN/USD,
- stóp dyskontowych.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testów, przeprowadzono analizę wrażliwości na zmiany kluczowych czynników (każdego osobno) przy następujących założeniach: cena ropy naftowej i gazu ziemnego +/-15%, wolumen produkcji +/-15%, kurs USD/PLN +/-15%, stopa dyskonta +/- 0,5 p.p.

Szacowane zmiany kluczowych założeń pozostają bez wpływu na poziom odpisów aktualizujących aktywów związanych ze złożem B-8.

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

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zakup aktywów segmentu wydobywczego	115.947	176.571
Zakup aktywów segmentu produkcji i handlu	658.837	435.373
Razem	774.784	611.944

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, jak również w okresie porównywalnym, zakupy w segmencie wydobywczym dotyczyły głównie złoża B-8 na Morzu Bałtyckim oraz eksploatacji złóż Heimdal i Sleipner w Norwegii. W segmencie produkcji i handlu zakupy związane były z Projektem EFRA, budową instalacji Węzła Odzysku Wodoru (WOW), oraz rozbudową sieci stacji paliw. Ponadto w 1 półroczu 2017 roku Grupa zakupiła katalizatory wykorzystywane w procesie rafineryjnym.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wynosiły 778.198 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 1.366.651 tys. zł). Zakontraktowane nakłady związane są między innymi z Projektem EFRA, zagospodarowaniem złoża B-8, poszukiwaniem węglowodorów na koncesji "Kamień Pomorski", instalacją WOW, przygotowaniem projektu technologicznego produkcji wysokojakościowych hydrokrakowanych baz olejowych, rozbudową systemu optymalizacji i komponowania benzyn i olejów napędowych oraz modernizacją instalacji odparafinowania rozpuszczalnikowego, a także modernizacją systemów sterowania instalacjami produkcyjnymi rafinerii oraz modernizacją lokomotyw.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 2016 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.047.235	585.484
Kredyty w rachunku bieżącym	(160.194)	(75.302)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	887.041	510.546

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

	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Kredyty bankowe:	4.531.089	5.082.926
- celowe kredyty inwestycyjne	3.966.633	4.429.080
- kredyty obrotowe	305.825	161.805
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	744.364	836.316
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(485.733)	(344.275)
Pożyczki	75.744	81.833
Obligacje	403.368	213.014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	160.010	179.503
Razem	5.170.211	5.557.276
w tym:		
część długoterminowa	3.488.515	3.980.537
część krótkoterminowa	1.681.696	1.576.739

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, czy programów emisji obligacji ani naruszenia istotnych postanowień tych umów mającego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 562,8 mln zł i dotyczyły kredytów inwestycyjnych (398,7 mln zł) i obrotowych (84,5 mln zł) spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. oraz kredytu obrotowego spółki AB LOTOS Geonafta (79,5 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 525,5 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (302,7 mln zł), kredytu obrotowego spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (50,5 mln zł), kredytów spółki AB LOTOS Geonafta (79,1 mln zł) głównie w związku z refinansowaniem dotychczasowego zadłużenia oraz kredytów spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (67,2 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa nie zaciągała pożyczek, natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym samym okresie wyniosły 6,2 mln zł i dotyczyły głównie spłaty pożyczki na zakup platformy wiertniczej zrealizowany w segmencie wydobywczym w 2014 roku. Powyższa kwota spłaty została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej [w pozycji Wydatki z tytułu spłaty pożyczek](#).

W dniu 15 lutego 2017 roku, Grupa otrzymała potwierdzenie wypełnienia warunków zawieszających uruchomienie finansowania określonych w zawartych w 2016 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. oraz Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych) umowach programów obligacji podporządkowanych oraz senioralnych dotyczących finansowania projektu zagospodarowania złoża B8. W dniu 1 marca 2017 roku nastąpiła emisja I transzy obligacji przez spółkę celową B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A., z której wpływy zaprezentowane zostały przez Grupę w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej [w pozycji Emisja obligacji](#) w kwocie 296,1 mln zł.

W związku z niespełnieniem dwóch kowenantów związanych z powyższymi umowami długoterminowa część zobowiązań z tytułu emisji obligacji w kwocie 102,5 mln zł zaprezentowana została w zobowiązaniach krótkoterminowych. Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zobowiązania z tytułu emisji obligacji nie zostały postawione w stan wymagalności.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała wykupu części obligacji wyemitowanych przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. i zaprezentowała wydatki z tego tytułu w kwocie 77 mln zł w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej Grupy [w pozycji Wykup obligacji](#).

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tys. zł

21. Rezerwy

	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				
1 stycznia 2017 (badane)		186.532	958.636	13.968	15.188	1.174.324	82.747	1.257.071
Utworzenie		-	-	-	-	-	4.061	4.061
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	-	-	-	-	(361)	(361)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	3.249	17.942	405	71	21.667	356	22.023
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		185	-	-	-	185	-	185
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	(86.807)	(625)	-	(87.432)	(2.216)	(89.648)
Wykorzystanie		-	(4.401)	-	-	(4.401)	(32.230)	(36.631)
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	(15.425)	(15.425)
30 czerwca 2017 (niebadane)		189.966	885.370	13.748	15.259	1.104.343	36.932	1.141.275
w tym:								
część długoterminowa		189.966	876.582	13.748	13.876	1.094.172	5.205	1.099.377
część krótkoterminowa		-	8.788	-	1.383	10.171	31.727	41.898
1 stycznia 2016 (badane)		191.837	986.439	14.133	25.770	1.218.179	194.165	1.412.344
Utworzenie		-	-	-	-	-	9.463	9.463
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	3.647	-	-	3.647	(5.638)	(1.991)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	19.965	406	41	20.412	1.039	21.451
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		137	-	-	-	137	-	137
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	70.959	548	-	71.507	11.115	82.622
Wykorzystanie		-	(13.070)	-	(33)	(13.103)	(2.520)	(15.623)
Rozwiązanie		-	-	-	(986)	(986)	(85)	(1.071)
30 czerwca 2016 (niebadane)		191.974	1.067.940	15.087	24.792	1.299.793	207.539	1.507.332
w tym:								
część długoterminowa		191.974	966.383	15.087	23.270	1.196.714	28.534	1.225.248
część krótkoterminowa		-	101.557	-	1.522	103.079	179.005	282.084

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 spółki LOTOS Terminale S.A. (GK LOTOS Terminale S.A.), rezerwa na szacunkowe koszty demontażu podwodnego gazociągu ze złoża B-3 należącego do spółki Energobaltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7.22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 27.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 czerwca 2017 roku jak również 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej (Poziom 2)	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	30.636	58.734
Opcje towarowe	12	411
Forwardy i spoty walutowe	24.408	8.667
Swap procentowy (IRS)	2.721	3.722
Swap walutowy	92.902	29.342
Razem	150.679	100.876
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	4.192	18.402
Forwardy i spoty walutowe	5.491	101.642
Swap procentowy (IRS)	27.502	55.127
Swap walutowy	12.313	34.065
Razem	49.498	209.236

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 2016 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 nocie 30.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016. Zmiany w statusie istotnych postępowań w okresie sprawozdawczym przedstawiono poniżej.

Postępowania sądowe wszczęte przez oraz przeciwko jednostkom z Grupy Kapitałowej LOTOS

Porozumienie, którego stroną jest spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS

W wyniku zawartego w 2013 roku porozumienia między spółką Single Buoy Moorings Inc. („SBM”, właściciel przeznaczony do eksploatacji tego złoża platformy wydobywczej) a ówczesnym operatorem złoża YME - spółką Talisman Energy Norge AS („Talisman”) w sprawie usunięcia wadliwej platformy ze złoża YME, spółka SBM zapłaciła udziałowcom projektu YME kwotę 470 mln USD, natomiast Talisman, zobowiązał się do wykonania niezbędnych prac przygotowawczych na platformie i usunięcia jej ze złoża. Część przysługującego Grupie udziału w kwocie porozumienia, tj. 81,78 mln USD została ulokowana na rachunku escrow projektu YME celem jej sukcesywnego wykorzystywania na prowadzenie prac związanych z usunięciem platformy i infrastruktury ze złoża, określonych w porozumieniu.

Dnia 22 sierpnia 2016 roku partnerzy YME zakończyli operacje usuwania wadliwej platformy MOPU ze złoża. W 1 kwartale 2017 roku zrealizowano inspekcję caissona (element podwodnej infrastruktury) w wyniku której uznano, że może on stać bez dodatkowego podparcia do 2019 roku (przy założeniu półrocznych inspekcji i niepogorszonego stanu).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wyrażona w walucie prezentacji wartość ulokowanych na wyodrębnionym rachunku escrow środków pieniężnych pozostałych do wykorzystania zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji **Pozostałe aktywa** w kwocie 61.418 tys. zł. Wartość pozostałej do wykorzystania rezerwy na przyszłe koszty usunięcia platformy oraz demontażu aktywów trwałych zaprezentowana została w pozycji **Pozostałe zobowiązania i rezerwy** – w części krótkoterminowej - w kwocie 7.879 tys. zł.

Ponadto Grupa zwraca uwagę, że w dniu 17 lipca 2017 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS została poinformowana, że SBM zawarł porozumienie z większością grupą ubezpieczycieli platformy MOPU (73,6%) w celu rozliczenia roszczeń ubezpieczeniowych dotyczących jej wadliwego wykonania. Zgodnie z zawartą umową SBM otrzyma zapłatę gotówkową w wysokości ok. 247 mln USD w pełnym i ostatecznym rozliczeniu roszczenia wobec ubezpieczycieli. SBM kontynuuje swoje żądania wobec pozostałych ubezpieczycieli a rozpoczęcie sprawy sądowej planowane jest na październik 2018 roku. Po pokryciu wszystkich kosztów obsługi prawnej oraz innych poniesionych wydatków związanych z pełnymi roszczeniami, pozostałe saldo rozliczeń zostanie podzielone po 50% pomiędzy SBM i Repsol Norge AS („Repsol”, obecny operator na złożu YME). Zgodnie z warunkami umowy z dnia 11 marca 2013 roku 20% z potencjalnej kwoty, którą otrzyma Repsol przynależać będzie dla LOTOS Exploration and Production Norge AS.

Rozliczenia podatkowe spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS

W dniu 1 czerwca 2016 roku spółka LOTOS E&P Norge AS otrzymała wezwanie do złożenia wyjaśnień z dnia 31 maja 2016 roku, w którym norweski Urząd Podatkowy ds. Ropy (ang. Oil Taxation Office, tzw. „OTO”) zakwestionował zaliczenie części poniesionych w latach 2013 - 2014 kosztów finansowych do kosztów uzyskania przychodu dla celów podatkowych, ze względu na występowanie w spółce LOTOS E&P Norge AS ciennej kapitalizacji w tym okresie. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku rozliczenia spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS („LOTOS E&P Norge AS”) w zakresie podatku dochodowego za lata 2013 - 2014 były nadal przedmiotem postępowania wyjaśniającego prowadzonego przez norweski urząd. Oceniając ryzyko sporu z organem podatkowym i swoją sytuację finansową w latach 2013 - 2014, do których odnosi się OTO oraz stosując analogiczne podejście dla okresu 2015 – 2016, biorąc pod uwagę negatywny wpływ ciennej kapitalizacji spółka LOTOS E&P Norge AS dokonała na dzień 31 grudnia 2016 roku oceny realizowalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych rozliczanych w czasie, skutkującej obniżeniem ich wartości w 2016 roku o kwotę 80,9 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian szacunków w tym zakresie. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego postępowanie jest w toku.

23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2016 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 30.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016).

24. Informacje o podmiotach powiązanych

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

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa przeprowadzała istotne transakcje ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o., których łączna wartość wynosiła odpowiednio: 96.224 tys. zł i 163.301 tys. zł (w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku odpowiednio: 45.088 tys. zł i 75.956 tys. zł). Na dzień 30 czerwca 2017 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 30.122 tys. zł (31 grudnia 2016: 16.141 tys. zł). Transakcje zawierane ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. dotyczyły głównie sprzedaży paliwa lotniczego.

24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa.

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

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Skarb Państwa, których łączna wartość była istotna. Transakcje były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy. Transakcje dotyczyły głównie zakupu ropy naftowej, gazu ziemnego oraz innych paliw, a także sprzedaży paliw usług przewozowych i manewrowych.

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Sprzedaż	123.806	199.553	51.249	120.486
Zakupy	353.408	798.036	233.935	484.895
			30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
			(niebadane)	(badane)
Należności			54.360	28.894
Zobowiązania			89.197	172.989

Ponadto na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa wykazała zobowiązania z tytułu pożyczki zaciągniętej od podmiotu powiązanego poprzez Skarb Państwa na sfinansowanie zakupu platformy wiertniczej w kwocie 69.146 tys. zł (31 grudnia 2016: 74.120 tys. zł).

24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia wypłacane członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.157	686
Zarząd – jednostki zależne ⁽¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	309	1.630
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	271	158
Razem	1.737	2.474

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

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku 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 sprawozdanie finansowe.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku, na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS.

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Spółki)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	22.903	19.075
- wypłacona nagroda roczna	6.663 ⁽¹⁾	6.953 ⁽²⁾
- wypłacona nagroda jubileuszowa	287	364

⁽¹⁾ Wypłacone w 2017 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2016.

