



## Grupa Kapitałowa LOTOS

### PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ZA I PÓŁROCZE 2019 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 2019 ROKU SPORZĄDZONYCH WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH  
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH  
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 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 .....	12
4.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania .....	17
4.3	Zastosowane kursy walut .....	17
4.4	Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	17
5.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	17
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.....	18
7.	Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	18
8.	Segmenty działalności.....	18
9.	Koszty według rodzaju.....	21
10.	Pozostałe przychody .....	21
11.	Pozostałe koszty .....	21
12.	Przychody finansowe.....	22
13.	Koszty finansowe.....	22
14.	Podatek dochodowy .....	23
14.1	Obciążenia podatkowe .....	23
14.2	Odroczony podatek dochodowy.....	23
14.3	Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	23
15.	Zysk netto przypadający na jedną akcję.....	24
16.	Dywidendy.....	24
17.	Odpisy aktualizujące.....	24
18.	Transakcje zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych .....	25
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	25
20.	Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	25
21.	Rezerwy .....	27
22.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	28
23.	Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	28
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 .....	28
23.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe.....	29
24.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	29
24.1	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały.....	29
24.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą.....	29
24.2.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ .....	29
24.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej .....	30
24.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki .....	30
25.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	31
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	32
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	33
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	34
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	35
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	36
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	37
1.	Informacje ogólne.....	37
2.	Zasady sporządzania i prezentacji.....	37
2.1	Zasady rachunkowości .....	37
2.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania .....	41
2.3	Zastosowane kursy walut .....	41

2.4	Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	41
3.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	41
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 .....	41
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 .....	42
6.	Segmenty działalności .....	42
7.	Przychody ze sprzedaży .....	42
8.	Koszty według rodzaju .....	43
9.	Pozostałe przychody .....	43
10.	Pozostałe koszty .....	43
11.	Przychody finansowe .....	44
12.	Koszty finansowe .....	44
13.	Podatek dochodowy .....	45
13.1	Obciążenia podatkowe .....	45
13.2	Odroczony podatek dochodowy .....	45
14.	Zysk netto przypadający na jedną akcję .....	45
15.	Dywidendy .....	46
16.	Odpisy aktualizujące .....	46
17.	Transakcje zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych .....	47
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	47
19.	Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu .....	47
19.1	Kredyty .....	47
19.2	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	48
20.	Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	48
21.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych .....	48
22.	Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	48
22.1	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 .....	48
22.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe .....	49
23.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	49
23.1	Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi, w których Grupa LOTOS S.A. posiada udziały i akcje .....	49
23.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Spółką .....	50
23.2.1	Transakcje z jednostkami powiązanymi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ .....	50
23.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej .....	51
23.4	Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki .....	51
24.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	52
	<b>ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO .....</b>	<b>53</b>

