



Grupa Kapitałowa LOTOS

**KWARTALNY RAPORT FINANSOWY
ZA 1 KWARTAŁ 2019 ROKU**



I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	3
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1.	Informacje ogólne	8
2.	Skład Grupy Kapitałowej	8
3.	Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	10
4.	Zasady sporządzania i prezentacji	10
4.1	Zasady rachunkowości	10
4.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	13
4.3	Zastosowane kursy walut.....	14
5.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	14
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.....	14
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	14
8.	Segmenty działalności	14
9.	Koszty według rodzaju	16
10.	Pozostałe przychody.....	16
11.	Pozostałe koszty	16
12.	Przychody finansowe	16
13.	Koszty finansowe	17
14.	Podatek dochodowy	17
14.1	Obciążenia podatkowe.....	17
14.2	Odroczony podatek dochodowy	17
14.2.1	Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	18
15.	Zysk netto przypadający na jedną akcję	18
16.	Dywidendy	18
17.	Odpisy aktualizujące	19
18.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	19
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
20.	Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	19
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 ze wspólnymi przedsięwzięciami, 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	24
24.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	24
24.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	25
25.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	25
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU.....	26
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
	ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO	31

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU SPORZĄDZONE
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2019 (niebadane)	31 marca 2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	6.741,0	6.324,7
Koszt własny sprzedaży	9	(5.943,0)	(5.464,3)
Zysk na sprzedaży		798,0	860,4
Koszty sprzedaży	9	(323,2)	(305,5)
Koszty ogólnego zarządu	9	(116,2)	(106,4)
Pozostałe przychody	10	7,7	4,6
Pozostałe koszty	11	(4,0)	(5,3)
Zysk operacyjny		362,3	447,8
Przychody finansowe	12	26,4	95,8
Koszty finansowe	13	(96,2)	(44,1)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(0,3)	(0,4)
Zysk przed opodatkowaniem		292,2	499,1
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	(119,7)	(178,3)
Zysk netto		172,5	320,8
Inne całkowite dochody/(straty)			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		11,7	1,2
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(16,0)	55,4
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	3,0	(10,5)
Inne całkowite dochody/(straty) netto		(1,3)	46,1
Całkowite dochody/(straty) ogółem		171,2	366,9
Zysk netto przypisany:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		172,5	320,8
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		171,2	366,9
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)			
Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	15	184,9	184,9
- podstawowy	15	0,93	1,73
- rozwodniony	15	0,93	1,73

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu	9.771,4	8.742,4
Aktywa niematerialne segmentu produkcji i handlu	149,1	151,9
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego	3.196,8	3.044,0
Aktywa niematerialne segmentu wydobywczego	359,1	338,0
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	116,9	117,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2 143,7	149,6
Pochodne instrumenty finansowe	16,4	9,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	537,9	525,8
Aktywa trwałe razem	14.291,3	13.078,0
Aktywa obrotowe		
Zapasy	4.525,0	4.848,9
- w tym zapasy obowiązkowe	3.051,5	2.886,9
Należności z tytułu dostaw i usług	2.653,0	1.880,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	16,6	2,4
Pochodne instrumenty finansowe	38,4	15,3
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	374,3	457,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 2.084,1	1.941,3
Aktywa obrotowe razem	9.691,4	9.145,9
Aktywa razem	23.982,7	22.223,9
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	184,9	184,9
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228,3	2.228,3
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(301,2)	(288,2)
Zyski zatrzymane	9.998,6	9.826,1
Różnice kursowe z przeliczenia	95,3	83,6
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12.205,9	12.034,7
Udziały niekontrolujące	0,1	0,1
Kapitał własny razem	12.206,0	12.034,8
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	20 3.252,8	2.345,3
Pochodne instrumenty finansowe	1,8	6,9
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2 353,8	324,9
Świadczenia pracownicze	173,3	170,4
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.226,5	1.196,8
Zobowiązania długoterminowe razem	5.008,2	4.044,3
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	20 1.794,5	1.538,7
Pochodne instrumenty finansowe	61,1	47,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.116,3	1.913,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	472,3	565,3
Świadczenia pracownicze	133,8	156,2
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	2.190,5	1.923,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6.768,5	6.144,8
Zobowiązania razem	11.776,7	10.189,1
Kapitał własny i zobowiązania razem	23.982,7	22.223,9

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2019	31 marca 2018
		(niebadane)	(niebadane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		172,5	320,8
Korekty:		503,0	(380,4)
Podatek dochodowy	14.1	119,7	178,3
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		0,3	0,4
Amortyzacja	8; 9	213,1	183,1
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		31,9	(53,5)
Odsetki i dywidendy		43,9	32,1
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		2,8	1,6
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	12	(16,4)	(9,3)
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		(772,6)	(90,2)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		69,3	(65,9)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów		321,6	(445,1)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		202,6	(116,9)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		306,3	24,3
(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		(19,5)	(19,3)
Podatek dochodowy zapłacony		(181,0)	(76,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		494,5	(136,2)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		1,9	1,1
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		0,1	0,4
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(211,5)	(210,1)
Wniesienie wkładów pieniężnych – wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		(1,3)	-
Depozyt zabezpieczający		(29,4)	23,3
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		9,6	0,9
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(230,6)	(184,4)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20	162,2	109,7
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20	(150,5)	(229,7)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20	(3,3)	(3,2)
Wykup obligacji	20	-	(113,8)
Zapłacone odsetki	20	(60,3)	(44,6)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20	(51,9)	(9,8)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(16,3)	57,5
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(120,1)	(233,9)
Przeptywy pieniężne netto razem			
		143,8	(554,5)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1,9	0,3
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		145,7	(554,2)
Środki pieniężne na początek okresu		1.938,3	1.920,6
Środki pieniężne na koniec okresu	19	2.084,0	1.366,4