⁽²⁾ Wypłacone w 2016 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2015.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Grupa nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej.

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

W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku oraz 2016 roku Grupa przeprowadzała transakcje ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej. Transakcje te związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy i dotyczyły głównie zakupu ubezpieczeń cywilno-prawnych oraz majątkowych w kwocie 25.784 tys. zł (6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 roku: 8.686 tys. zł). Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi przez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej były przeprowadzane na zasadach rynkowych i na dzień 30 czerwca 2017 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 2.456 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 792 tys. zł).

**II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		4.661.672	9.411.653	4.267.053	7.606.978
Koszt własny sprzedaży	7	(4.559.504)	(8.757.193)	(3.551.653)	(6.486.340)
Zysk na sprzedaży		102.168	654.460	715.400	1.120.638
Koszty sprzedaży	7	(159.075)	(320.558)	(188.713)	(380.499)
Koszty ogólnego zarządu	7	(53.627)	(104.232)	(50.746)	(99.543)
Pozostałe przychody	8	4.563	14.328	5.119	17.512
Pozostałe koszty		(3.915)	(5.245)	(2.764)	(4.502)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)		(109.886)	238.753	478.296	653.606
Przychody finansowe	9	227.703	346.343	116.501	123.934
Koszty finansowe	10	(29.593)	(61.113)	(114.667)	(100.585)
Zysk przed opodatkowaniem		88.224	523.983	480.130	676.955
Podatek dochodowy od osób prawnych	11.1	4.938	(77.113)	(69.936)	(108.398)
Zysk netto		93.162	446.870	410.194	568.557

Inne całkowite dochody/(straty)

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		241.747	479.200	(200.587)	(33.888)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	11.1	(45.932)	(91.048)	38.112	6.439
Inne całkowite dochody/(straty) netto		195.815	388.152	(162.475)	(27.449)
Całkowite dochody/(straty) ogółem		288.977	835.022	247.719	541.108

Zysk netto na jedną akcję (w złotych)

Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	12	184.873	184.873	184.873	184.873
- podstawowy	12	0,50	2,42	2,22	3,08
- rozwodniony	12	0,50	2,42	2,22	3,08

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		6.117.038	6.044.952
Aktywa niematerialne		101.343	104.564
Udziały i akcje		1.670.547	1.670.541
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.2	-	18.496
Pochodne instrumenty finansowe		7.758	20.816
Pozostałe aktywa długoterminowe		346.124	468.089
Aktywa trwałe razem		8.242.810	8.327.458
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.079.838	3.092.781
- w tym zapasy obowiązkowe		2.060.311	2.015.893
Należności z tytułu dostaw i usług		2.055.363	2.078.482
Należności z tytułu podatku dochodowego		4.971	-
Pochodne instrumenty finansowe		129.543	79.825
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		459.777	401.283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	510.077	550.725
Aktywa obrotowe razem		6.239.569	6.203.096
Aktywa razem		14.482.379	14.530.554
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
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		(424.660)	(812.812)
Zyski zatrzymane		5.731.234	5.469.237
Kapitał własny razem		7.719.757	7.069.608
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	17	2.524.093	3.201.250
Pochodne instrumenty finansowe		2.645	31.123
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	11.2	149.276	-
Świadczenia pracownicze		63.983	61.071
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		17.060	19.019
Zobowiązania długoterminowe razem		2.757.057	3.312.463
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty	17	957.674	1.083.579
Pochodne instrumenty finansowe		39.680	150.410
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1.301.230	1.598.172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	43.906
Świadczenia pracownicze		38.792	48.288
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.668.189	1.224.128
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4.005.565	4.148.483
Zobowiązania razem		6.762.622	7.460.946
Kapitał własny i zobowiązania razem		14.482.379	14.530.554

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30 czerwca 2017	30 czerwca 2016
		(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		446.870	568.557
Korekty:		(16.731)	118.981
Podatek dochodowy	11.1	77.113	108.398
Amortyzacja	7	204.043	170.375
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(15.276)	69.015
Odsetki i dywidendy		(79.561)	(62.478)
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		(18)	(13.687)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	9; 10	(166.643)	12.101
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		23.119	(207.558)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		119.189	(41.818)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów		10.639	(206.356)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(296.942)	378.283
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		114.190	(80.525)
(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		(6.584)	(6.769)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(48.877)	1.543
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		381.262	689.081
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane dywidendy		28.841	24.281
Otrzymane odsetki		4.697	6.321
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		255	12.894
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(263.272)	(132.139)
Nabycie udziałów spółki LOTOS Upstream Sp. z o.o.		(6)	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	21.1	(2.500)	(66.000)
Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA		-	51.651
Depozyt zabezpieczający		1.394	(25.268)
Przepływy w ramach systemu cash pool		41.884	(14)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(881)	(5.672)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(189.588)	(133.946)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	17	(302.721)	(208.107)
Zapłacone odsetki		(59.157)	(58.236)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(10.571)	158.296
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(372.449)	(108.047)
Przepływy pieniężne netto razem			
		(180.775)	447.088
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(2.097)	1.463
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(182.872)	448.551
Środki pieniężne na początek okresu		536.867	(31.136)
Środki pieniężne na koniec okresu	16	353.995	417.415

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
w tysiącach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2017 (badane)	184.873	2.228.310	(812.812)	5.469.237	7.069.608
Zysk netto 12	-	-	-	446.870	446.870
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	388.152	-	388.152
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	388.152	446.870	835.022
Dywidenda	-	-	-	(184.873)	(184.873)
30 czerwca 2017 (niebadane)	184.873	2.228.310	(424.660)	5.731.234	7.719.757
1 stycznia 2016 (badane)	184.873	2.228.310	(700.888)	4.307.755	6.020.050
Zysk netto 12	-	-	-	568.557	568.557
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(27.449)	-	(27.449)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(27.449)	568.557	541.108
30 czerwca 2016 (niebadane)	184.873	2.228.310	(728.337)	4.876.312	6.561.158

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

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

Grupa LOTOS S.A. prowadzi działalność produkcyjną, usługową i handlową. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Grupa LOTOS S.A. zakwalifikowana jest do sektora paliwowego.

2. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. („śródroczne 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym [Sprawozdaniem finansowym Grupy LOTOS S.A. za rok 2016](#), opublikowanym w dniu 7 marca 2017 roku („sprawozdanie finansowe za rok 2016”).

Zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2016 została wydana w dniu 2 marca 2017 roku.

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

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

2.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2016 (patrz nota 6 do sprawozdania finansowego za rok 2016), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

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

[Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2016 roku i które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:](#)

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowany 18 maja 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 23: Niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego opublikowana 7 czerwca 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe. Wstępna ocena wpływu nowych standardów MSSF 9, 15 i 16 na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki została zaprezentowana w notce 4 do sprawozdania finansowego za rok 2016.

2.3 Zastosowane kursy walut

Dla potrzeb wyceny bilansowej zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski („NBP”):

Średni kurs NBP na dzień	30 czerwca 2017 ⁽¹⁾	31 grudnia 2016 ⁽²⁾
USD	3,7062	4,1793
EUR	4,2265	4,4240

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 czerwca 2017 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	6 miesięcy zakończone	
	30 czerwca 2017 ⁽¹⁾	30 czerwca 2016 ⁽²⁾
USD	3,8964	3,9360
EUR	4,2474	4,3805

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.

⁽²⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

3. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

4. 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 2016, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

5. 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 sprawozdanie finansowe. Istotne założenia, szacunki i osądy dokonywane przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zostały szerzej opisane w notce 5 do sprawozdania finansowego za rok 2016.

6. Segmenty działalności

Wyniki segmentów operacyjnych za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku zostały zaprezentowane w notce 8 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, z uwagi na identyfikację segmentów i alokację spółek do poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej LOTOS. Spółka wchodzi w skład segmentu produkcji i handlu.

7. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)
Amortyzacja	95.108	204.043	85.332	170.375
Zużycie materiałów i energii ⁽¹⁾	3.940.811	7.838.901	3.371.269	6.207.886
Usługi obce	335.087	554.823	242.170	482.740
Podatki i opłaty	93.704	192.442	81.253	168.287
Koszty świadczeń pracowniczych	57.886	121.568	51.362	107.838
Pozostałe koszty rodzajowe	37.990	46.698	22.062	38.692
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	137.088	291.535	(13.175)	13.614
Razem koszty według rodzaju	4.697.674	9.250.010	3.840.273	7.189.432
Zmiana stanu produktów	74.532	(68.027)	(49.161)	(223.050)
Razem	4.772.206	9.181.983	3.791.112	6.966.382
w tym:				
Koszt własny sprzedaży	4.559.504	8.757.193	3.551.653	6.486.340
Koszty sprzedaży	159.075	320.558	188.713	380.499
Koszty ogólnego zarządu	53.627	104.232	50.746	99.543

⁽¹⁾ W tym dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujętych w koszcie własnym sprzedaży za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku: 396 tys. zł i 7.031 tys. zł (za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku: 6.876 tys. zł i 9.181 tys. zł dodatnich różnic kursowych).

8. Pozostałe przychody

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz świadczeń pochodzenia z kogeneracji energii	-	-	1.898	13.742
Dotacje	2.481	11.293	200	384
Zwrot akcyzy ⁽¹⁾	1.070	1.565	1.083	1.086
Rozwiązanie rezerwy na pokrycie niedoboru CO ₂	-	-	1.059	1.059
Pozostałe	1.012	1.470	879	1.241
Razem	4.563	14.328	5.119	17.512

⁽¹⁾ Zwroty podatku akcyzowego nienależnie zapłaconego w poprzednich okresach oraz odliczenia z tytułu zużycia komponentów lub dodatków do produkcji wyrobów gotowych, od których podatek akcyzowy został rozliczony na wcześniejszych etapach obrotu.

9. Przychody finansowe

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Dywidendy:		119.196	125.895	112.061	115.857
- od jednostek powiązanych	21.1	117.151	123.850	109.626	113.422
- od jednostek pozostałych		2.045	2.045	2.435	2.435
Odsetki:		5.996	11.694	3.966	7.128
- od lokat		1.629	4.304	2.514	4.482
- od udzielonych pożyczek	21.1	2.543	5.108	342	525
- od cash pool	21.1	83	364	955	1.899
- pozostałe		1.741	1.918	155	222
Różnice kursowe:		20.781	41.177	-	-
- od kredytów		20.256	49.261	-	-
- od udzielonych pożyczek		(5.424)	(10.659)	-	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		5.892	3.483	-	-
- pozostałe		57	(908)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:		81.275	166.643	-	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych		71.393	178.920	-	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		9.882	(12.277)	-	-
Prowizje od pożyczki warunkowej	21.1	455	934	474	949
Razem		227.703	346.343	116.501	123.934

10. Koszty finansowe

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Odsetki:	26.166	54.111	28.992	59.244
- od kredytów	25.829	52.535	28.449	57.937
- pozostałe	337	1.576	543	1.307
Różnice kursowe:	-	-	40.582	17.595
- od kredytów w walutach obcych	-	-	44.142	16.995
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	-	(3.738)	1.071
- pozostałe różnice kursowe	-	-	178	(471)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	-	-	38.068	12.101
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	185.622	163.639
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(147.554)	(151.538)
Prowizje bankowe	3.073	6.333	3.202	6.285
Gwarancje bankowe	21	5	1.878	3.415
Pozostałe	333	664	1.945	1.945
Razem	29.593	61.113	114.667	100.585

11. Podatek dochodowy

11.1 Obciążenia podatkowe

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Podatek bieżący	389	389	(578)	(578)
Podatek odroczony	(5.327)	76.724	70.514	108.976
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	(4.938)	77.113	69.936	108.398
Obciążenia podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	45.932	91.048	(38.112)	(6.439)

Obciążenie podatkowe ustalone zostało według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

11.2 Odroczonego podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów
	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017
Nota	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Świadczenia pracownicze	17.678	18.757	(1.079)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1.731	208	1.523
Odpisy aktualizujące wartość należności	9.636	9.700	(64)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	58	4.266	(4.208)
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	4.901	13.842	(8.941)
Strata podatkowa rozliczana w czasie	41.305	151.664	(110.359)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	99.613	190.661	(91.048)
Pozostałe	16.448	4.800	11.648
	191.370	393.898	(202.528)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego			
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	331.655	361.655	(30.000)
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	6.330	11.847	(5.517)
Pozostałe	2.661	1.900	761
	340.646	375.402	(34.756)
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:			(167.772)
- w wyniku netto			(76.724)
- w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	11.1		(91.048)
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	(149.276)	18.496	

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2017 - 2083.

12. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk netto w tys. zł (A)	93.162	446.870	410.194	568.557
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	184.873	184.873	184.873	184.873
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	0,50	2,42	2,22	3,08

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

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 2016 roku rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozładniające zysk netto na jedną akcję.

13. Dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 14 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku spółki za rok 2016. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto za rok 2016 w wysokości 1.160.834 tys. zł zostanie przeznaczony na:

- częściowe pokrycie straty netto z roku 2014 – kwota w wysokości 975.961 tys. zł,
- wypłatę dywidendy – kwota w wysokości 184.873 tys. zł.