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 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 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	7.662,0	14.403,0	7.531,0	13.855,7
Koszt własny sprzedaży	9	(6.565,9)	(12.508,9)	(6.207,1)	(11.671,4)
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>1.096,1</b>	<b>1.894,1</b>	<b>1.323,9</b>	<b>2.184,3</b>
Koszty sprzedaży	9	(341,2)	(664,4)	(341,6)	(647,1)
Koszty ogólnego zarządu	9	(109,7)	(225,9)	(92,6)	(199,0)
Pozostałe przychody	10	19,9	26,4	14,2	18,3
Pozostałe koszty	11	(6,4)	(9,2)	(6,0)	(10,8)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>658,7</b>	<b>1.021,0</b>	<b>897,9</b>	<b>1.345,7</b>
Przychody finansowe	12	78,3	82,8	13,2	23,1
Koszty finansowe	13	(72,3)	(146,6)	(158,2)	(116,4)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		1,4	1,1	1,1	0,7
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>666,1</b>	<b>958,3</b>	<b>754,0</b>	<b>1.253,1</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	(165,6)	(285,3)	(219,1)	(397,4)
<b>Zysk netto</b>		<b>500,5</b>	<b>673,0</b>	<b>534,9</b>	<b>855,7</b>
<b>Inne całkowite dochody/(straty)</b>					
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:		<b>48,6</b>	<b>47,3</b>	<b>(148,2)</b>	<b>(102,1)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(8,5)	3,2	13,5	14,7
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		70,5	54,5	(199,6)	(144,2)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	(13,4)	(10,4)	37,9	27,4
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do wyniku:		-	-	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		-	-	0,3	0,3
Podatek dochodowy dotyczący zysków/(strat) aktuarialnych z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	14.1	-	-	(0,2)	(0,2)
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>		<b>48,6</b>	<b>47,3</b>	<b>(148,1)</b>	<b>(102,0)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		<b>549,1</b>	<b>720,3</b>	<b>386,8</b>	<b>753,7</b>
<b>Zysk netto przypisany:</b>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	15	500,5	673,0	534,9	855,7
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:</b>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		549,1	720,3	386,8	753,7
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)</b>					
Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	15	184,9	184,9	184,9	184,9
- podstawowy	15	2,71	3,64	2,89	4,63
- rozwodniony	15	2,71	3,64	2,89	4,63

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Nota	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu	9.771,2	8.742,4
Aktywa niematerialne segmentu produkcji i handlu	148,3	151,9
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego	3.313,6	3.044,0
Aktywa niematerialne segmentu wydobywczego	357,4	338,0
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	125,7	117,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2 143,0	149,6
Pochodne instrumenty finansowe	10,7	9,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	125,0	525,8
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>13.994,9</b>	<b>13.078,0</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	4.694,2	4.848,9
- w tym zapasy obowiązkowe	2.785,7	2.886,9
Należności z tytułu dostaw i usług	2.553,0	1.880,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	52,1	2,4
Pochodne instrumenty finansowe	28,1	15,3
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	396,8	457,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 2.180,7	1.941,3
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>9.904,9</b>	<b>9.145,9</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>23.899,8</b>	<b>22.223,9</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
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	(244,1)	(288,2)
Zyski zatrzymane	9.944,5	9.826,1
Różnice kursowe z przeliczenia	86,8	83,6
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>12.200,4</b>	<b>12.034,7</b>
Udziały niekontrolujące	0,1	0,1
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>12.200,5</b>	<b>12.034,8</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	20 3.032,6	2.345,3
Pochodne instrumenty finansowe	4,4	6,9
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2 397,0	324,9
Świadczenia pracownicze	176,3	170,4
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.228,5	1.196,8
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>4.838,8</b>	<b>4.044,3</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	20 1.648,8	1.538,7
Pochodne instrumenty finansowe	24,3	47,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.884,8	1.913,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	294,5	565,3
Świadczenia pracownicze	136,8	156,2
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	2.871,3	1.923,5
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>6.860,5</b>	<b>6.144,8</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>11.699,3</b>	<b>10.189,1</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>23.899,8</b>	<b>22.223,9</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(sporządzone metodą pośrednią)

Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk netto</b>	<b>673,0</b>	<b>855,7</b>
<b>Korekty:</b>	<b>569,8</b>	<b>(290,3)</b>
Podatek dochodowy	14.1 285,3	397,4
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	(1,1)	(0,7)
Amortyzacja	8; 9 425,8	367,2
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	16,9	50,6
Odsetki i dywidendy	84,4	63,6
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	2,9	3,2
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	12; 13 (47,0)	8,8
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług	(672,6)	(13,8)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów	42,9	(71,4)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów	152,2	(1.306,1)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(28,9)	103,8
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	322,5	130,9
(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	(13,5)	(23,8)
Podatek dochodowy zapłacony	(504,7)	(168,8)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>738,1</b>	<b>396,6</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane dywidendy - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	6,1	3,2
Otrzymane dywidendy od jednostek pozostałych	2,1	1,7
Otrzymane odsetki	2,2	2,3
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0,1	0,6
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(478,3)	(419,9)
Wniesienie wkładów pieniężnych - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	(10,8)	(0,1)
Lokaty	-	8,0
Depozyt zabezpieczający	(34,5)	31,2
Środki przeznaczone na koszty przyszłej likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego	440,8	(36,9)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	22,5	7,8
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(49,8)</b>	<b>(402,1)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20 228,9	186,2
Otrzymane dotacje	0,2	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20 (402,2)	(514,1)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20 (6,6)	(6,4)
Wykup obligacji	20 -	(113,8)
Zapłacone odsetki	20 (128,1)	(92,0)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	20 (96,1)	(18,1)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(32,3)	34,1
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(436,2)</b>	<b>(524,1)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>252,1</b>	<b>(529,6)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(9,9)	8,3
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>242,2</b>	<b>(521,3)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1.938,3</b>	<b>1.920,6</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	19 <b>2.180,5</b>	<b>1.399,3</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2019 (badane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(288,2)</b>	<b>9.826,1</b>	<b>83,6</b>	<b>12.034,7</b>	<b>0,1</b>	<b>12.034,8</b>
Zysk netto	15	-	-	-	673,0	-	673,0	-	673,0
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	44,1	-	3,2	47,3	-	47,3
Całkowite dochody/(straty) ogółem		-	-	44,1	673,0	3,2	720,3	-	720,3
Dywidenda	16	-	-	-	(554,6)	-	(554,6)	-	(554,6)
<b>30 czerwca 2019 (niebadane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(244,1)</b>	<b>9.944,5</b>	<b>86,8</b>	<b>12.200,4</b>	<b>0,1</b>	<b>12.200,5</b>
<b>1 stycznia 2018 (badane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(225,2)</b>	<b>8.432,2</b>	<b>92,2</b>	<b>10.712,4</b>	<b>0,1</b>	<b>10.712,5</b>
Wpływ zmiany polityki rachunkowości		-	-	-	(8,7)	-	(8,7)	-	(8,7)
<b>1 stycznia 2018 (niebadane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(225,2)</b>	<b>8.423,5</b>	<b>92,2</b>	<b>10.703,7</b>	<b>0,1</b>	<b>10.703,8</b>
Zysk netto	15	-	-	-	855,7	-	855,7	-	855,7
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	(116,8)	0,1	14,7	(102,0)	-	(102,0)
Całkowite dochody/(straty) ogółem		-	-	(116,8)	855,8	14,7	753,7	-	753,7
Dywidenda		-	-	-	(184,9)	-	(184,9)	-	(184,9)
<b>30 czerwca 2018 (niebadane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(342,0)</b>	<b>9.094,4</b>	<b>106,9</b>	<b>11.272,5</b>	<b>0,1</b>	<b>11.272,6</b>



## 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		
			30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Jednostka Dominująca</b>					
<b>Segment produkcji i handlu</b>					
• Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną</b>					
<b>Segment wydobywczy</b>					
• 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%
<b>Segment produkcji i handlu</b>					
• 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%
<b>Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją <sup>(1)</sup></b>					
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. w likwidacji <sup>(2)</sup>	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**  
**Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną</b>					
<b>Segment produkcji i handlu</b>					
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%
<b>Segment wydobywczy</b>					
GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.					
• 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	100,00%	100,00%	100,00%
• AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafta)	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• UAB Manifoldas	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie 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%
GK LOTOS Petrobaltic S.A.					
• 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%	99,99%
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	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%
• Miliana Shipping Group Ltd.	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	- <sup>(3)</sup>	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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostek		
			30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności</b>					
<b>Segment produkcji i handlu</b>					
LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. <sup>(4)</sup>	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%	50,00%	50,00%
<b>Segment wydobywczy</b>					
GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.					
Baltic Gas Sp. z o.o. <sup>(5)</sup>	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	50,00%	50,00%	50,00%
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. <sup>(5)</sup>	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	45,41%	45,04%	44,78%
GK AB LOTOS Geonafta					
UAB Minijos Nafta <sup>(6)</sup>	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	50,00%	50,00%	50,00%