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
1 stycznia 2019 (badane)	184,9	2.228,3	(288,2)	9.826,1	83,6	12.034,7	0,1	12.034,8
Zysk netto	-	-	-	172,5	-	172,5	-	172,5
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(13,0)	-	11,7	(1,3)	-	(1,3)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(13,0)	172,5	11,7	171,2	-	171,2
31 marca 2019 (niebadane)	184,9	2.228,3	(301,2)	9.998,6	95,3	12.205,9	0,1	12.206,0
1 stycznia 2018 (badane)	184,9	2.228,3	(225,2)	8.432,2	92,2	10.712,4	0,1	10.712,5
Zysk netto	-	-	-	320,8	-	320,8	-	320,8
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	44,9	-	1,2	46,1	-	46,1
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	44,9	320,8	1,2	366,9	-	366,9
31 marca 2018 (niebadane)	184,9	2.228,3	(180,3)	8.753,0	93,4	11.079,3	0,1	11.079,4

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.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
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	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					
Segment wydobywczy					
• LOTOS Upstream Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów	100,00%	100,00%	100,00%
• 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%
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%	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. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Lab Sp. z o.o.)	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Terminale S.A.)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Infrastruktura S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Infrastruktura S.A.)	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją ⁽¹⁾					
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. w likwidacji ⁽²⁾	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%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					
Segment produkcji i handlu					
GK LOTOS Lab Sp. z o.o.					
• LOTOS Vera Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja samochodów osobowych	100,00%	100,00%	100,00%
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%
Segment wydobywczy					
GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.					
• LOTOS Exploration and Production Norge AS	Norwegia, Stavanger	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem ropy naftowej i gazu ziemnego	100,00%	100,00%	100,00%
• AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafta)	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• UAB Manifoldas	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Upstream UK Ltd.	Wielka Brytania, Londyn	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Petrobaltic S.A.					
• Aphrodite Offshore Services N.V.	Curaçao	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	-	- ⁽³⁾	99,99%
• B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie	99,99%	99,99%	99,99%
• B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług magazynowania i transportu ropy naftowej oraz innych usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Technical Ship Management Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Technical Ship Management Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków	99,99%	99,99%	99,99%
• SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• SPV Petro Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków	99,99%	99,99% ⁽⁴⁾	-
• 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%
• Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%	99,99%	99,99%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostek		
			31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności					
Segment produkcji i handlu					
LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. ⁽⁵⁾	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%	50,00%	50,00%
Segment wydobywczy					
Baltic Gas Sp. z o.o. ⁽⁶⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	50,00%	50,00%	49,99%
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. ⁽⁶⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	45,12%	45,04%	44,78%
UAB Minijos Nafta ⁽⁷⁾	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	50,00%	50,00%	50,00%

⁽¹⁾ Podmioty wyłączono z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 31 marca 2019 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

⁽²⁾ Dnia 28 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. i postawieniu jej w stan likwidacji.

⁽³⁾ W 1 półroczu 2018 roku spółka została zlikwidowana.

⁽⁴⁾ Nowa spółka o kapitale zakładowym 5 tys. zł. Podmiot w 100% zależny od spółki Technical Ship Management Sp. z o.o.

⁽⁵⁾ 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.

⁽⁶⁾ Umowa współpracy spółek LOTOS Upstream Sp. z o.o. 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). Na dzień 31 marca 2019 roku saldo nierozliczonych zobowiązań spółki LOTOS Upstream Sp. z o.o. z tytułu wniesionych wkładów do jednostki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k. wyniosło 0,4 mln zł (31 grudnia 2018: 1,7 mln zł).

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).

⁽⁷⁾ 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. 31 grudnia 2018 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018) nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

4. Zasady sporządzania i prezentacji

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym [Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2018](#), opublikowanym w dniu 7 marca 2019 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018”).

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 milionach 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 2018 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018), z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 „Leasing”. Wpływ nowych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości opisano w nocie 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz poniżej.

Podstawowe informacje o standardzie

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastąpił on wcześniej obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMS 4, SKI 15, 27.

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zasadniczym elementem różniącym definicję leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach usług obcych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

Wybrane polityki rachunkowości

Spółka jako leasingobiorca

Grupa stosuje jednolity model księgowego ujęcia leasingu, który zakłada rozpoznanie przez leasingobiorcę aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów leasingowych, poza umowami wyłączonymi z zastosowania tj.: leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Przez leasing krótkoterminowy rozumie się umowy bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarte na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia. W szczególności jako leasing krótkoterminowy Grupa traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia, bez znaczących kar dla jednej ze stron.

Poziom istotności zdefiniowany przez Grupę w celu identyfikacji leasingów niskocennych wynosi 20 tys. zł dla jednostek, których walutą funkcjonalną jest PLN oraz ekwiwalent 5 tys. USD dla jednostek, których walutą funkcjonalną nie jest PLN. Wartość bazowego składnika aktywów wyceniana jest w oparciu o wartość nowego składnika aktywów, bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem.

Identyfikacji składnika aktywów dokonuje się zazwyczaj poprzez wyraźne określenie go w umowie. Składnik aktywów można jednak zidentyfikować również w sposób dorozumiany w momencie, w którym składnik aktywów udostępnia się do użytkowania klientowi.

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia umowy, w ramach której następuje przeniesienie kontroli nad użytkowaniem określonych aktywów przez pewien okres czasu. Datą rozpoczęcia umowy jest data udostępnienia Grupie jako leasingobiorcy przez leasingodawcę przedmiotu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów lub przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach rzeczowych aktywów trwałych (odpowiednio: **Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu** oraz **Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego**).

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie ujmowane jest analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu). W celu kalkulacji aktywów i zobowiązań dotyczących prawa wieczystego użytkowania Grupa przeprowadza analizę w celu ustalenia przewidywanego horyzontu czasowego korzystania z prawa wieczystego użytkowania. Po ustaleniu planowanego okresu użytkowania aktywa, zobowiązanie z tytułu leasingu kalkulowane jest na zasadach ogólnych. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów ujmowanego na dzień 31 grudnia 2018 roku, Grupa zreklasyfikowała je jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i ujmuje je na bazie wartości określonej przed dniem przejścia na MSSF 16.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości. W przypadku wystąpienia modyfikacji umowy leasingowej, wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania korygowana jest odpowiednio do nowej wyceny zobowiązania leasingowego (zgodnie ze zmianami wynikającymi z modyfikacji umowy lub aktualizacji stopy dyskonta).