Dywidenda zostanie wypłacona dnia 29 września 2017 roku. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 1 zł brutto.

14. Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca							
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stan na początek (niebadane)	307	22.450	1.093	28.192	81.134	80.342	82.534	130.984
Utworzenie	-	-	8.017	1.728	-	128	8.017	1.856
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	-	(25.618) ⁽²⁾	(959)	83	(959)	(25.535)
Stan na koniec (niebadane)	307	22.450	9.110	4.302	80.175	80.553	89.592	107.305
	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne		Zapasy		Należności		Razem	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca							
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stan na początek (badane)	22.450	22.450	1.096	352.575	80.810	80.486	104.356	455.511
Utworzenie	-	-	8.017	1.728	674	149	8.691	1.877
Wykorzystanie / Rozwiązanie	(22.143) ⁽¹⁾	-	(3)	(350.001) ⁽²⁾	(1.309)	(82)	(23.455)	(350.083)
Stan na koniec (niebadane)	307	22.450	9.110	4.302	80.175	80.553	89.592	107.305

⁽¹⁾ Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość zaniechanych inwestycji w instalacje rafinerijne (bez wpływu na wynik).

⁽²⁾ W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasu ropy naftowej i produktów rafinerijnych w łącznej kwocie 349.995 tys. zł (odpis utworzony w 2015 roku, patrz nota 18.1 sprawozdania finansowego za rok 2015), w tym w 1 kwartale 2016 roku w kwocie 324.377 tys. zł, natomiast w 2 kwartale 2016 roku w kwocie 25.618 tys. zł.

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.

15. Transakcje zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	268.744	123.886

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa LOTOS S.A. zakupy związane były głównie z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA) oraz z budową instalacji Węzła Odzysku Wodoru (WOW), a także zakup katalizatorów wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. W okresie porównywalnym zakupy związane były głównie z projektami EFRA i WOW.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przysłe zobowiązania umowne Spółki dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wynosił 153.457 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 228.258 tys. zł). Zakontraktowane nakłady związane są między innymi z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA), rozbudową rafinerii o instalację Węzła Odzysku Wodoru (WOW), produkcją wysokojakościowych hydrokrakowanych baz olejowych, rozbudową systemu optymalizacji i komponowania benzyn i olejów napędowych oraz modernizacją instalacji odparafinowania rozpuszczalnikowego, a także modernizacją systemów sterowania instalacjami produkcyjnymi rafinerii.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 Grupa LOTOS S.A. oraz 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2017	30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	510.077	429.034
Kredyty w rachunku bieżącym	(156.082)	(11.619)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	353.995	417.415

17. Kredyty

	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	744.364	836.316
Kredyty inwestycyjne	3.067.054	3.778.930
Kredyty obrotowe	156.082	13.858
Środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(485.733)	(344.275)
Razem	3.481.767	4.284.829
w tym:		
część długoterminowa	2.524.093	3.201.250
część krótkoterminowa	957.674	1.083.579

Istotne umowy kredytowe Spółki

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętego przez Spółkę kredytu inwestycyjnego związanego z realizacją Programu 10+ wyniosły w kwocie nominalnej 3.081,5 mln zł (831,4 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2016 roku była to kwota 3.794,7 mln zł (908 mln USD).

Spółka korzysta również z kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów. Wykorzystanie tego kredytu na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosło 741,2 mln zł (200 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2016 roku było to 835,9 mln zł (200 mln USD).

Ponadto Spółka 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 Spółkę w miarę zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Wpływy i wydatki z tytułu kredytów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 spółka nie zaciągała kredytów, natomiast wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 302,7 mln zł i dotyczyły kredytów inwestycyjnych. Powyższa kwota została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej w pozycji [Wydatki z tytułu spłaty kredytów](#).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku w Spółce nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku w Spółce nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notce 6.20 do sprawozdania finansowego za rok 2016) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 23.1 do sprawozdania finansowego za rok 2016) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 czerwca 2017 roku jak również na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Wartość bilansowa pochodnych instrumentów finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zaprezentowana została w tabeli poniżej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej (Poziom 2)	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	30.636	58.734
Opcje towarowe	12	411
Forwardy i spoty walutowe	15.004	8.667
Swap procentowy (IRS)	2.681	3.620
Swap walutowy	88.968	29.209
Razem	137.301	100.641
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	4.192	18.402
Forwardy i spoty walutowe	5.491	77.142
Swap procentowy (IRS)	20.329	52.749
Swap walutowy	12.313	33.240
Razem	42.325	181.533

20. Zobowiązania i aktywa warunkowe

20.1 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2016 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 nocie 29.1 do sprawozdania finansowego za rok 2016.

20.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2016 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 29.2 do sprawozdania finansowego za rok 2016).

21. Informacje o podmiotach powiązanych

21.1 Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi, w których Grupa LOTOS S.A. posiada udziały i akcje

Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)
Jednostki zależne				
Sprzedaż	2.610.561	5.115.068	1.931.886	3.354.293
Zakupy	382.601	708.122	331.894	632.519
Zakupy rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2.328	7.773	4.322	6.336
Otrzymane dywidendy	9 117.151	123.850	109.626	113.422
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	9 2.543	5.108	342	525
Przychody z tytułu odsetek od cash pool	9 83	364	955	1.899
Prowizje od pożyczki warunkowej	9 455	934	474	949
Wspólne przedsięwzięcia				
Sprzedaż	94.431	160.625	44.677	74.660
			30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
			(niebadane)	(badane)
Jednostki zależne				
Należności, w tym:			1.448.078	1.219.422
- należności z tytułu naliczonych dywidend			117.151	20.485
Dopłaty do kapitału			237.700	237.700
Cash pool			79.792	121.682
Należności z tytułu pożyczek			192.820	195.871
Zobowiązania			192.585	158.192
Wspólne przedsięwzięcia				
Należności			29.375	16.013

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wynosiła 1.330.357 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 1.210.673 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Spółka nie udzielała poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała udzielonych poręczeń dla jednostek powiązanych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 2016 roku Grupa LOTOS S.A. udzieliła pożyczek spółkom zależnym segmentu wydobywczego odpowiednio w kwotach: 2.500 tys. zł i 66.000 tys. zł. Wydatki z tego tytułu zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca roku 2017, ani w okresie porównywalnym jednostki powiązane nie dokonywały spłaty pożyczek.

Poniżej przedstawiono informacje na temat udzielonych pożyczek wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku:

Jednostka powiązana	Kwota pożyczki według umowy		Termin spłaty pożyczki	Zabezpieczenie	Warunki finansowe (warunki oprocentowania)
	PLN (tys.)	Waluta (tys.)			
LOTOS Petrobaltic S.A.	90.000	-	31.01.2018	weksel własny "in blanco" z klauzulą "bez protestu" wraz z deklaracją wekslową	oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę
	81.536	22.000 USD	31.12.2019	weksel własny "in blanco" z klauzulą "bez protestu" wraz z deklaracją wekslową	oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę LIBOR 6M powiększoną o marżę
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	2.500	-	31.10.2017	weksel własny "in blanco" z klauzulą "bez protestu" wraz z deklaracją wekslową	oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę

21.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Spółką

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

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

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Skarb Państwa, których łączna wartość była istotna. Transakcje były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Spółki. Transakcje dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu ropy naftowej i gazu ziemnego oraz innych paliw.

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2017	30 czerwca 2017	30 czerwca 2016	30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	49.825	51.653	10.164	43.854
Zakupy	299.983	691.833	195.485	410.465
			30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
			(niebadane)	(badane)
Należności			17.791	1.004
Zobowiązania			84.071	166.883

21.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2017	30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.157	686
Zarząd – jednostki zależne ⁽¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	309	1.630
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	271	158
Razem	1.737	2.474

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Spółka 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 sprawozdanie finansowe.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku, na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS.

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Spółki)	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2017	30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	17.470	13.777
- wypłacona nagroda roczna	5.475 ⁽¹⁾	5.216 ⁽²⁾
- wypłacona nagroda jubileuszowa	254	334

⁽¹⁾ Wypłacone w 2017 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2016.

⁽²⁾ Wypłacone w 2016 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2015.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

21.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki

W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku oraz 2016 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadzała transakcje ze stronami powiązаныmi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej. Transakcje te związane były z bieżącą działalnością operacyjną Spółki i dotyczyły głównie zakupu ubezpieczeń cywilno-prawnych oraz majątkowych w kwocie 24.432 tys. zł (6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 roku: 2.492 tys. zł). Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi przez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej były przeprowadzane na zasadach rynkowych i na dzień 30 czerwca 2017 roku były uregulowane.

ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy półroczny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 16 sierpnia 2017 roku.

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

Prezes Zarządu




Marcin Jastrzębski

Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju



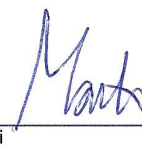
Mateusz Aleksander Bonca

Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji



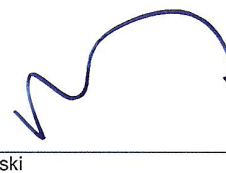
Jarosław Kawula

Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych



Mariusz Machajewski

Główny Księgowy



Tomasz Południński

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS za 1 półrocze 2017 roku



Siedziba Podmiotu Dominującego**Grupa LOTOS S.A.**

80-718 Gdańsk
ul. Elbląska 135

Kontakt**Relacje Inwestorskie Grupy LOTOS S.A.**

tel. +48 58 308 73 93
e-mail ir@grupalotos.pl

Biegły rewident

Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k.

Plik excel z danymi operacyjnymi i finansowymi za 2Q17 oraz 1 półrocze 2017, a także za poprzednie okresy jest publikowany jednocześnie z raportem półrocznym w internetowym serwisie relacji inwestorskich pod nazwą → [databook](#).

1. O Grupie Kapitałowej LOTOS	4
1.1. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej LOTOS oraz informacje o posiadanych przez Grupę LOTOS S.A. oddziałach (zakładach).....	4
1.2. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy LOTOS S.A. z innymi podmiotami	6
1.3. Zmiany własnościowe w Grupie Kapitałowej LOTOS.....	8
1.4. Informacje o akcjach Grupy LOTOS S.A.	10
1.4.1. Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A.	10
1.4.2. Stan posiadania akcji Grupy LOTOS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	11
1.5. Sytuacja kadrowa	11
1.5.1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	11
1.5.2. Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LOTOS	16
2. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS	18
2.1. Opis czynników mających wpływ na wyniki osiągnięte w I półroczu 2017 roku.....	18
2.2. Opis czynników, które w ocenie spółki, będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe w przyszłych kwartałach	33
2.3. Zagrożenia i ryzyka związane z działalnością spółki w pozostałych miesiącach 2016 roku.....	34
2.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za 2017 rok	34
3. Oświadczenie Zarządu	35
3.1. W sprawie zgodności półrocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS.....	35
3.2. W sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych	35
4. Pozostałe informacje	36
4.1. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	36
4.2. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi	36
4.3. Udzielone poręczenia kredytu, gwarancje i pożyczki oraz pozostałe zabezpieczenia	36

1. O GRUPIE KAPITAŁOWEJ LOTOS

1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS ORAZ INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ LOTOS S.A. ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej LOTOS wchodziły Grupa LOTOS S.A. jako Podmiot Dominujący oraz 35 spółek o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym, w tym:

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

Ponadto Grupa LOTOS S.A. posiada udziały we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.