<sup>(1)</sup> Podmioty wyłączone z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 30 czerwca 2019 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> Dnia 26 czerwca 2019 r. Grupa LOTOS S.A. otrzymała informację, iż dnia 18 kwietnia 2019 r. dokonano rejestracji w Wydziale ds. Spółek Departamentu Rejestru Spółek i Syndyków Ministerstwa Handlu, Przemysłu i Turystyki Cypru połączenia spółek Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka przejmowana) i Miliana Shipping Group Ltd. (spółka przejmująca). W wyniku połączenia Miliana Shipholding Company Ltd. przejęła wszelkie prawa i zobowiązania spółki przejmowanej, a Miliana Shipping Group Ltd. została wykreślona z ww. rejestru. Spółka posiadała swoją grupę kapitałową, w skład której wchodziły spółki: Bazalt Navigation Company Ltd., Granit Navigation Company Ltd., Kambr Navigation Company Ltd., St. Barbara Navigation Company Ltd., Petro Icarus Company Ltd. oraz Petro Aphrodite Company Ltd.

<sup>(4)</sup> Umowa joint venture Grupy LOTOS S.A. z BP Europe SE na prowadzenie działalności w zakresie dostaw paliwa lotniczego w ramach spółki LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o.

<sup>(5)</sup> 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).

W dniu 5 kwietnia 2019 r. Zgromadzenie Wspólników Baltic Gas Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez utworzenie 1.350 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy udział i łącznej wartości 67.500 PLN. Wszystkie nowe udziały zostały objęte i pokryte przez dotychczasowych wspólników w następujący sposób: LOTOS Upstream Sp. z o.o. objęła 675 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy udział i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 33.750 PLN, „CalEnergy Resources Poland” Sp. z o.o. objęła 675 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy udział i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 33.750 PLN.

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).

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

### 3. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 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 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym **Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2018**, opublikowanym w dniu 12 marca 2019 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018”).

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2018 roku podlegały badaniu, sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 zostało wydane w dniu 11 marca 2019 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 milionach złotych.

#### 4.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 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”

<p>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 KIMSF 4, SKI 15, 27.</p>	<p>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.</p> <p>Zasadniczym elementem różniącym definicję leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.</p>
---	---

##### 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 trwale segmentu produkcji i handlu** oraz **Rzeczowe aktywa trwale 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 F 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
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>1.372,0</b>
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku	(486,5)
Krótkoterminowe umowy leasingowe rozpoznane jako koszty okresu	(37,0)
Umowy leasingowe aktywów o niskiej wartości rozpoznane jako koszty okresu	(0,4)
Pozostałe <sup>(1)</sup>	243,5
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1.091,6</b>
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego ujęte na dzień 31 grudnia 2018 roku	180,0
<b>Razem zobowiązanie z tytułu leasingu</b>	<b>1.271,6</b>

<sup>(1)</sup> 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

Szacowany 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
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
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
<b>Razem</b>	<b>11.786,4</b>	<b>1.091,6</b>	<b>12.878,0</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	2.345,3	885,6	3.230,9
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	1.538,7	206,0	1.744,7
<b>Razem</b>	<b>3.884,0</b>	<b>1.091,6</b>	<b>4.975,6</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Poniższa tabela przedstawia szacunkowe kwoty, które wpływają na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w bieżącym okresie sprawozdawczym w wyniku zastosowania MSSF 16 w porównaniu z MSR 17 i związanymi z nimi interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą.