Koszty z tytułu obowiązku wycofania z eksploatacji aktywów trwałych są aktywowane w ramach składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz amortyzowane przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania odnośnego składnika aktywów. Wartość godziwa kosztów z tytułu obowiązku wycofania z eksploatacji aktywów trwałych jest szacowana przez Grupę zgodnie z metodologią określoną w KIMS 1.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, obejmujące:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych, w tym podwyżek lub obniżek wynikających ze zmian indeksów w przypadku umów indeksowanych współczynnikami rynkowymi.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, o ile koszty nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów zgodnie z innymi niż MSSF 16 obowiązującymi standardami, leasingobiorca ujmuje w wyniku zarówno odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu jak i zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu lub krańcowej stopy procentowej Grupy, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest możliwa w łatwy sposób do wyznaczenia. W celu określenia krańcowej stopy procentowej Grupa bierze pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych, gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

Grupa ustanowiła krańcowe stopy pożyczkowe w podziale na waluty występujące w umowach oraz przy uwzględnieniu ich okresu trwania według przedziałów czasowych zaprezentowanych poniżej:

- umowy krótkoterminowe (12 miesięcy lub mniej),
- umowy na okres od 1 do 2 lat (włącznie),
- umowy na okres od 2 do 5 lat (włącznie),
- umowy na okres od 5 do 10 lat (włącznie),
- umowy na powyżej 10 lat.

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

- analiza aktualnej struktury finansowania leasingobiorcy (np. jakie instrumenty dłużne posiada leasingobiorca i jakie są warunki tych instrumentów);
- ustalenie odpowiedniej stopy referencyjnej – przy założeniu konkretnej waluty, warunków gospodarczych i okresu obowiązywania umowy leasingu;
- analiza pozostałych istotnych warunków leasingu, w tym charakter aktywów bazowych.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Grupa zawiera umowy leasingu w oparciu o 3 główne waluty, dla których przypisała bazową stopę dyskonta. Są to PLN ze stopą bazową WIBOR dla określonego terminu, EUR ze stopą bazową EURIBOR dla określonego terminu oraz USD ze stopą bazową LIBOR dla określonego terminu. Wymienione stopy bazowe dotyczą krótkookresowych umów leasingowych w walutach obcych. Dla umów leasingowych na długie okresy stopy bazowe ustalane są indywidualnie.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Grupa przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których Grupa użytkuje składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów, skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Grupy.

Grupa dokonała także stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu. Grupa skorzystała jednak z uproszczenia dopuszczonego w okresie przejściowym i nie dokonała ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Poniżej opisano poszczególne korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16.

Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Po przyjęciu MSSF 16 Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do umów, które zostały sklasyfikowane jako "leasing operacyjny" zgodnie z zasadami dotychczas obowiązującego MSR 17. Zobowiązania te zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej Grupy na dzień wdrożenia standardu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 stycznia 2019
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku	1.372,0
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku	(486,5)
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego ujęte na dzień 31 grudnia 2018 roku	180,0
Krótkoterminowe umowy leasingowe rozpoznane jako koszty okresu	(37,0)
Umowy leasingowe aktywów o niskiej wartości rozpoznane jako koszty okresu	(0,4)
Pozostałe ⁽¹⁾	243,5
Razem zobowiązanie z tytułu leasingu	1.271,6

⁽¹⁾ Dotyczy głównie użytkowania wieczystego gruntów, których nie klasyfikowano jako leasing operacyjny na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zastosowanie praktycznych uproszczeń

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz związanych z nimi zobowiązań finansowych przedstawia poniższa tabela:

	MSR 17 31 grudnia 2018	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	MSSF 16 1 stycznia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu	8.742,4	1.024,0	9.766,4
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego	3.044,0	67,6	3.111,6
Razem	11.786,4	1.091,6	12.878,0
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	2.345,3	885,6	3.230,9
Razem	2.345,3	885,6	3.230,9
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	1.538,7	206,0	1.744,7
Razem	1.538,7	206,0	1.744,7
Zobowiązania razem	3.884,0	1.091,6	4.975,6

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej praktycznie wszystkich umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Grupę miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Grupa przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, których jest stroną i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia.

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

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.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

4.3 Zastosowane kursy walut

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

Średni kurs NBP na dzień	31 marca 2019 ⁽¹⁾	31 grudnia 2018 ⁽²⁾
USD	3,8365	3,7597
EUR	4,3013	4,3000
GBP	4,9960	4,7895
NOK	0,4433	0,4325

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 marca 2019 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 ⁽¹⁾	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 ⁽²⁾
USD	3,7830	3,3882
EUR	4,2978	4,1784
GBP	4,9733	4,7511
NOK	0,4433	0,4345

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

⁽²⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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, wywierany wpływ lub częstotliwość

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego, którym był rok 2018, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania, uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym, jak również krótkie podsumowanie wyników segmentów działalności Grupy zawarto w treści Komentarza Zarządu Grupy LOTOS S.A. do wyników skonsolidowanych za 1 kwartał 2019 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		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca							
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Przychody ze sprzedaży:	310,7	296,7	6.533,8	6.091,2	(103,5)	(63,2)	6.741,0	6.324,7
między segmentami	94,3	50,5	9,2	12,7	(103,5)	(63,2)	-	-
poza Grupę Kapitałową	216,4	246,2	6.524,6	6.078,5	-	-	6.741,0	6.324,7
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	153,1	146,0	216,1	290,3	(6,9)	11,5	362,3	447,8
Amortyzacja	52,5	58,7	160,6	124,4	-	-	213,1	183,1
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	205,6	204,7	376,7	414,7	(6,9)	11,5	575,4	630,9

	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018
	(niebadane) (badane) (niebadane) (badane) (niebadane) (badane) (niebadane) (badane)							
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	4.808,5	4.604,6	21.494,3	19.751,9	(2.320,1)	(2.132,6)	23.982,7	22.223,9

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Rodzaj dobra lub usługi	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
Przychody z umów z klientami:	216,4	246,2	6.546,0	6.088,1	6.762,4	6.334,3
Produkty i usługi	216,3	246,0	6.247,8	5.534,1	6.464,1	5.780,1
Towary i materiały	0,1	0,2	298,2	554,0	298,3	554,2
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(21,4)	(9,6)	(21,4)	(9,6)
Razem przychody ze sprzedaży	216,4	246,2	6.524,6	6.078,5	6.741,0	6.324,7