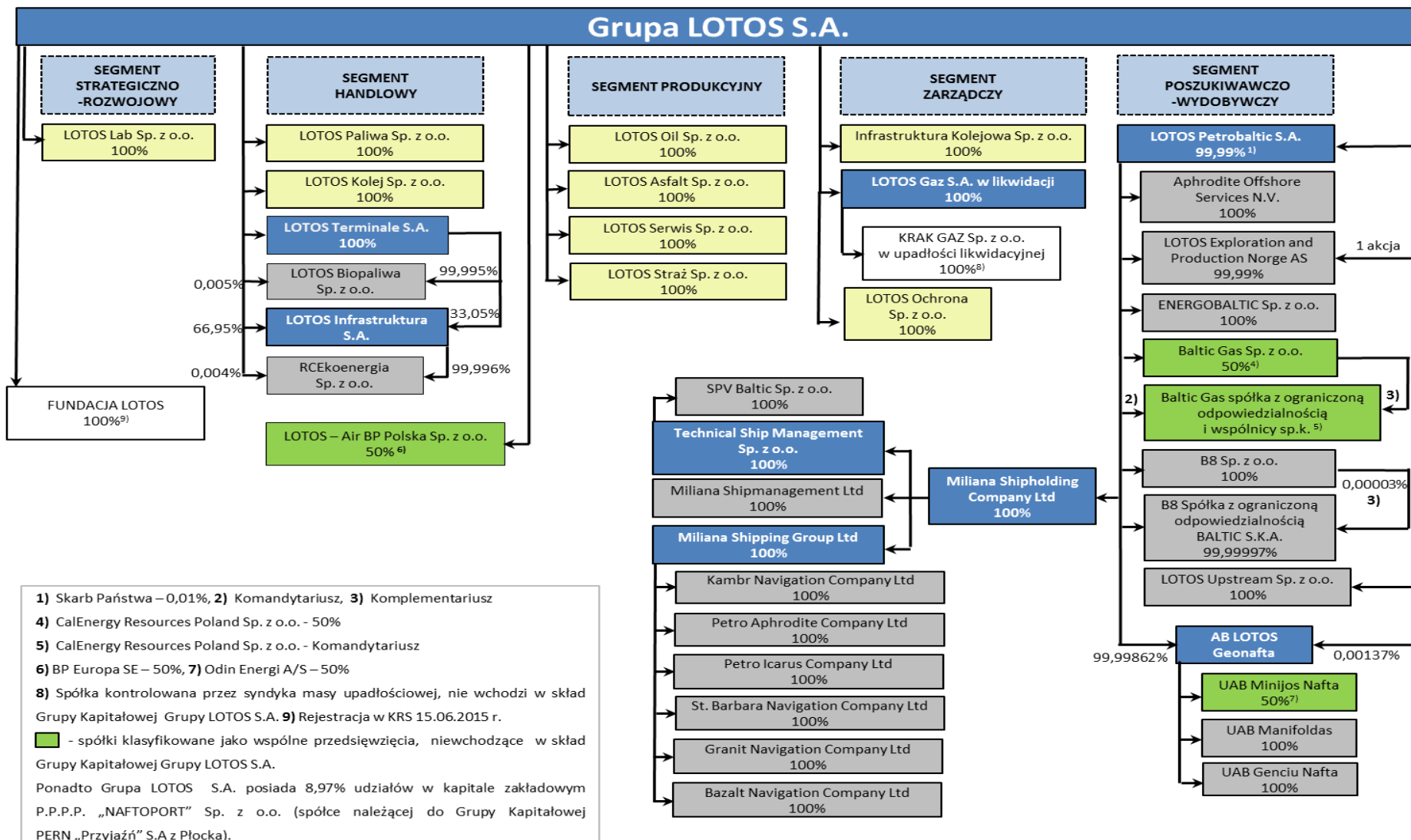
Grupa LOTOS S.A. nie posiada oddziałów (zakładów) w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

W działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej LOTOS wyróżnia się dwa operacyjne segmenty sprawozdawcze:

- **segment wydobywczy** – obejmujący działalność w zakresie pozyskiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- **segment produkcji i handlu** – obejmujący działalność spółek w zakresie wytwarzania, przetwarzania produktów rafinacji ropy naftowej, jak również ich sprzedaży hurtowej i detalicznej oraz działalność pomocniczą, transportową i serwisową.

Dla celów zarządczych Grupa Kapitałowa LOTOS podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o segmenty.

Rys. 1 Schemat struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej LOTOS – stan na 30 czerwca 2017 roku



1.2. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH GRUPY LOTOS S.A. Z INNYMI PODMIOTAMI

Poniżej przedstawiono informacje na temat siedziby i przedmiotu działalności podmiotów Grupy Kapitałowej LOTOS, a także dane na temat procentowego udziału Grupy LOTOS S.A. w ich własności ze wskazaniem stosowanej przez Spółkę metody konsolidacji.

Tab. 1 Zestawienie spółek powiązanych organizacyjnie z Grupą LOTOS S.A.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Jednostka Dominująca					
Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					
LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Petrobaltic S.A.)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
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 Sp. z o.o.	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.)	Jaśło	Magazynowanie i dystrybucja paliw. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Upstream Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Gdańsk	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	100,00%	-	-
Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją ⁽²⁾					
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%	100,00%
Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					

GK LOTOS Infrastruktura S.A.					
RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%	100,00%	100,00%
GK LOTOS Terminale S.A.					
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%	100,00%	100,00%
GK LOTOS Petrobaltic S.A.					
LOTOS Exploration and Production Norge AS	Norwegia, Stavanger	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
Aphrodite Offshore Services N.V.	Curaçao	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	99,99%	99,99%	99,99%
Energobaltic Sp. z o.o.	Władystawowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%	99,99%	99,99%
B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie (spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej)	99,99%	99,99%	99,99%
B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy i gazu (spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej)	99,99%	99,99%	99,99%
Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług magazynowania i transportu ropy naftowej oraz innych usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
Technical Ship Management Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Technical Ship Management Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków.	99,99%	99,99%	99,99%
SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
Miliana Shipping Group Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipping Group Ltd.)	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	99,99%	99,99%	99,99%
Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%

AB LOTOS Geonafra (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafra)	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
UAB Manifodas	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności					
LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. ⁽³⁾	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%	50,00%	50,00%
GK LOTOS Petrobaltic S.A.					
Baltic Gas Sp. z o.o. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	49,99%	49,99%	49,99%
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	44,62%	44,91%	45,67%
GK AB LOTOS Geonafra					
UAB Minijos Nafta ⁽⁵⁾	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	49,99%	49,99%	49,99%

⁽¹⁾ Dnia 10 marca 2017r. Grupa LOTOS S.A. nabyła 100% udziałów w spółce LOTOS Upstream sp. z o.o. za łączną cenę 6 tys. zł.

⁽²⁾ Podmioty wyłączono z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 30 czerwca 2017 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

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

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

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).

⁽⁵⁾ Wspólne przedsięwzięcie w zakresie działalności poszukiwawczo-wydobywczej ropy naftowej na terytorium Litwy realizowane w formie spółki UAB Minijos Nafta.

1.3. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ LOTOS

Tab. 2 Informacje o procesach/wydarzeniach w spółkach zależnych

Spółka	Opis
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	Dnia 10.03.2017r. Grupa LOTOS S.A. nabyła 100% udziałów (50 udziałów) w spółce LUPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dnia 07.04.2017r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował nowy tekst jednolity umowy Spółki, w tym zmianę nazwy z LUPS Sp. z o.o. na LOTOS Upstream Sp. z o.o.

Tab. 3 Zmiany w kapitałach zakładowych spółek zależnych

Spółka	Data rejestracji	Kapitał przed	Zmiana	Kapitał po	Waluta	Uwagi
Baltic Gas Sp. z o.o.	Zmiana jeszcze nie zarejestrowana	220.400,00	24.600,00	245.000,00	PLN	w dniu 31.05.2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Baltic Gas Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez utworzenie 492 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,- zł każdy udział
B8 sp. z o.o. BALTIC S.K.A	10.03.2017	987.817.450,00	232.426.000,00	1.220.243.450,00	PLN	w dniu 2.03.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 23.242.600 mln nowych akcji o wartości nominalnej 10,- zł każda akcja

Wniesienie wkładów w spółce Baltic Gas Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k.

W marcu 2017 r. w ramach umówionych wkładów spółka LOTOS Petrobaltic S.A. wniosła do Spółki wkład pieniężny w wysokości 187 995,43 zł (ostatnia część wynikająca z wystawionego jeszcze w 2016 r., wezwania do wpłaty).

W dniu 31 maja 2017 r. na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki podjęta została uchwała o podniesieniu wkładów umówionych:

- przez LOTOS Petrobaltic S.A. – o kwotę 4 526 672 zł, do poziomu 86 396 383 zł,
- przez CalEnergy Resources Poland sp. z o.o. – o kwotę 10 711 506 zł, do poziomu 109 645 403 zł.

Następnie w czerwcu 2017 r. w ramach ww. wkładów umówionych zostały wniesione do Spółki wkłady pieniężne, jak niżej:

- spółka LOTOS Petrobaltic S.A. wniosła 2 771 532,18 zł,
- spółka „CalEnergy Resources Poland” Sp. z o.o. wniosła 4 800 706,38 zł.

Zmiany te nie zostały jeszcze zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Poniżej zostało przedstawione zestawienie wkładów umówionych i wniesionych wg stanu na dzień 30.06.2017 r.:

Tab. 4 Wniesione wkłady w spółce Baltic Gas Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k.

Baltic Gas Sp. z.o.o. i wspólnicy Spółka komandytowa			
Wspólnicy	Baltic Gas Sp. z.o.o.	LOTOS Petrobaltic S.A.	„CalEnergy Resources Poland” Sp. z.o.o.
Wkład umówiony	1 000,0	86 396 383,0	109 645 403,0
Wkład wniesiony w tym:	1 000,0	83 605 338,8	103 734 270,5
a) wkład pieniężny	1 000,0	31 905 338,8	103 734 270,5
b) wkład niepieniężny	-	51 700 000,0	-
Wkład niepokryty	-	2 791 044,2	5 911 132,5

W związku z zatwierdzeniem nowego Regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Grupy LOTOS S.A., dnia 1 kwietnia 2017 roku zmianie uległo przyporządkowanie spółek do poszczególnych segmentów. Nowy podział spółek według segmentów:

- a) do segmentu zarządczego przypisane są spółki :
 - LOTOS Ochrona Sp. z o.o.
 - Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o.
 - LOTOS Gaz S.A. w likwidacji wraz z podległą spółką zależną
- b) do segmentu poszukiwawczo – wydobywczego przypisana jest spółka:
 - LOTOS Petrobaltic S.A. wraz ze spółkami jej grupy kapitałowej.
- c) do segmentu handlowego przypisane są spółki:
 - LOTOS Paliwa Sp. z o.o.
 - LOTOS Kolej Sp. z o.o.
 - LOTOS Terminale S.A. wraz ze spółkami z grupy kapitałowej
 - LOTOS Infrastruktura S.A. wraz z podległą spółką zależną
- d) do segmentu produkcyjnego przypisane są spółki:
 - LOTOS Oil Sp. z o.o.
 - LOTOS Asfalt Sp. z o.o.
 - LOTOS Serwis Sp. z o.o.
 - LOTOS Straż Sp. z o.o.
- e) do segmentu strategiczno-rozwojowego przypisane jest spółki:
 - LOTOS Lab Sp. z o.o.

1.4. INFORMACJE O AKCJACH GRUPY LOTOS S.A.

1.4.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY LOTOS S.A.

Zgodnie z raportem bieżącym z dnia 29 kwietnia 2013 roku ([↳ raport bieżący nr 11/2013](#)) jedynym akcjonariuszem (poza Skarbem Państwa) posiadającym powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki jest Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (NN OFE). Od dnia publikacji raportu za 1 kwartał 2017 roku zmiany w znacznych pakietach akcji nie miały miejsca.

Tab. 5 Struktura akcjonariatu Grupy LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2017r. i na dzień publikacji raportu za 1 półrocze 2017 roku.

Akcjonariusze	Liczba akcji/głosów równoważna wartości nominalnej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów równoważny udziałowi w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	98 329 515	53,19%
NN OFE ⁽¹⁾	9 243 725 ⁽¹⁾	5,00%
Pozostali	77 300 122	41,81%
Razem	184 873 362	100,0%

⁽¹⁾ Szacunki Spółki na podstawie upublicznionego przez NN OFE udziału na dzień 30 czerwca 2017 roku, na ZWZA Grupy LOTOS S.A. 14 czerwca 2017 roku NN OFE zarejestrowało 9 200 000 akcji co stanowiło 4,98% udziału w kapitale podstawowym Spółki:

→[raport bieżący nr 17/2017](#)

1.4.2. STAN POSIADANIA AKCJI GRUPY LOTOS S.A. PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami wg. stanu na dzień przekazania raportu za 2 półrocze 2017 roku, tj. na 17 sierpnia 2017 roku osoby nadzorujące i zarządzające Spółką nie posiadają akcji Grupy LOTOS.

1.5. SYTUACJA KADROWA

1.5.1. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład Zarządu Grupy LOTOS przedstawiał się następująco:

Członkowie Zarządu	Funkcja
Marcin Jastrzębski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych, p.o. Prezes Zarządu
Mariusz Machajewski	Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych
Mateusz Bonca	Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju



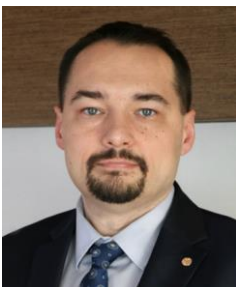
W dniu 12 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza w postępowaniu kwalifikacyjnym, wszczętym w dniu 20 grudnia 2016 roku, dokonała wyboru oraz powołała do Zarządu Grupy LOTOS S.A. na dalszy okres IX kadencji Marcina Jastrzębskiego jako Prezesa Zarządu oraz Jarosława Kawulę, Wiceprezesa Zarządu ds. Produkcji. W związku z powyższym Marcin Jastrzębski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych.

Jednocześnie Rada ustaliła, iż Zarząd IX wspólnej kadencji od tego momentu będzie działał w czteroosobowym składzie, określając nowy podział kompetencji pomiędzy Członków Zarządu Spółki.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Grupy LOTOS S.A. od dnia 12 stycznia 2017 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania funkcjonował w następującym składzie:

Członkowie Zarządu	Funkcja
Marcin Jastrzębski	Prezes Zarządu
Mariusz Machajewski	Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych
Mateusz Bonca	Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju
Jarosław Kawula	Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji

Tab. 8 Skład Zarządu Spółki IX kadencji na dzień 30 czerwca 2017 roku

Członkowie Zarządu	Funkcja	W Zarządzie IX Kadencji	Przebieg kariery i kompetencji
 Marcin Jastrzębski	Prezes Zarządu	12.01.2017 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna_grupy_kapitalowej#person-83
 Mateusz A. Bonca	Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	1.06.2016 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-87
 Jarosław Kawula	Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji	12.01.2017 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna_grupy_kapitalowej#person-113



Wiceprezes
Zarządu ds.
Ekonomiczno -
Finansowych

29.06.2015 - http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-15

Mariusz Machajewski

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza IX kadencji działała w następującym składzie:

Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja
Beata Kozłowska-Chyłą	Przewodnicząca powierzenie funkcji Przewodniczącej RN w dniu 28 czerwca 2016 r.
Katarzyna Lewandowska	Wiceprzewodnicząca wybór na Wiceprzewodniczącą RN w dniu 24 lutego 2016 r.
Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa	Sekretarz wybór na Sekretarza RN w dniu 21 lipca 2016 r.
Piotr Ciach	Członek
Dariusz Figura	Członek
Mariusz Golecki	Członek
Adam Lewandowski	Członek

W związku z kończącą się IX kadencją Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14 czerwca 2017 roku ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. na 8 osób, powołując Radę w składzie:


Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja
Beata Kozłowska-Chyłą	Przewodnicząca
Katarzyna Lewandowska	Członek

Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa	Członek
Dariusz Figura	Członek
Piotr Ciach	Członek
Mariusz Golecki	Członek
Adam Lewandowski	Członek

Do dnia przekazania niniejszego raportu Akcjonariusz – Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Energii, nie skorzystał z przysługującego mu uprawnienia określonego w § 11 ust. 2 Statutu Spółki dotyczącego bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej do składu Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.

W dniu 14 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego Panu Piotrowi Ciachowi, a funkcję Sekretarza Pani Katarzynie Lewandowskiej.

Tab.9 Skład rady Nadzorczej X kadencji na dzień 30 czerwca 2017 rok

Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja	W RN X Kadencji	Przebieg kariery i kompetencji
 <p>Beata Kozłowska - Chyła</p>	Przewodnicząca	14.06.2017 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-86
 <p>Katarzyna Lewandowska</p>	Członek	14.06.2017 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-81



**Agnieszka Szklarczyk -
Mierzwa**

Członek

14.06.2017 - http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-89



Piotr Ciach

Członek

14.06.2017 - http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna_grupy_kapitalowej#person-108



Dariusz Figura

Członek

14.06.2017 - http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-80



Mariusz Golecki

Członek

14.06.2017 - http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna_grupy_kapitalowej#person-107



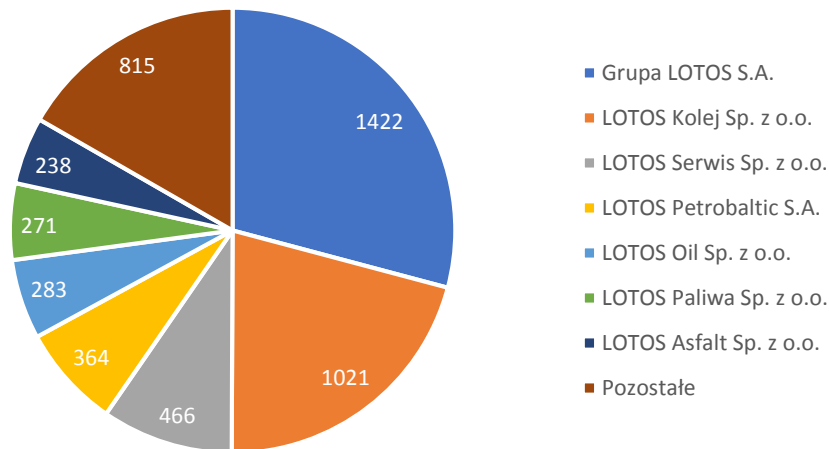
Adam Lewandowski

Członek

14.06.2017 - http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-90

1.5.2. STRUKTURA ZATRUDNIENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ LOTOS
Tab. 10 Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LOTOS w podziale na rodzaj stanowiska

Spółka	Zatrudnienie na dzień 30.06.2017 roku		
	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Razem
Grupa LOTOS S.A.	488	934	1422
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	705	316	1021
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	312	154	466
LOTOS Petrobaltic S.A.	154	210	364
LOTOS Oil Sp. z o.o.	104	179	283
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	0	271	271
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	120	118	238
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	154	25	179
LOTOS Lab Sp. z o.o.	16	106	122
LOTOS Terminale S.A.	63	50	113
LOTOS Straż Sp. z o.o.	74	15	89
RC Ekoenergia Sp. z o.o.	43	31	74
LOTOS Infrastruktura S.A.	40	33	73
LOTOS Air BP Polska Sp. z o.o.[1]	42	17	59
LOTOS AB Geonafta	35	9	44
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	23	15	38
LOTOS Norge AS	0	27	27
Energobaltic Sp. z o.o.	3	28	31
SPV Baltic Spółka z o.o.	6	4	10
Technical Ship Management	0	8	8
UAB Manifoldas	0	3	3
UAB Genciu Nafta	1	1	2
Miliana Shipping Ltd	0	1	1
LOTOS Gaz S.A.	0	1	1
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	0	0	0
Razem	2341	2539	4880

Wykres. 1 Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LOTOS w podziale na kluczowe spółki (stan na 30 czerwca 2017 roku)

Tab. 11 Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LOTOS w podziale na rodzaj stanowiska pracy (stan na 30 czerwca 2017 roku)

Wyszczególnienie	Mężczyźni	Kobiety	Razem
stanowiska robotnicze	2261	80	2341
stanowiska nierobotnicze	1509	1030	2539
Razem	3770	1110	4880

Tab. 12 Struktura zatrudnienia Grupy LOTOS S.A. w podziale na rodzaj stanowiska pracy (stan na 30 czerwca 2017 roku)

Wyszczególnienie	Mężczyźni	Kobiety	Razem
stanowiska robotnicze	487	1	488
stanowiska nierobotnicze	487	447	934
Razem	974	448	1422

2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS

2.1. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE W 1 PÓŁROCZU 2017 ROKU

Tab. 13 Notowania cen ropy naftowej, gazu ziemnego, dyferencjał, marża modelowa (USD/bbl)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Notowania DATED Brent FOB ⁽¹⁾	51,59	39,72	29,9%
Spread Brent/Ural ⁽¹⁾	1,83	2,65	-30,9%
Notowania gazu ziemnego ⁽²⁾	30,10	24,60	22,4%
Modelowa marża rafinerijna ⁽³⁾	7,24	6,50	11,4%

^{(1) i (2)} Źródło: Thomson Reuters

⁽²⁾ Notowania gazu ziemnego wg.UK NBP (tj. brytyjski National Balancing Point) dla porównywalności zostały przeliczone z USD/MWh na USD/boe przy zastosowaniu przelicznika 1,6282 MWh/boe.

⁽³⁾ Zgodnie z metodologią przyjętą przez Spółkę, marża modelowa została obliczona na podstawie danych Thomson Reuters, oddających w dłuższym okresie kierunkowy trend cen w oparciu o które Spółka prowadzi działalność handlową. W krótszym horyzoncie czasowym mogą występować różnice pomiędzy notowaniami, na których opiera się marża modelowa a notowaniami stosowanymi w działalności handlowej.

Tab. 14 Cracki produktowe⁽¹⁾ (USD/bbl)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Benzyna	14,74	16,54	-10,9%
Benzyna surowa	1,74	3,48	-50,0%
ON (10 ppm)	13,29	12,47	6,6%
Lekki olej opałowy	12,19	11,27	8,2%
Paliwo lotnicze	13,08	12,18	7,4%
Ciężki olej opałowy	-4,99	-10,68	53,3%

⁽¹⁾ Crack produktowy liczony jest jako różnica pomiędzy notowaniem danego produktu (w przeliczeniu z ton metrycznych na baryłkę po uwzględnieniu odpowiedniego współczynnika gęstości) a notowaniem ropy typu Ural (notowanie ropy Brent skorygowane o spread Ural/Brent)

Źródło: Thomson Reuters

Tab. 15 Notowania kursu walutowego (USD/PLN)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Kurs dolara na koniec okresu	3,71	3,98	-6,8%
Średni kurs dolara	3,95	3,91	1,0%

Źródło: opracowanie własne Spółki na podstawie danych Narodowego Banku Polskiego

Segment wydobywczy
Tab. 16 Zasoby, wydobycie i sprzedaż ropy naftowej i gazu

Zasoby ropy i gazu na dzień (mln boe) ⁽¹⁾	30.06.2017	30.06.2016	
Norwegia	24,01	15,37	
Polska	37,66	39,55	
Litwa	3,78	6,93	
Razem	65,45	61,85	
Wydobycie (boe/d) ⁽²⁾	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Norwegia	19 764	21 788	-9,3%
Polska	4 924	5 680	-13,3%
Litwa	1 025	1 134	-9,6%
Razem	25 713	28 603	-10,1%
Wydobycie (boe)	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Norwegia	3 577 319	3 965 416	-9,8%
Polska	891 266	1 033 815	-13,8%
Litwa	185 513	206 437	-10,1%
Razem	4 654 099	5 205 668	-10,6%
Sprzedaż produktów własnych (boe)	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Norwegia	3 377 840	3 865 204	-12,6%
Polska	807 844	998 296	-19,1%
Litwa	146 172	182 367	-19,8%
Razem	4 331 856	5 045 867	-14,2%

⁽¹⁾ 2P - zasoby pewne oraz prawdopodobne według klasyfikacji SPE-PRMS; boe – baryłki ekwiwalentne ropy naftowej

⁽²⁾ Produkcja w okresie przez liczbę dni kalendarzowych

W 1 półroczu 2017 roku sprzedaż segmentu wydobywczego była niższa o 14,2% od sprzedaży w 1 półroczu 2016 roku na skutek przede wszystkim spadkowego wydobycia ze złóż norweskich. Wzrost przychodów ze sprzedaży segmentu o 15,7% jest głównie efektem wzrostu o 29,9% średniego notowania ropy Brent dtd, wzrostu o 22,4% średniego notowania gazu ziemnego oraz wzrostu o 1,0% średniego w okresie kursu dolara.

Tab. 17 Wyniki operacyjne segmentu wydobywczego (mln PLN)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży	712,9	616,2	15,7%
Wynik operacyjny EBIT	306,1	-18,8	-
Amortyzacja	162,9	283,9	-42,6%
EBITDA	469,0	265,1	76,9%
Oczyszczony wynik EBIT ⁽¹⁾	315,4	65,7	380,4%
Oczyszczony wynik EBITDA ⁽¹⁾	478,3	349,6	36,8%

⁽¹⁾ wynik oczyszczony z efektów zdarzeń jednorazowych

Oczyszczony wynik EBITDA segmentu wydobywczego w 1 półroczu 2017 roku jest o 36,8% wyższy od oczyszczonego wyniku EBITDA okresu porównywalnego. Wzrost ten jest głównie efektem wzrostu średniego notowania gazu ziemnego i ropy Brent dtd oraz wzrostu kursu dolara.

Spadek poziomu amortyzacji segmentu wynika ze zmiany szacunków amortyzacji naturalnej majątku morskich kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego w Norwegii w wyniku m.in. wzrostu zasobów wydobywalnych węglowodorów z obszaru Sleipner i Heimdal w LOTOS Norge.

Segment produkcji i handlu

Tab. 18 Struktura przerobu ropy naftowej (tys. ton)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Przerób ropy w rafinerii w Gdańsku	4 141,4	4 957,2	-16,5%
w tym:			
ropa Ural	3 050,6	3 932,2	-22,4%
ropa Rozewie	95,6	126,4	-24,4%
ropa litewska	21,5	20,9	2,9%
ropa Lubiatów	130,2	136,7	-4,8%
pozostałe gatunki ropy	843,5	741,0	13,8%

Tab. 19 Struktura produkcji Grupy LOTOS S.A (tys. ton)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Produkcja razem	4 794,8⁽¹⁾	5 126,9	-6,5%
Benzyny	656,0	710,5	-7,7%
Benzyna surowa	217,0	241,7	-10,2%
Oleje napędowe	2 244,6	2 065,9	8,6%
Lekkie oleje opałowe	130,1	129,1	0,8%
Paliwo lotnicze JET	176,0	305,2	-42,3%
Produkty ciężkie ⁽²⁾	833,0	1 026,4	-18,8%
Pozostałe ⁽³⁾	538,1	648,1	-17,0%

⁽¹⁾Niższa produkcja w 1 półroczu 2017 roku jest związana z z cyklicznym postojem remontowym rafinerii, który przebiegał w dniach 3.03 – 14.04.2017r.

⁽²⁾ciężki olej opałowy i komponenty asfaltowe

⁽³⁾ m.in. gazy opałowe i techniczne, siarka, oleje bazowe, frakcja ksylenowa, LPG, paliwo bunkrowe, ekstrakty, rafinaty, gacze.

Tab. 20 Struktura sprzedaży segmentu produkcji i handlu (tys. ton)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
	4 808,8	5 054,8	-4,9%
Benzyny	726,2	729,9	-0,5%
Benzyna surowa	217,0	241,7	-10,2%
Oleje napędowe	2 374,5	2 186,7	8,6%
Lekkie oleje opałowe	129,0	129,0	0,0%
Paliwo lotnicze JET	169,0	311,9	-45,8%
Produkty ciężkie ⁽¹⁾	819,2	981,7	-16,6%
Pozostałe ropopochodne ⁽²⁾	373,9	473,9	-21,1%

⁽¹⁾ciężki olej opałowy i asfalty

⁽²⁾ m.in. gazy opałowe i techniczne, siarka, oleje bazowe, frakcja ksylenowa, LPG, paliwo bunkrowe, ekstrakty, rafinaty, gacze.