Struktura geograficzna sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
Polska	2,7	3,4	4.977,4	4.546,1	4.980,1	4.549,5
Belgia	-	-	105,3	124,7	105,3	124,7
Czechy	-	-	39,2	36,9	39,2	36,9
Dania	-	-	53,0	48,4	53,0	48,4
Holandia	-	-	774,0	704,8	774,0	704,8
Niemcy	16,3	12,2	44,0	98,0	60,3	110,2
Norwegia	185,9	202,3	18,0	46,6	203,9	248,9
Szwecja	-	-	255,7	224,9	255,7	224,9
Wielka Brytania	11,3	27,7	75,8	158,0	87,1	185,7
Pozostałe kraje	0,2	0,6	203,6	99,7	203,8	100,3
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(21,4)	(9,6)	(21,4)	(9,6)
Razem	216,4	246,2	6.524,6	6.078,5	6.741,0	6.324,7

Struktura asortymentowa	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
Benzyny	-	-	928,4	987,2	928,4	987,2
Benzyna surowa	-	-	205,3	302,8	205,3	302,8
Oleje napędowe	-	-	3.484,9	2.777,0	3.484,9	2.777,0
Paliwo bunkrowe	-	-	47,9	40,8	47,9	40,8
Lekki olej opałowy	-	-	186,0	202,9	186,0	202,9
Ciężki olej opałowy	-	-	671,7	514,4	671,7	514,4
Paliwo lotnicze	-	-	285,7	285,1	285,7	285,1
Oleje smarowe	-	-	72,2	72,0	72,2	72,0
Oleje bazowe	-	-	131,8	134,3	131,8	134,3
Asfalty	-	-	53,3	26,1	53,3	26,1
Gazy płynne	-	-	112,0	98,3	112,0	98,3
Ropa naftowa	36,6	77,7	-	320,8	36,6	398,5
Gaz ziemny	163,9	154,0	0,5	0,3	164,4	154,3
Fracja ksylenowa	-	-	71,2	47,7	71,2	47,7
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	-	-	82,6	73,4	82,6	73,4
Pozostałe produkty, towary i materiały	2,5	2,8	119,4	109,3	121,9	112,1
Usługi	13,4	11,7	93,1	95,7	106,5	107,4
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(21,4)	(9,6)	(21,4)	(9,6)
Razem	216,4	246,2	6.524,6	6.078,5	6.741,0	6.324,7

9. Koszty według rodzaju

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2019	31 marca 2018
		(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	8	213,1	183,1
Zużycie materiałów i energii ⁽¹⁾		5.259,0	4.708,4
Usługi obce		301,1	331,3
Podatki i opłaty		130,8	137,4
Koszty świadczeń pracowniczych		218,6	197,8
Pozostałe koszty rodzajowe		34,6	52,0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		261,1	488,1
Razem koszty według rodzaju		6.418,3	6.098,1
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		(35,9)	(221,9)
Razem		6.382,4	5.876,2
w tym:			
Koszt własny sprzedaży		5.943,0	5.464,3
Koszty sprzedaży		323,2	305,5
Koszty ogólnego zarządu		116,2	106,4

⁽¹⁾ W tym kwota 25,1 mln zł ujemnych różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej, ujętych w koszcie własnym sprzedaży (3 miesiące zakończone 31 marca 2018 roku: 5,8 mln zł ujemnych różnic kursowych).

10. Pozostałe przychody

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019	31 marca 2018
		(niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	0,1
Dotacje	-	0,4
Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości należności	1,3	0,4
Odszkodowania	3,4	1,1
Modyfikacje umów leasingowych	1,8	-
Pozostałe	1,2	2,6
Razem	7,7	4,6

11. Pozostałe koszty

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019	31 marca 2018
		(niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,7	-
Kary i odszkodowania	0,3	0,5
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością	0,7	0,3
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji	1,4	0,6
Darowizny na cele społeczne	0,1	2,4
Pozostałe	0,8	1,5
Razem	4,0	5,3

12. Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019	31 marca 2018
		(niebadane)
Odsetki:	10,0	7,8
• odsetki od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie:	10,0	7,4
- od należności z tytułu dostaw i usług	0,8	0,8
- od środków pieniężnych	1,3	0,6
- od lokat	7,9	6,0
• pozostałe odsetki	-	0,4
Różnice kursowe:	-	76,6
- od kredytów	-	31,2
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	19,8
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	29,1
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	(0,9)
- od depozytów, lokat i innych środków pieniężnych	-	(2,4)
- pozostałe	-	(0,2)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	16,4	9,3
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	23,1	(49,1)
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(6,7)	58,4
Pozostałe	-	2,1
Razem	26,4	95,8

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

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

13. Koszty finansowe

Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019 (niebadane)	31 marca 2018 (niebadane)
Odsetki:	57,9	40,5
• odsetki od zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie:	27,5	26,3
- od kredytów	21,9	23,0
- od pożyczek	0,6	0,8
- od obligacji	4,7	2,5
- pozostałe	0,3	-
• pozostałe odsetki:	30,4	14,2
- od zobowiązań z tytułu leasingu	19,6	4,1
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	9,3	8,6
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń	1,2	1,4
- pozostałe	0,3	0,1
Różnice kursowe:	21,9	-
- od kredytów	28,3	-
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	(11,9)	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	3,7	-
- od obligacji	4,8	-
- od depozytów, lokat i innych środków pieniężnych	(3,1)	-
- pozostałe	0,1	-
Prowizje bankowe	15,4	3,5
Rezerwa na ryzyko podatkowe	1,0	-
Pozostałe	-	0,1
Razem	96,2	44,1

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

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

14. Podatek dochodowy

14.1 Obciążenia podatkowe

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019 (niebadane)	31 marca 2018 (niebadane)
Podatek bieżący	80,7	129,8
Podatek odroczony	39,0	48,5
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	119,7	178,3
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3,0)	10,5

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

14.2 Odroczonego podatku dochodowego

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	143,7	149,6	(5,9)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(353,8)	(324,9)	(28,9)
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	(210,1)	(175,3)	(34,8)
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			(1,2)
Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			(3,0)
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto			(39,0)

14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczonego (aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego) obliczany jest indywidualnie w poszczególnych spółkach. Spółki w Grupie kompensują aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Aktywa (zobowiązania) z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą składają się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2018	Podatek odroczonego wykazany w wyniku netto	Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	31 marca 2019
	(badane)				(niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Świadczenia pracownicze	59,9	(3,8)	-	-	56,1
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	573,7	13,9	-	13,7	601,3
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34,9	188,0	-	-	222,9
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	67,7	-	3,0	-	70,7
Pozostałe	65,0	10,8	-	-	75,8
	801,2	208,9	3,0	13,7	1.026,8
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	837,2	241,0	-	10,0	1.088,2
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	4,4	7,4	-	0,1	11,9
Pozostałe	134,9	(0,5)	-	2,4	136,8
	976,5	247,9	-	12,5	1.236,9
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	(175,3)	(39,0)	3,0	1,2	(210,1)

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2019 - 2090.

15. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019	3 miesiące zakończone 31 marca 2018
	(niebadane)	(niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w mln zł (A)	172,5	320,8
Średnia ważona liczba akcji w mln sztuk (B)	184,9	184,9
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	0,93	1,73

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.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozładniające zysk netto na jedną akcję.

16. Dywidendy

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 29 kwietnia 2019 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji podziału zysku Spółki za rok 2018 w wysokości 1.333,9 mln zł. Zgodnie z treścią uchwały Zarząd Spółki proponuje podzielić zysk netto za rok 2018 na:

- Wypłatę dywidendy – kwota w wysokości 554,6 mln zł
- Kapitał zapasowy – 779,3 mln zł

Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 3 zł brutto.

17. Odpisy aktualizujące

	Aktywa trwałe segmentu wydobywczego		Aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 31 marca									
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Stan na początek (badane)	1.578,9	1.863,3	118,2	89,8	8,7	4,0	109,9	104,2	1.815,7	2.061,3
Utworzenie	-	-	-	-	0,5	0,9	7,5	1,1	8,0	2,0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	30,7	45,0	-	-	-	-	-	-	30,7	45,0
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	-	-	(4,8)	(0,8)	(5,3)	(2,8)	(10,1)	(3,6)
Stan na koniec (niebadane)	1.609,6	1.908,3	118,2	89,8	4,4	4,1	112,1	102,5	1.844,3	2.104,7

Zgodnie z MSR 2 zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących tę wartość do poziomu ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, jeżeli ta cena jest niższa.

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

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 (niebadane)	31 marca 2018 (niebadane)
Zakup aktywów segmentu wydobywczego	113,9	80,0
Zakup aktywów segmentu produkcji i handlu	94,2	102,0
Razem	208,1	182,0

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku, jak i w okresie porównywalnym zakupy w segmencie wydobywczym dotyczyły głównie złoża B-8 na Morzu Bałtyckim oraz eksploatacji złóż Sleipner i YME w Norwegii. W segmencie produkcji i handlu zakupy związane były głównie z Projektem EFRA.

Na dzień 31 marca 2019 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wynosiły 329,2 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 383,4 mln zł). Na dzień 31 marca 2019 roku zakontraktowane nakłady związane są między innymi z Projektem EFRA, zagospodarowaniem złoża B-8, instalacją WOW, rozbudową sieci stacji paliw oraz modernizacją lokomotyw.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 2018 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2019 (niebadane)	31 marca 2018 (niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2.084,1	1.470,4
Kredyty w rachunku bieżącym	(0,1)	(104,0)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2.084,0	1.366,4

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

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Kredyty bankowe:	3.490,0	3.421,2
- celowe kredyty inwestycyjne	3.156,6	3.078,4
- kredyty obrotowe	2,2	8,8
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	773,2	752,8
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(442,0)	(418,8)
Pożyczki	52,5	55,8
Obligacje	236,3	227,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.268,5	180,0
Razem	5.047,3	3.884,0
w tym:		
część długoterminowa	3.252,8	2.345,3
część krótkoterminowa	1.794,5	1.538,7

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Zobowiązania z tytułu leasingu	Razem
31 grudnia 2018 (badane)	3.421,2	55,8	227,0	180,0	3.884,0
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	1.091,6	1.091,6
1 stycznia 2019 (niebadane)	3.421,2	55,8	227,0	1.271,6	4.975,6
Wpływy netto	162,2	-	-	-	162,2
Wydatki netto	(150,5)	(3,3)	-	(51,9)	(205,7)
Zapłacone odsetki i prowizje	(40,8)	(0,6)	(0,2)	(18,7)	(60,3)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	36,6	36,6
Naliczone odsetki i prowizje	43,7	0,6	4,7	18,8	67,8
Koszty rozliczane w czasie	5,5	-	-	-	5,5
Różnice kursowe	74,9	-	4,8	1,0	80,7
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2,9)	-	-	-	(2,9)
Zmiana stanu lokat zabezpieczonych na spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(23,3)	-	-	-	(23,3)
Pozostałe	-	-	-	11,1	11,1
31 marca 2019 (niebadane)	3.490,0	52,5	236,3	1.268,5	5.047,3

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Zobowiązania z tytułu leasingu	Razem
1 stycznia 2018 (badane)	3.903,0	68,3	313,0	141,6	4.425,9
Wpływy netto	109,7	-	-	-	109,7
Wydatki netto	(229,7)	(3,2)	(113,8)	(9,8)	(356,5)
Zapłacone odsetki i prowizje	(36,9)	(0,8)	(2,5)	(4,4)	(44,6)
Naliczone odsetki i prowizje	39,2	1,0	2,5	4,4	47,1
Koszty rozliczane w czasie	4,1	-	-	-	4,1
Różnice kursowe	(73,8)	-	0,9	0,3	(72,6)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	103,9	-	-	-	103,9
Zmiana stanu lokat zabezpieczonych na spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(13,8)	-	-	-	(13,8)
Pozostałe	-	-	-	(0,2)	(0,2)
31 marca 2018 (niebadane)	3.805,7	65,3	200,1	131,9	4.203,0

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku wpływ z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniósł 162,2 mln zł i dotyczyły kredytu inwestycyjnego spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (152,8 mln zł) oraz kredytu obrotowego spółki AB LOTOS Geonafta (9,4 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 150,5 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (126,3 mln zł) oraz kredytów spółki AB LOTOS Geonafta (13,2 mln zł głównie w związku z refinansowaniem dotychczasowego zadłużenia), kwoty zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach: [Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów](#) oraz [Wydatki z tytułu spłaty kredytów](#).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa nie zaciągała pożyczek, natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym okresie wyniosły 3,3 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 okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku Grupa nie dokonała emisji ani wykupu obligacji.