Wyższe o 22,9% przychody ze sprzedaży segmentu produkcji i handlu w 1 półroczu 2017 roku w porównaniu z 1 półroczem 2016 roku są efektem głównie wyższej średniej ceny sprzedaży netto. Średnia cena sprzedaży netto w segmencie produkcji i handlu wzrosła o 29,2%, z 1.680 PLN/t w 1 półroczu 2016 roku do 2.170 PLN/t w 1 półroczu 2017 roku, co było konsekwencją wzrostu poziomu notowań produktów

rafineryjnych oraz wzrostu kursu dolara. Niższy wynik operacyjny segmentu w porównaniu z 1 półroczem 2016 roku jest skutkiem przeprowadzonego w 2017 roku postoju remontowego „Wiosna 2017”.

Wzrost amortyzacji segmentu produkcji i handlu w 1 półroczu 2017 roku dotyczy przede wszystkim amortyzacji części zamiennych w Grupie LOTOS S.A. zużytych w trakcie postoju remontowego (zgodnie z MSR 16).

Tab. 21 Wyniki operacyjne segmentu produkcji i handlu (mln PLN)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży	10 436,8	8 489,8	22,9%
Wynik operacyjny EBIT	449,4	706,3	-36,4%
Amortyzacja	275,1	239,1	15,1%
EBITDA	724,5	945,4	-23,4%
EBIT LIFO	463,9	886,5	-47,7%
EBITDA LIFO	739,0	1 125,6	-34,3%
Oczyszczony EBITDA LIFO ⁽¹⁾	900,6	740,3	21,7%

⁽¹⁾Wynik operacyjny EBITDA, uwzględniający efekt LIFO na wycenie zapasów, bez uwzględnienia teoretycznego odpisu na poziomie wyceny zapasów LIFO, oczyszczony o odpisy aktualizujące wartość zapasów i różnice kursowe z działalności operacyjnej.

Obszar detaliczny

Tab. 22 Sieć stacji paliw LOTOS

	30.06.2017	30.06.2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
	485	478	7
Stacje własne CODO	301	291	10
w tym: LOTOS OPTIMA	121	122	-1
Stacje partnerskie DOFO	184	187	-3
w tym: LOTOS OPTIMA	83	76	7

Na koniec 1 półrocza 2017 roku w ramach sieci LOTOS działało 485 stacji, tj. o 7 więcej niż rok wcześniej.

Tab. 23 Wyniki operacyjne obszaru detalicznego (mln PLN)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Wolumen sprzedaży (tys. ton)	547,4	514,2	6,5%
Przychody ze sprzedaży	2 681,6	2 259,6	18,7%
Wynik operacyjny	25,8	10,8	138,9%
Amortyzacja	36,2	34,0	6,5%
EBITDA	62,0	44,8	38,4%

Począwszy od 2017 roku wyniki kanału SDS (t.j. System Diesel Service), nie są już ujmowane w obszarze detalicznym, są raportowane w całościowych wynikach segmentu produkcji i handlu. W celu zapewnienia porównywalności w powyższej tabeli dane za 1 półrocze 2016 zostały zaprezentowane analogicznie.

Dzięki optymalizacji działalności operacyjnej, mimo niskiej marży paliwowej obszar detaliczny wykazał w 1 półroczu 2017 roku zysk operacyjny 25,8 mln PLN, tj. o 138,9% wyższy niż w okresie porównywalnym 2016 roku. Dodatkowo jest on zwiększony (o 15,3 mln PLN) wskutek rozwiązania rezerwy w zakresie sporu dotyczącego sieci stacji paliw.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk operacyjny Grupy Kapitałowej LOTOS za 1 półrocze 2017 roku wyniósł 749,4 mln PLN i składał się z zysku operacyjnego segmentu produkcji i handlu 449,4 mln PLN, zysku operacyjnego segmentu wydobywczego 306,1 mln PLN oraz korekt konsolidacyjnych -6,1 mln PLN (głównie korekty niezrealizowanej marży na zapasie ropy Rozewie i litewskiej).

Tab. 25 Wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej LOTOS (mln PLN)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży	10 902,2	8 904,9	22,4%
Wynik operacyjny EBIT	749,4	688,3	8,9%
Amortyzacja	437,3	522,2	-16,3%
EBITDA	1 186,7	1 210,5	-2,0%
Efekt LIFO ⁽¹⁾	14,5	180,2	-92,0%
EBIT LIFO	763,9	868,5	-12,0%
Oczyszczony EBIT LIFO ⁽²⁾	961,5	567,6	69,4%
Oczyszczony EBITDA LIFO ⁽²⁾	1 372,1	1 089,9	25,9%

⁽¹⁾ Efekt LIFO = EBIT LIFO (oszacowany przy zastosowaniu metody wyceny rozchodu zapasów wg Last In First Out, tj. „ostatnie przyszło – pierwsze wyszło”) – EBIT

⁽²⁾Wynik operacyjny uwzględniający efekt LIFO na wycenie zapasów, bez uwzględniania zawiązania/rozwiązania teoretycznego odpisu na poziomie wyceny zapasów LIFO, oczyszczony o wpływ odpisów aktualizujących wartość zapasów, różnice kursowe z działalności operacyjnej oraz oczyszczony z efektów zdarzeń jednorazowych, tj. bilansu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów, strat z tytułu zaniechanych inwestycji i aktualizacji szacunków rezerw w segmencie wydobywczym, koszty remontu postojowego i rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe w segmencie produkcji i handlu.

Grupa Kapitałowa LOTOS, zgodnie z przyjętymi zasadami wyceny zapasów, stosuje do wyceny rozchodu zapasów metodę średniej ważonej ceny nabycia. Stosowanie takiej metody wyceny zapasów powoduje opóźnienie przenoszenia efektów zmiany cen ropy w stosunku do cen wyrobów gotowych. W związku z powyższym, wzrostowa tendencja cen ropy wpływa pozytywnie, a tendencja spadkowa wpływa negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe. Wyniki operacyjne uwzględniające powyższą metodę wyceny zapasów zaprezentowano w tabeli w pozycjach EBITDA, wynik operacyjny EBIT. Równocześnie dokonano szacunków wyceny rozchodu wg metody LIFO i zaprezentowano w tabeli: efekt LIFO, EBIT LIFO, oczyszczony EBIT LIFO oraz oczyszczona EBITDA LIFO.

Dodatnie saldo na działalności finansowej w Grupie Kapitałowej LOTOS w 1 półroczu 2017 roku wynoszące 143,1 mln PLN jest związane głównie z dodatnim efektem wyceny i rozliczenia transakcji zabezpieczających ryzyko rynkowe na poziomie 201,8 mln PLN oraz dodatnimi różnicami kursowymi na poziomie 43,2 mln PLN oraz ujemnym efektem odsetek od zadłużenia, prowizji i przychodów odsetkowych w wysokości -105,3 mln PLN.

Ujemne saldo na działalności finansowej w 1 półroczu 2016 roku wyniosło -104,6 mln PLN, głównie z powodu odsetek od kredytów i prowizji skompensowanych częściowo przez przychody odsetkowe (-118,4 mln PLN), ujemnego efektu wyceny i rozliczenia transakcji zabezpieczających ryzyko rynkowe (-40,0 mln PLN) oraz dodatnich różnic kursowych w wysokości 56,8 mln PLN.

Dodatni efekt rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych za 6 miesięcy 2017 roku wynosi 201,8 mln PLN i zawiera głównie nadwyżkę dodatniego rozliczenia i wyceny transakcji zabezpieczających poziom kursów walutowych w wysokości 217,4 mln PLN oraz ujemny efekt rozliczenia i wyceny transakcji zabezpieczających poziom cen produktów naftowych w wysokości -11,4 mln PLN.

Tab. 26 Wykaz transakcji zabezpieczających poziom cen produktów naftowych na 30.06.2017 roku

Okres	Produkt/Surowiec	Ciężki olej opałowy	Lekki olej opałowy
		3.5 PCT Barges FOB Rotterdam	Gasoil .1 Cargoes CIF NWE / ARA
3Q2017	Wolumen (mt)	86 399	-7 245
	Przedział ceny (USD/mt)	183,75-488,5	371,25-513
4Q2017	Wolumen (mt)	46 273	-4 150
	Przedział ceny (USD/mt)	183,75-380	371,25-513
1Q2018	Wolumen (mt)	2 411	-222
	Przedział ceny (USD/mt)	217,5-224,75	417-432,5
2Q2018	Wolumen (mt)	36 242	-3 349
	Przedział ceny (USD/mt)	217,5-288,75	412-507,2

3Q2018	Wolumen (mt)	28 098	-2 598
	Przedział ceny (USD/mt)	217,5-279	412-486
4Q2018	Wolumen (mt)	7 958	-736
	Przedział ceny (USD/mt)	217,5-260	412-486

Tab. 27 Wykaz transakcji terminowych zabezpieczających poziom kursów walutowych na 30.06.2017 roku

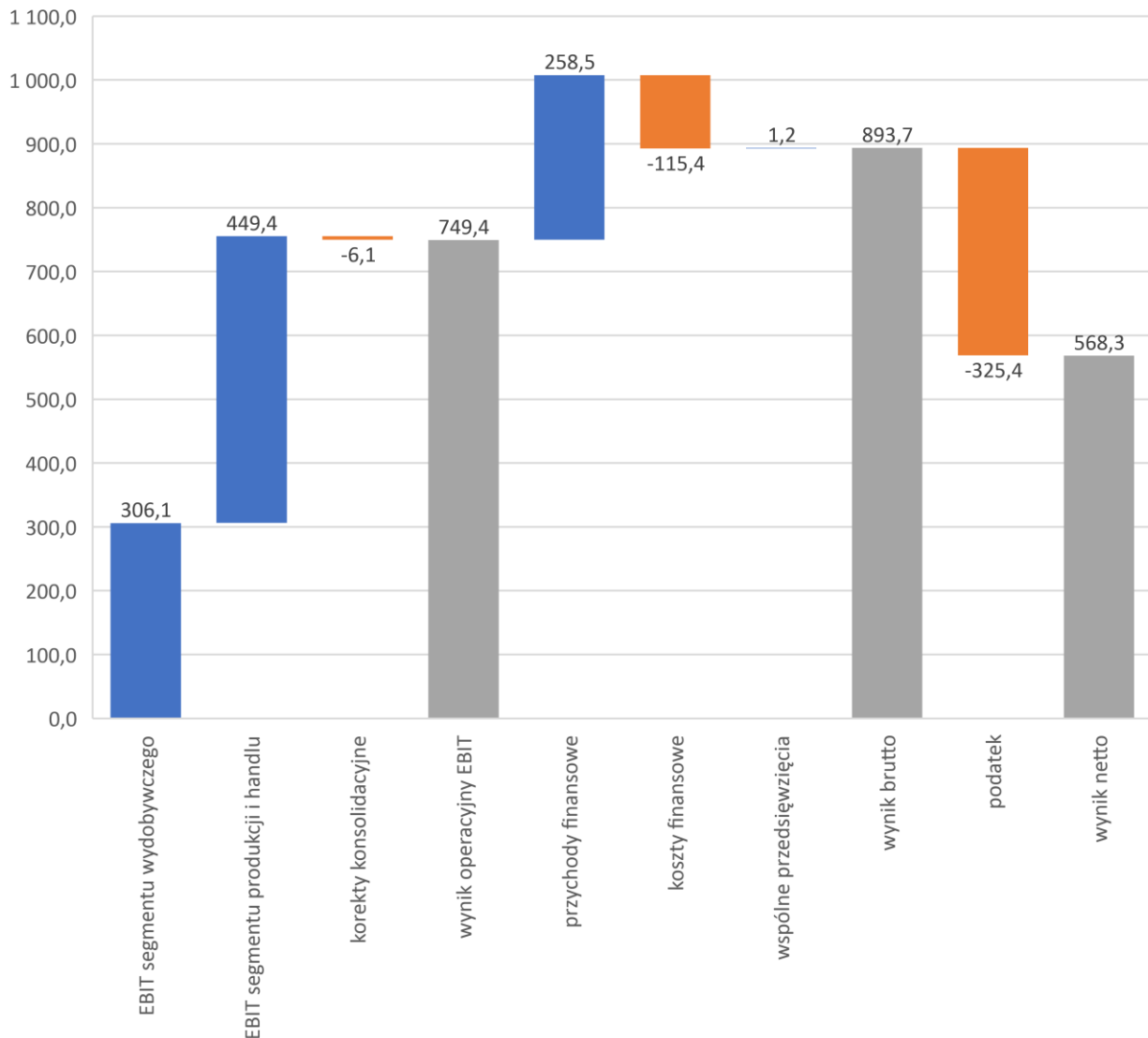
Para walut	Instrument	Wolumen	Waluta	Przedział kursu
Kursy EUR/USD	Forward	93 316 752	EUR	1,0905 - 1,1286
Kursy EUR/PLN	Forward	18 719 000	EUR	4,1849 - 4,4792
Kursy USD/PLN	Forward	-244 103 869	USD	3,7021 - 4,2121

Tab. 28 Wykaz transakcji terminowych zabezpieczających poziom stopy procentowej na 30.06.2017 roku

Instrument	Data początkowa	Data końcowa	Nominał	Waluta	Przedział stopy procentowej	Stopa referencyjna
IRS	od 21.03.2017	od 21.09.2017	704 000 019	USD	1,145%-4,045%	LIBOR 3M - LIBOR 6M
	do 21.09.2021	do 21.12.2021				

Tab. 29 Wykaz transakcji terminowych zabezpieczających ryzyko cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) na 30.06.2017 roku

		2017		2018		2019		2020	
		Wolumen (mt)	Przedział ceny (EUR/mt)	Wolumen (mt)	Przedział ceny (EUR/mt)	Wolumen (mt)	Przedział ceny (EUR/mt)	Wolumen (mt)	Przedział ceny (EUR/mt)
EUA	Futures	840 000	4,61 - 8,29	731 000	4,45 - 5,65	33 000	8,57-8,6	180 000	4,68 - 5,75

Wykres. 2 Dekompozycja skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej LOTOS (mln PLN)


Wynik przed opodatkowaniem za 1 półrocze 2017 roku wyniósł 893,7 mln PLN, a skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej LOTOS osiągnął poziom 568,3 mln PLN.

Tab. 30 Wynik EBIT, wynik brutto i wynik netto Grupy Kapitałowej LOTOS (mln PLN)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	1 półrocze 2017/ 1 półrocze 2016
Wynik operacyjny EBIT	749,4	688,3	8,9%
Przychody finansowe	258,5	66,6	288,1%
Koszty finansowe	-115,4	-171,2	-32,6%
Pozostałe	1,2	1,3	-7,7%
Wynik przed opodatkowaniem	893,7	585,0	52,8%
Wynik netto	568,3	331,8	71,3%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
Tab. 31 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa (mln PLN)

	30.06.2017	31.12.2016	zmiana	%
Aktywa	19 636,3	19 326,3	310,0	1,6%
Aktywa trwałe	12 338,2	12 330,7	7,5	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu	8 657,2	8 261,7	395,5	4,8%
Wartości niematerialne segmentu produkcji i handlu	167,0	170,0	-3,0	-1,8%
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego	2 393,7	2 390,0	3,7	0,2%
Wartości niematerialne segmentu wydobywczego	320,1	481,9	-161,8	-33,6%
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	102,1	98,1	4,0	4,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	402,0	596,0	-194,0	-32,6%
Pochodne instrumenty finansowe	7,8	20,9	-13,1	-62,7%
Pozostałe aktywa długoterminowe	288,3	312,1	-23,8	-7,6%
Aktywa obrotowe	7 298,1	6 995,1	303,0	4,3%
Zapasy	3 343,1	3 333,6	9,5	0,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	2 208,8	2 251,7	-42,9	-1,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	6,3	8,0	-1,7	-21,3%
Pochodne instrumenty finansowe	142,9	80,0	62,9	78,6%
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	549,8	577,2	-27,4	-4,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 047,2	744,6	302,6	40,6%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0,0	0,5	-0,5	-100,0%

Na dzień 30 czerwca 2017 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej LOTOS wyniosła 19.636,3 mln PLN, co oznacza wzrost w okresie 6 miesięcy 2017 roku o 310,0 mln PLN.

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wzrost o 395,5 mln PLN rzeczowych aktywów trwałych segmentu produkcji i handlu związanych z realizacją Programu EFRA,
- wzrost o 302,6 mln PLN stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,

- spadek o 161,8 mln PLN wartości niematerialnych segmentu wydobywczego związany z przeklasyfikowaniem aktywów na złożu Utgard z kat. 2C (tj. zasoby warunkowe) do kat. 2P (tj. zasoby pewne i prawdopodobne),
- spadek o 194,0 mln PLN stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Tab. 32 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – źródła finansowania (mln PLN)

	30.06.2017	31.12.2016	zmiana	%
Kapitał własny i zobowiązania	19 636,3	19 326,3	310,0	1,6%
Kapitał własny	9 404,6	8 610,9	793,7	9,2%
Kapitał podstawowy	184,9	184,9	0,0	0,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2 228,3	2 228,3	0,0	0,0%
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-424,7	-812,8	388,1	-47,7%
Zyski zatrzymane	7 328,9	6 945,5	383,4	5,5%
Różnice kursowe z przeliczenia	87,1	64,9	22,2	34,2%
Udziały niekontrolujące	0,1	0,1	0,0	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	5 014,5	5 443,7	-429,2	-7,9%
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 488,5	3 980,6	-492,1	-12,4%
Pochodne instrumenty finansowe	9,8	36,3	-26,5	-73,0%
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	208,7	57,4	151,3	263,6%
Świadczenia pracownicze	174,8	168,5	6,3	3,7%
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1 132,7	1 200,9	-68,2	-5,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 217,2	5 271,7	-54,5	-1,0%
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 681,7	1 576,7	105,0	6,7%
Pochodne instrumenty finansowe	39,7	172,9	-133,2	-77,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 351,9	1 718,2	-366,3	-21,3%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	73,7	49,2	24,5	49,8%
Świadczenia pracownicze	112,6	135,6	-23,0	-17,0%
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1 957,6	1 619,1	338,5	20,9%

Wzrost stanu kapitału własnego Grupy Kapitałowej LOTOS w 1 półroczu 2017 roku do poziomu 9.404,6 mln PLN (+793,7 mln PLN vs. 2016) nastąpił głównie na skutek wzrostu poziomu zysków zatrzymanych o 383,4 mln PLN powiększonego o odniesione na kapitał rezerwy dodatnie różnice kursowe z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygowane o efekt podatkowy w kwocie 388,1 mln PLN.

Udział kapitału własnego w sumie pasywów wzrósł o 3,3 punkty procentowe (vs. 2016) i wyniósł 47,9%.

Główne zmiany w pozycjach zobowiązań (-483,7 mln PLN):

- spadek poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 366,3 mln PLN, przede wszystkim na skutek mniejszych zakupów ropy w czerwcu 2017 roku niż w grudniu 2016 roku po niższej cenie,
- niższy o 387,1 mln PLN stan kredytów, pożyczek, obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego głównie na skutek przeszacowania kredytów w walutach obcych,
- niższy o 159,7 mln PLN poziom ujemnej wyceny pochodnych instrumentów finansowych,
- wzrost o 151,3 mln PLN stanu zobowiązań z tytułu podatku odroczonego,
- wzrost o 270,3 mln PLN stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw głównie na skutek zobowiązań z tytułu dywidend oraz zobowiązań z tytułu akcyzy i opłaty paliwowej.

Dług finansowy Grupy Kapitałowej LOTOS na 30 czerwca 2017 r. osiągnął poziom 5.170,2 mln PLN (-387,1 mln PLN vs. 31 grudnia 2016 r.). Wskaźnik relacji długu finansowego skorygowanego o wolną gotówkę do kapitału własnego wyniósł 43,8% (-12,1 punktów procentowych vs. 31 grudnia 2016 r.).

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tab. 33 Przepływy pieniężne (mln PLN)

	1 półrocze 2017	1 półrocze 2016	zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	869,7	950,0	-80,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-829,2	-436,5	-392,7
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	118,4	-279,6	398
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2,7	-1,5	-1,2
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	156,2	232,4	-76,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	730,8	278,1	452,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	887,0	510,5	376,5

Stan środków pieniężnych na 30 czerwca 2017 roku w Grupie Kapitałowej LOTOS uwzględniający zadłużenie w rachunkach bieżących wyniósł 887,0 mln PLN. Przepływy pieniężne netto zwiększyły stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w okresie 1 półrocza 2017 roku o 156,2 mln PLN.

Dodatnie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 1 półroczu 2017 roku wynoszące 869,7 mln PLN związane jest głównie z zyskiem netto zwiększonym o amortyzację.

Ujemne saldo działalności inwestycyjnej na poziomie -829,2 mln PLN dotyczy przede wszystkim zakupu rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych związanych głównie z realizacją Projektu EFRA oraz z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ze złoża B8 na Morzu Bałtyckim.

Dodatknie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej na poziomie 118,4 mln PLN uwzględnia głównie środki z emisji obligacji dotyczących finansowania projektu zagospodarowania złoża B8 skorygowane o wydatki z tytułu wykupu ich części oraz o ujemne saldo wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wydatków z tytułu ich spłaty i zapłaconych odsetek.

Zarządzanie zasobami finansowymi

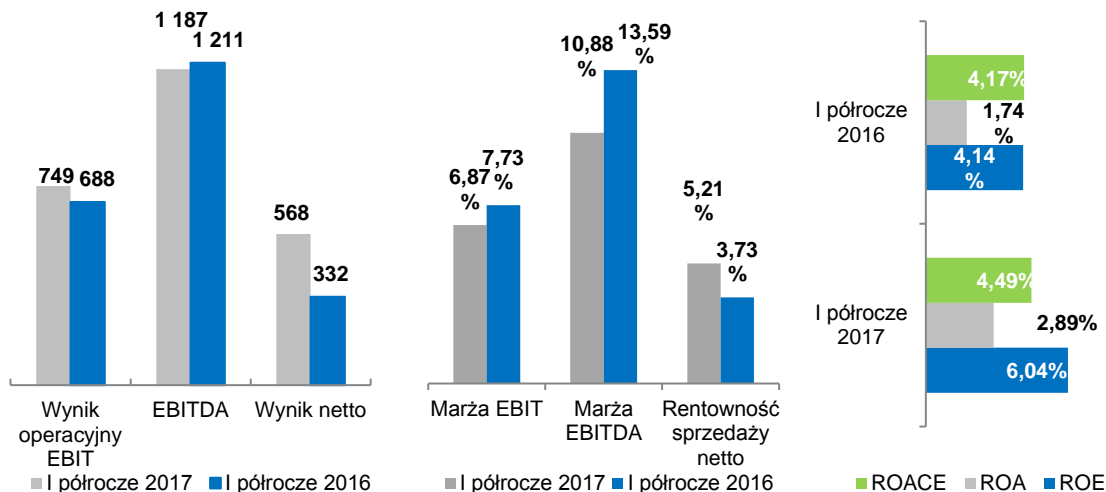
Ocena możliwości realizacji zobowiązań

W okresie 1 półrocza 2017 roku Grupa Kapitałowa LOTOS wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej Grupy Kapitałowej LOTOS dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności, rotacji i zadłużenia.

Wskaźniki rentowności

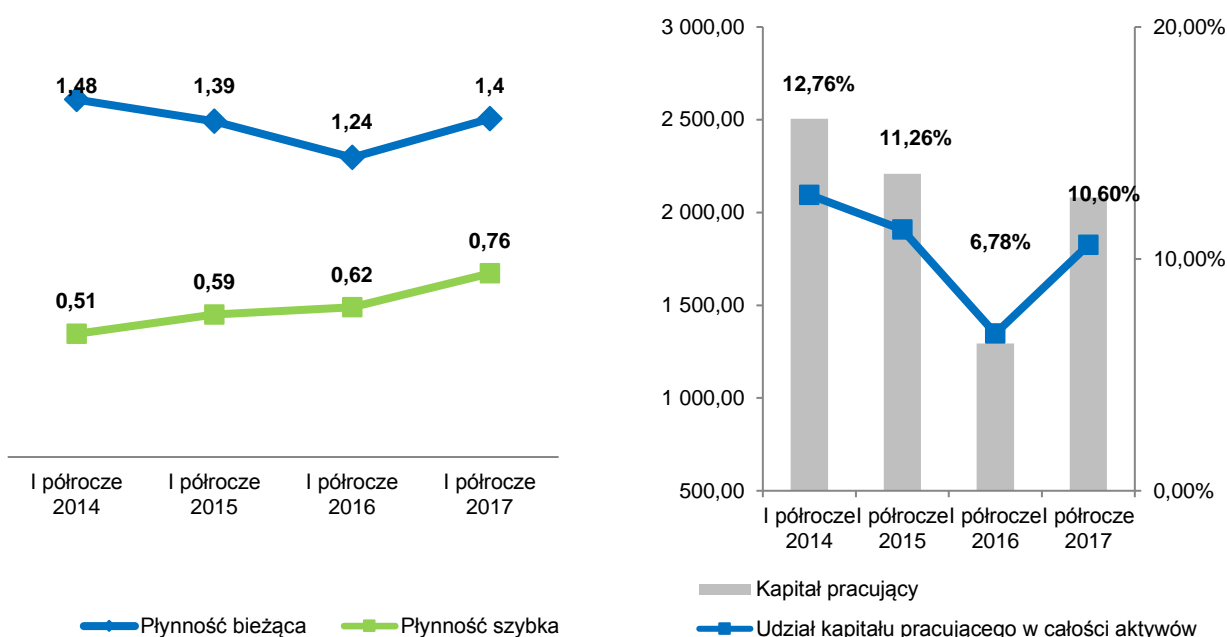


- wskaźnik rentowności marża EBIT i marża EBITDA niższa o [-0,9 p.p.] [-2,7 p.p.] wskutek kosztów remontu postojowego oraz wyższych przychodów wskutek wyższych cen; wzrost rentowności sprzedaży dzięki wzrostowi zysku netto o 71,3% przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 22,4%;
- wzrost wskaźników ROE, ROA głównie w związku ze znacznym wzrostem zysku netto.