W roku 2016 spółka celowa B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. (segment wydobywczy) zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych) umowy dotyczące finansowania zagospodarowania złoża ropy naftowej B8 na Morzu Bałtyckim, w tym umowy dotyczące programu emisji obligacji senioralnych oraz programu emisji obligacji podporządkowanych. W dniu 25 lipca 2018 roku spółka B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy programu emisji obligacji senioralnych oraz aneksu do warunków emisji obligacji, wyemitowanych przez spółkę i objętych przez BGK. W dniu 27 lipca 2018 roku spółka B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 30 mln USD. Środki pozyskane z emisji zostały przeznaczone na wykup wszystkich obligacji objętych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. Na dzień 31 marca 2019 roku spółka, zgodnie z zawartą umową, posiada prawo wyemitowania dodatkowych obligacji na kwotę 27,9 mln USD. Terminy wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji zostały określone na okresy w przedziale od 30 września 2020 roku do 30 czerwca 2022 roku. W odniesieniu do obecnie wyemitowanych i niewykupionych obligacji spółki B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. na dzień 31 marca 2019 roku miało miejsce przekroczenie terminu wyznaczonego na ustanowienie jednego z zabezpieczeń, w związku z tym długoterminowa część zobowiązań z tytułu powyższej umowy w wysokości 236,3 mln zł została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych. Na dzień 31 marca 2019 roku zobowiązania te nie zostały postawione przez BGK w stan wymagalności.

Na dzień 31 marca 2019 roku wartość zobowiązania z tytułu wyemitowanych przez spółkę B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. obligacji, bez uwzględnienia wydatków związanych z emisją wynosiła 236,3 mln zł (31 grudnia 2018: 227,0 mln zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku w Grupie nie wystąpiły inne niż wymienione powyżej zdarzenia dotyczące niespłacenia zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, ani naruszenia istotnych postanowień tych umów mającego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln 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 2019 (badane)		228,2	863,4	15,6	12,8	1.120,0	161,3	1.281,3
Utworzenie		-	-	-	3,3	3,3	1,5	4,8
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	8,6	0,2	-	8,8	0,5	9,3
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Transfer		-	-	-	-	-	0,1	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	21,6	-	-	21,6	1,8	23,4
Wykorzystanie		-	(0,2)	-	-	(0,2)	(22,6)	(22,8)
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
31 marca 2019 (niebadane)		228,3	893,4	15,8	16,1	1.153,6	142,5	1.296,1
w tym:								
część długoterminowa		228,3	882,5	15,8	16,0	1.142,6	52,5	1.195,1
część krótkoterminowa		-	10,9	-	0,1	11,0	90,0	101,0
1 stycznia 2018 (badane)		196,9	814,8	13,1	12,5	1.037,3	37,0	1.074,3
Utworzenie		-	-	-	-	-	0,2	0,2
Aktualizacja szacunku rezerw z tytułu warunkowych		-	-	-	-	-	(0,2)	(0,2)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	8,3	0,2	-	8,5	0,1	8,6
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	23,4	0,1	-	23,5	0,1	23,6
Wykorzystanie		-	-	-	-	-	(11,4)	(11,4)
Rozwiązanie		-	-	-	(0,1)	(0,1)	(2,1)	(2,2)
31 marca 2018 (niebadane)		197,0	846,5	13,4	12,4	1.069,3	23,7	1.093,0
w tym:								
część długoterminowa		197,0	841,9	13,4	12,3	1.064,6	1,3	1.065,9
część krótkoterminowa		-	4,6	-	0,1	4,7	22,4	27,1

Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji:

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Polska - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na obszarach górniczych B-3 i B-8 oraz fundusz likwidacji zakładu górniczego tworzonego zgodnie z ustawą z dnia 4 lutego 1994 roku - Prawo Geologiczne i Górnicze oraz Rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 24 czerwca 2002 roku w celu pokrycia przyszłych kosztów likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego.

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

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

Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe - rezerwa na rekultywację oraz koszty rozbiórki i likwidacji wyłączonych z użytkowania instalacji w spółce LOTOS Terminale S.A., rezerwa na szacunkowe koszty demontażu rurociągu podwodnego eksploatowanego przez spółkę zależną 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7.20 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 23.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018), ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 31 marca 2019 roku jak również na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowych.

Hierarchia wartości godziwej (Poziom 2)	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	50,0	13,8
Forwardy i spoty walutowe	3,1	-
Swap procentowy (IRS)	1,6	7,8
Swap walutowy	0,1	2,8
Razem	54,8	24,4
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	5,1	21,6
Forwardy i spoty walutowe	30,8	21,8
Swap procentowy (IRS)	1,0	7,1
Swap walutowy	26,0	3,8
Razem	62,9	54,3

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 2018 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zmiany w zakresie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki lub jednostek od niej zależnych. Informacja na temat istotnych postępowań będących nadal w toku przedstawiono w nocie 29.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018.

Rozliczenia podatkowe

W roku 2015 rozliczenia Spółki w zakresie podatku od towarów i usług (VAT) za rok 2010 były przedmiotem postępowania kontrolnego prowadzonego przez organ kontroli skarbowej. W dniu 23 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała w ramach prowadzonego postępowania protokół z badania ksiąg podatkowych, do którego złożyła zastrzeżenia. W dniu 30 września 2015 roku Spółka otrzymała decyzję wydaną przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy, w której to organ skarbowy określił wysokość zobowiązania w podatku od towarów i usług (VAT) za okres styczeń – grudzień 2010 roku oraz wykazał zaległości w kwocie 48,4 mln zł. Przedstawione w decyzji zarzuty przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej Spółka uznała za całkowicie nieuzasadnione i w związku z tym w dniu 14 października 2015 roku złożyła do Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od ww. decyzji. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy, a wniesiona w dniu 8 czerwca 2016 roku przez Spółkę skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego została oddalona. W dniu 25 sierpnia 2016 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W dniu 17 kwietnia 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku.