Obliczenie wskaźników rentowności

Marża EBIT	stosunek wyniku operacyjnego do sprzedaży netto
EBITDA	wynik operacyjny EBIT powiększony o amortyzację
Marża EBITDA	stosunek EBITDA do sprzedaży netto
Rentowność/deficytowość sprzedaży netto	stosunek wyniku netto do sprzedaży netto
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE	stosunek wyniku netto do wartości kapitału własnego na koniec okresu
Stopa zwrotu z aktywów ROA	stosunek wyniku netto do wartości aktywów na koniec okresu

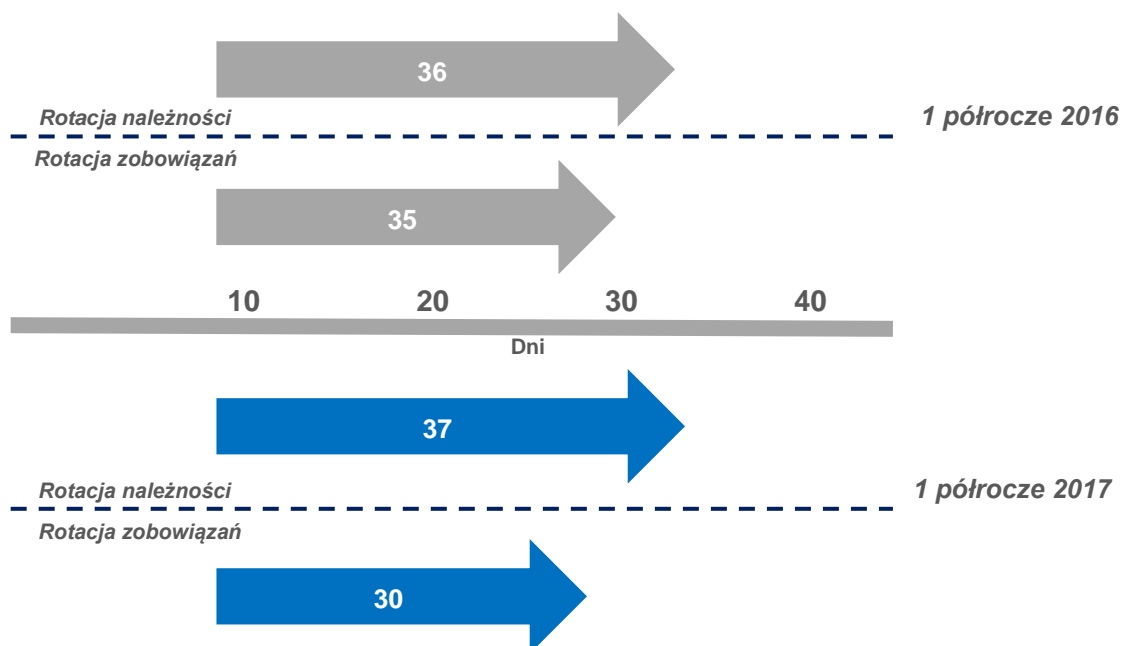
Stopa zwrotu z kapitału zaangażowanego ROACE stosunek wyniku operacyjnego po opodatkowaniu do wartości kapitału własnego powiększonego o dług netto na koniec okresu

Wskaźniki płynności


- wzrost wskaźników płynności bieżącej (+12,9%), płynności szybkiej (+22,6%) oraz kapitału pracującego (+60,7%) na skutek wzrostu stanu aktywów obrotowych przy spadku zobowiązań krótkoterminowych.

Obliczenie wskaźników płynności

Płynność bieżąca	stosunek aktywów obrotowych do wartości zobowiązań krótkoterminowych (dane z końca okresu)
Płynność szybka	stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do wartości zobowiązań krótkoterminowych (dane z końca okresu)
Kapitał pracujący	wartość aktywów obrotowych pomniejszonych o zobowiązania krótkoterminowe (dane z końca okresu)
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	stosunek kapitału pracującego do wartości aktywów (dane z końca okresu)

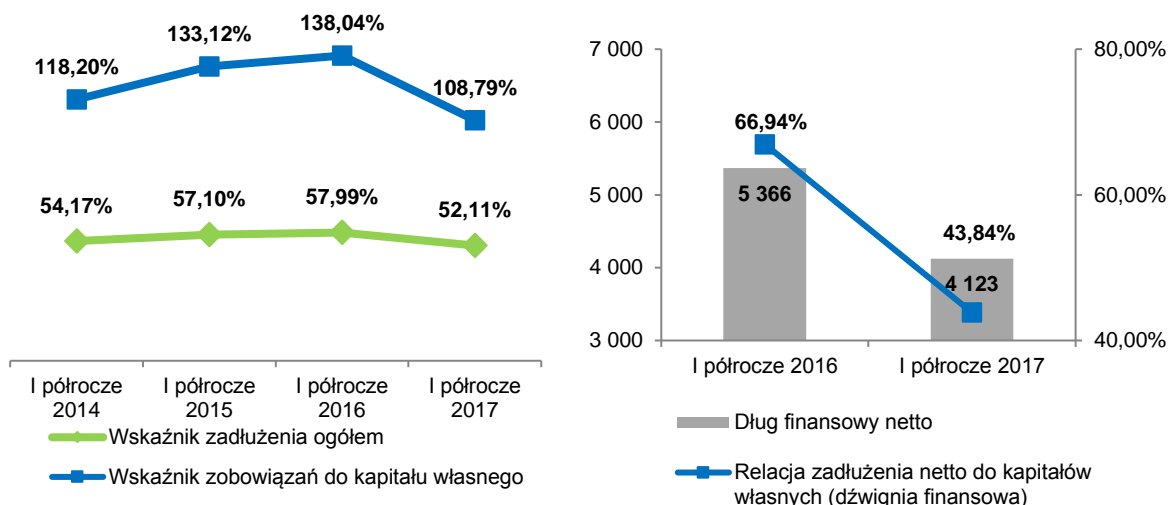
Cykle rotacji (wyrażone w dniach)


- wzrost wskaźnika rotacji należności o 1 dzień z powodu większego wzrostu (27,6%) średniego stanu należności z tytułu dostaw i usług od wzrostu (22,4%) przychodów ze sprzedaży,
- wskaźnik rotacji zobowiązań niższy o 5 dni w związku z niższym wzrostem (9,2%) średniego stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług od wzrostu (28,0%) kosztu własnego sprzedaży.

Obliczenie wskaźników rotacji

Rotacja należności w dniach	stosunek średniej wysokości należności z tytułu dostaw i usług do sprzedaży netto, pomnożony przez 182/181 dni danego okresu
Rotacja zobowiązań w dniach	stosunek średniej wysokości zobowiązań z tytułu dostaw i usług do kosztu własnego sprzedaży, pomnożony przez 182/181 dni danego okresu

Wskaźniki struktury kapitału i zdolności obsługi zadłużenia



- spadek o 5,9 punktów procentowych wskaźnika zadłużenia ogółem na skutek spadku poziomu zobowiązań ogółem (-7,6%) przy wzroście poziomu aktywów (2,9%),
- spadek długu finansowego netto w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2016 roku (-1.243,0 mln PLN, tj 23,2%) związany przede wszystkim ze spadkiem poziomu kredytów inwestycyjnych, kredytu na refinansowanie zapasów, kredytów w rachunku bieżącym oraz wyższym stanem środków pieniężnych,
- spadek wskaźnika relacji zadłużenia netto do kapitałów własnych o 23,1 punkty procentowe dzięki spadkowi długu finansowego netto przy wzroście stanu kapitałów własnych,
- spadek o 29,3 punktów procentowych wskaźnika zobowiązań do kapitału własnego, głównie w związku ze spadkiem zobowiązań przy wzroście kapitału własnego.

Obliczenie wskaźników struktury kapitału i zdolności obsługi zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia ogółem	stosunek zobowiązań ogółem do wartości aktywów (dane z końca okresu)
Dług finansowy netto	wartość kredytów, pożyczek, obligacji zobowiązań leasingowych długoterminowych i krótkoterminowych pomniejszona o środki pieniężne oraz zaprezentowane w pozostałych aktywach finansowych środki pieniężne z emisji akcji (dane z końca okresu)
Relacja zadłużenia netto do kapitałów własnych (dźwignia finansowa)	stosunek długu finansowego netto do kapitału własnego (dane z końca okresu)
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	stosunek zobowiązań ogółem do wartości kapitału własnego (dane z końca okresu)

2.2. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI, BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁYCH KWARTAŁACH

Wśród podstawowych czynników, mogących, w ocenie Spółki, mieć wpływ na osiągnięte w przyszłych kwartałach wyniki finansowe należy wymienić:

- otoczenie makroekonomiczne, w szczególności trend notowań cen ropy i produktów naftowych oraz kształtowanie się relacji pary walut USD/PLN, która wpływa na wyniki Grupy Kapitałowej

LOTOS, ze względu na notowanie zarówno cen surowca, jak i części cen produktów w USD oraz zadłużenie Grupy LOTOS S.A. denominowane w dolarach,

- kształtowanie się podaży i popytu na produkty naftowe w Polsce i Europie,
- realizację rozpoczętych projektów w segmencie poszukiwania i wydobywania,
- realizację rozpoczętych projektów rafineryjnych,
- poziom wydobywania z eksploatowanych złóż ropy i gazu,
- optymalizację w segmencie produkcji i handlu w kierunku maksymalizacji marży rafineryjnej Grupy LOTOS S.A.,
- dalsze wzmocnienie pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej LOTOS, ze szczególnym naciskiem na rozwój i poprawę rentowności w obszarze detalicznym.

2.3. ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI W POZOSTAŁYCH MIESIĄCACH 2017 ROKU

Opisane w punkcie 2.2. czynniki przedstawiają zestawienie najważniejszych grup ryzyk, jakie mogą mieć wpływ na działalność Grupa Kapitałowej LOTOS w 2 półroczu 2017 roku.

Szerszy opis polityki zarządzania ryzykiem, a także funkcjonującego w Spółce systemu ERM ('Enterprise Risk Management') znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS za 2016 rok.

2.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA 2017 ROK

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

W związku z ogłoszoną przez Spółkę „Strategią Grupy LOTOS na lata 2017 – 2022 Zarząd stoi na stanowisku, że osiągnięte przez Grupę Kapitałową LOTOS w 1 półroczu 2017 roku wyniki nie podważają możliwości zrealizowania założonych celów strategicznych.

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

3.1. W SPRAWIE ZGODNOŚCI PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS

Zarząd Grupy LOTOS S.A. w składzie:

Marcin Jastrzębski - Prezes Zarządu

Mateusz Aleksander Bonca - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju

Mariusz Machajewski - Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych

Jarosław Kawula - Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji

oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS oraz półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej LOTOS oraz Grupy LOTOS S.A.

Zarząd Grupy LOTOS S.A. oświadcza ponadto, iż półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej LOTOS, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

3.2. W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Grupy LOTOS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS oraz półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1. POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W 1 półroczu 2017 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość dotycząca Grupy Kapitałowej LOTOS stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach zostały przedstawione w nocie 23.1 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku.

4.2. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązanyymi Grupy LOTOS S.A. w 1 półroczu 2017 roku były zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. W 1 półroczu 2017 roku transakcje z podmiotami powiązanyymi zostały opisane w nocie 24 Not objaśniających śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz w nocie 21 Not objaśniających śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku.

4.3. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI, GWARANCJE I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA

W 1 półroczu 2017 roku nie istniały poręczenia kredytów lub pożyczek oraz gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Informacje o istotnych zobowiązaniach warunkowych zawarto w nocie 23.2 dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku.

Tab 34. Pożyczki wewnątrzgrupowe Grupy Kapitałowej LOTOS udzielone w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku

Jednostka udzielająca pożyczkę	Jednostka otrzymująca pożyczkę	Termin zawarcia umowy pożyczki	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty na dzień 30.06.2017				Termin spłaty części		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płatności, odsetek, inne)	Zabezpieczenia
					(część krótkoterminowa)		(część długoterminowa)		krótkoterminowej	długoterminowej		
			PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta				
			(tysiące)	(tysiące)	(tysiące)	(tysiące)	(tysiące)	(tysiące)				
Grupa LOTOS S.A.	LOTOS Upstream Sp. z o.o.	28.04.2017	2.500	-	2.522	-	-	-	31.10.2017	-	WIBOR 6M + marża	weksle własny „in blanco” z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową
RAZEM			2.500	-	2.522	-	-	-				

Podpisy Członków Zarządu Grupy LOTOS S.A.

Niniejsze Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji

Prezes Zarządu



Marcin Jastrzębski

Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju



Mateusz Aleksander Bonca

Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji



Jarosław Kawula

Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych



Mariusz Machajewski

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej Spółki Grupa LOTOS S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Elbląska 135, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Za sporządzenie i prezentację śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”), odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Building a better
working world


Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Kluczowy Biegły Rewident


Jarosław Dac
biegły rewident
nr 10138

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2017 roku

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej Spółki Grupa LOTOS S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Elbląska 135, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Za sporządzenie i prezentację śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”), odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

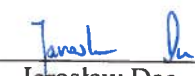
JD

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident


Jarosław Dac
biegły rewident
nr 10138

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2017 roku