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

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

W 2013 roku spółki: Talisman Energy Norge AS („Talisman”, ówczesny operator złoża YME) oraz Single Buoy Moorings Inc. („SBM”, właściciel przeznaczonych do eksploatacji tego złoża platformy wydobywczej) ogłosiły informację o zawarciu porozumienia w sprawie zakończenia obowiązywania wszystkich dotychczas zawartych w związku z realizacją projektu YME umów i porozumień pomiędzy stronami oraz usunięcia wadliwej platformy ze złoża.

Spółka SBM zapłaciła członkom konsorcjum kwotę 470 mln USD, natomiast Talisman działając w imieniu udziałowców koncesji, zobowiązał się do wykonania niezbędnych prac przygotowawczych na platformie i usunięcia jej ze złoża. Zgodnie z porozumieniem w zakresie spółki SBM było przetransportowanie platformy do portu oraz jej utylizacja, natomiast po wykonaniu określonych prac udziałowcy konsorcjum powinni uzyskać prawo własności do elementów podwodnej infrastruktury na złożu YME, dostarczonej przez SBM, wraz z jednoczesnym zobowiązaniem do wykonania prac rekultywacyjnych (w tym demontażu) związanych z podwodną infrastrukturą. Każda ze stron ponosi koszty uzgodnione porozumieniem zakresu realizowanych prac.

Zgodnie z zapisami porozumienia z SBM część przysługującego Grupie udziału w kwocie porozumienia, tj. 81,8 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 operację 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 31 marca 2019 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** 0,7 mln 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 2,4 mln zł.

SBM Offshore potwierdził w dniu 11 sierpnia 2017 roku zawarcie porozumienia z większością grupą ubezpieczycieli platformy MOPU w celu rozliczenia roszczeń ubezpieczeniowych dotyczących jej wadliwego wykonania. W dniu 10 września 2018 roku SBM ogłosił pełne i ostateczne uregulowanie roszczenia ubezpieczeniowego związanego z projektem YME. Kwota brutto otrzymana przez SBM w ramach odszkodowania z tytułu ubezpieczenia wyniosła 390 mln USD. Udział LOTOS E&P Norge AS (po odliczeniu kosztów prawników i innych wydatków przewidywany był na poziomie 30,7 mln USD. W 2018 roku Grupa ujęła należny udział w odszkodowaniu w pozycji **Pozostałe przychody w kwocie** 118,3 mln zł.

W dniu 5 marca 2019 roku spółka LOTOS E&P Norge AS otrzymała środki pieniężne w wysokości 31,1 mln USD jako ostateczne rozliczenie roszczeń ubezpieczeniowych.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych lub innych postępowań.

23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia końącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie pozostałych istotnych zobowiązań warunkowych Spółki lub jednostek od niej zależnych.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1 Informacje o transakcjach ze wspólnymi przedsięwzięciami, w których Grupa posiada udziały

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku Grupa przeprowadzała istotne transakcje ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. głównie z tytułu sprzedaży paliwa lotniczego. Łączna wartość tych transakcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku wyniosła 72,2 mln zł (za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku: 90,2 mln zł). Na dzień 31 marca 2019 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wyniosło 21,1 mln zł (31 grudnia 2018: 23,1 mln zł).

Ponadto Grupa przeprowadziła transakcje ze spółką UAB Minijos Nafta, których łączna wartość wyniosła 6,2 mln zł (za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku: 3,4 mln zł). Transakcje dotyczyły zakupu ropy naftowej. Na dzień 31 marca 2019 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tego tytułu wyniosło 4,9 mln zł (31 grudnia 2018: 5,2 mln zł).

24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 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 i sprzedaży paliw, zakupu ropy naftowej, gazu ziemnego oraz usług transportowych.

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019	31 marca 2018
	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	48,0	63,3
Zakupy	440,8	453,0
	31 marca 2019	31 grudnia 2018
	(niebadane)	(badane)
Należności	40,4	47,4
Zobowiązania	246,5	202,8

Ponadto Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wobec banków i instytucji finansowych, nad którymi Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ. Do podmiotów tych należą między innymi PKO BP S.A., PEKAO S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.

	31 marca 2019	31 grudnia 2018
	(niebadane)	(badane)
Kredyty bankowe	1.631,9	1.304,7
Pożyczki	52,5	55,8
Obligacje	236,3	227,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18,5	20,3
Razem	1.939,2	1.607,8

24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019	31 marca 2018
	(niebadane)	(niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	0,87	0,84
Mateusz Bonca	0,18	0,17
Patryk Demski	0,17	-
Jarosław Kawula	0,17	0,17
Robert Sobków	0,18	-
Jarosław Wittstock	0,17	-
Marcin Jastrzębski ⁽¹⁾	-	0,41
Mariusz Machajewski ⁽²⁾	-	0,09
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	0,17	0,14
Piotr Ciach	0,02	0,02
Dariusz Figura	0,02	0,02
Mariusz Golecki	0,02	0,02
Beata Kozłowska-Chyła	0,03	0,02
Katarzyna Lewandowska	0,02	0,02
Adam Lewandowski	0,02	0,02
Grzegorz Rybicki	0,02	-
Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa	0,02	0,02
Razem ⁽³⁾	1,04	0,98

⁽¹⁾ W tym wypłacona w 2018 roku odprawa z tytułu rozwiązania umowy o pracę.

⁽²⁾ W 2018 roku wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

⁽³⁾ Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku Grupa nie zawierała żadnych 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 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 wypłacane głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Spółki)	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2019	31 marca 2018
	(niebadane)	(niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	8,0	8,2
- wypłacona nagroda roczna	0,2 ⁽¹⁾	0,3 ⁽²⁾
- wypłacona nagroda jubileuszowa	-	0,1

⁽¹⁾ Wypłacone w 2019 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2018.

⁽²⁾ Wypłacone w 2018 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2017.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku Grupa nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa przeprowadzała transakcje ze stronami powiązаныmi 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 1,9 mln zł (3 miesiące zakończone 31 marca 2018 roku: 2,0 mln zł). Na dzień 31 marca 2019 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązаныmi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 4,4 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 3,7 mln zł).

Ponadto, na dzień 31 marca 2019 Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu zaciągniętej pożyczki w kwocie 4,1 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 4,3 mln zł).

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi przez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej były przeprowadzane na zasadach rynkowych.

25. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 21 marca 2019 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS podpisała umowę kredytu RBL (finansowanie dla projektów wydobywczych) z konsorcjum banków z limitem 220 mln USD. W skład konsorcjum wchodziły banki BNP Paribas, Skandinaviska Enskilda Banken AB, PKO BP S.A., PEKAO S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. W ramach RBL banki wyemitowały gwarancje na łączną sumę 1.140 mln NOK, dzięki czemu dnia 10 kwietnia 2019 roku Nordea Bank Norge ASA zwolnił środki z rachunku Escrow w kwocie 995 mln NOK ujmowanej na dzień 31 marca 2019 roku w pozycji [Pozostałe aktywa długoterminowe](#).

**II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU**

GRUPA LOTOS S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6.072,6	5.645,6
Koszt własny sprzedaży	(5.671,8)	(5.170,9)
Zysk na sprzedaży	400,8	474,7
Koszty sprzedaży	(187,3)	(175,8)
Koszty ogólnego zarządu	(60,9)	(55,3)
Pozostałe przychody	1,8	0,7
Pozostałe koszty	(2,1)	(3,5)
Zysk operacyjny	152,3	240,8
Przychody finansowe	33,4	55,1
Koszty finansowe	(39,3)	(26,8)
Zysk przed opodatkowaniem	146,4	269,1
Podatek dochodowy od osób prawnych	(25,0)	(50,6)
Zysk netto	121,4	218,5

Inne całkowite dochody/(straty)

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(16,0)	55,3
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	3,0	(10,5)
Inne całkowite dochody/(straty) netto	(13,0)	44,8
Całkowite dochody/(straty) ogółem	108,4	263,3

Zysk netto na jedną akcję (w złotych)

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	184,9	184,9
- podstawowy	0,66	1,18
- rozwodniony	0,66	1,18

GRUPA LOTOS S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	5.900,5	5.836,4
Aktywa niematerialne	84,4	86,4
Udziały i akcje	2.654,5	2.654,5
Pochodne instrumenty finansowe	15,9	2,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	98,7	7,8
Aktywa trwałe razem	8.754,0	8.587,2
Aktywa obrotowe		
Zapasy	4.199,4	4.530,1
- w tym zapasy obowiązkowe	3.057,6	2.874,2
Należności z tytułu dostaw i usług	2.822,9	1.815,4
Pochodne instrumenty finansowe	37,3	14,1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	192,5	140,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	961,1	1.193,7
Aktywa obrotowe razem	8.213,2	7.694,2
Aktywa razem	16.967,2	16.281,4
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	184,9	184,9
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228,3	2.228,3
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(301,2)	(288,2)
Zyski zatrzymane	7.974,7	7.853,3
Kapitał własny razem	10.086,7	9.978,3
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	1.187,6	1.295,6
Pochodne instrumenty finansowe	1,8	6,6
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	283,6	260,9
Świadczenia pracownicze	62,1	60,6
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	137,9	15,7
Zobowiązania długoterminowe razem	1.673,0	1.639,4
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty	1.006,7	990,3
Pochodne instrumenty finansowe	56,1	46,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.139,1	1.900,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	125,2	156,9
Świadczenia pracownicze	44,9	53,0
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.835,5	1.516,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5.207,5	4.663,7
Zobowiązania razem	6.880,5	6.303,1
Kapitał własny i zobowiązania razem	16.967,2	16.281,4

GRUPA LOTOS S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	121,4	218,5
Korekty:	(14,5)	(524,6)
Podatek dochodowy	25,0	50,6
Amortyzacja	96,0	91,0
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	36,4	0,5
Odsetki i dywidendy	22,2	13,4
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	0,2	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(24,2)	3,0
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług	(1.007,5)	(153,7)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	(48,9)	5,5
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów	330,4	(377,2)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	238,4	(129,6)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	324,1	(23,5)
(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	(6,6)	(4,6)
Podatek dochodowy zapłacony	(30,9)	(34,9)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	76,0	(341,0)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Dywidendy otrzymane	1,9	0,2
Odsetki otrzymane	1,9	1,2
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(24,1)	(47,3)
Nabycie udziałów spółki LOTOS Upstream Sp. z o.o.	-	(56,0)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	(91,3)	-
Depozyt zabezpieczający	(29,6)	23,3
Przepływy w ramach systemu cash pool	-	(5,8)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	9,6	0,9
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(131,6)	(83,5)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydanki z tytułu spłaty kredytów	(126,3)	(107,7)
Zapłacone odsetki	(23,8)	(21,7)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(6,2)	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(19,2)	48,9
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(175,5)	(80,5)
Przepływy pieniężne netto razem	(231,1)	(505,0)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1,4	1,7
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(229,7)	(503,3)
Środki pieniężne na początek okresu	1.190,7	828,0
Środki pieniężne na koniec okresu	961,0	324,7

GRUPA LOTOS S.A.
Kwartałna informacja finansowa
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
w milionach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2019 (badane)	184,9	2.228,3	(288,2)	7.853,3	9.978,3
Zysk netto	-	-	-	121,4	121,4
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(13,0)	-	(13,0)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(13,0)	121,4	108,4
31 marca 2019 (niebadane)	184,9	2.228,3	(301,2)	7.974,7	10.086,7
1 stycznia 2018 (badane)	184,9	2.228,3	(225,2)	6.704,3	8.892,3
Zysk netto	-	-	-	218,5	218,5
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	44,8	-	44,8
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	44,8	218,5	263,3
31 marca 2018 (niebadane)	184,9	2.228,3	(180,4)	6.922,8	9.155,6

ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

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

Prezes Zarządu

Mateusz Aleksander Bonca

Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji i Innowacji

Patryk Demski

Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji i Handlu

Jarosław Kawuła

Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

Jarosław Wittstock

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Robert Sobków

Dyrektor Centrum Finansowo-Księgowego - Główny
Księgowy

Tomasz Południewski