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019		
	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 16	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 16*
Przychody ze sprzedaży	14.403,0	-	14.403,0
Koszt własny sprzedaży	(12.508,9)	(9,0)	(12.517,9)
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>1.894,1</b>	<b>(9,0)</b>	<b>1.885,1</b>
Koszty sprzedaży	(664,4)	(9,2)	(673,6)
Koszty ogólnego zarządu	(225,9)	(0,6)	(226,5)
Pozostałe przychody	26,4	(0,2)	26,2
Pozostałe koszty	(9,2)	-	(9,2)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1.021,0</b>	<b>(19,0)</b>	<b>1.002,0</b>
<i>w tym: amortyzacja</i>	<i>(425,8)</i>	<i>80,7</i>	<i>(345,1)</i>
Przychody finansowe	82,8	(0,2)	82,6
Koszty finansowe	(146,6)	28,0	(118,6)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	1,1	-	1,1
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>958,3</b>	<b>8,8</b>	<b>967,1</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	(285,3)	(3,1)	(288,4)
<b>Zysk netto</b>	<b>673,0</b>	<b>5,7</b>	<b>678,7</b>

\* Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 17 i związane z nim interpretacje miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym

**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.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania**

<b>Segment produkcji i handlu</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki, budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu, pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2018 (badane)</b>	-	-	-	<b>355,5</b>	<b>355,5</b>
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	621,7	144,4	0,1	257,8	1.024,0
<b>Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	<b>621,7</b>	<b>144,4</b>	<b>0,1</b>	<b>613,3</b>	<b>1.379,5</b>
Nowe umowy leasingu	9,6	-	-	107,5	117,1
Przeklasyfikowanie na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	195,1	-	-	9,1	204,2
Pozostałe	5,9	0,5	-	(6,3)	0,1
<b>Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>832,3</b>	<b>144,9</b>	<b>0,1</b>	<b>723,6</b>	<b>1.700,9</b>
<b>Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2018 (badane)</b>	-	-	-	<b>151,5</b>	<b>151,5</b>
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
<b>Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	-	-	-	<b>151,5</b>	<b>151,5</b>
Amortyzacja	17,0	8,8	-	58,9	84,7
Przeklasyfikowanie na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2,9	-	-	4,5	7,4
Pozostałe	-	-	-	(7,1)	(7,1)
<b>Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>19,9</b>	<b>8,8</b>	-	<b>207,8</b>	<b>236,5</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0,2	-	-	-	0,2
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>0,2</b>	-	-	-	<b>0,2</b>
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>812,2</b>	<b>136,1</b>	<b>0,1</b>	<b>515,8</b>	<b>1.464,2</b>

<b>Segment wydobywczy</b>	<b>Aktywa związane z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego</b>	<b>Pozostałe aktywa trwałe</b>				<b>Razem</b>	<b>Razem</b>
		<b>Grunty</b>	<b>Budynki, budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu, pozostałe</b>		
<b>Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2018 (badane)</b>	-	-	-	<b>0,9</b>	-	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	2,2	2,9	6,4	-	56,1	65,4	67,6
<b>Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	<b>2,2</b>	<b>2,9</b>	<b>6,4</b>	<b>0,9</b>	<b>56,1</b>	<b>66,3</b>	<b>68,5</b>
Przeklasyfikowanie na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	9,8	-	-	-	9,8	9,8
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	0,1	-	(0,2)	(0,1)	(0,1)
Pozostałe	(0,2)	-	-	-	-	-	(0,2)
<b>Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>2,0</b>	<b>12,7</b>	<b>6,5</b>	<b>0,9</b>	<b>55,9</b>	<b>76,0</b>	<b>78,0</b>
<b>Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2018 (badane)</b>	-	-	-	<b>0,3</b>	-	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	-	-	-	<b>0,3</b>	-	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
Amortyzacja	0,1	0,2	0,6	0,1	10,3	11,2	11,3
Przeklasyfikowanie na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	4,2	-	-	-	4,2	4,2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)	(0,1)
<b>Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>0,1</b>	<b>4,4</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>10,2</b>	<b>15,6</b>	<b>15,7</b>
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>1,9</b>	<b>8,3</b>	<b>5,9</b>	<b>0,5</b>	<b>45,7</b>	<b>60,4</b>	<b>62,3</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

<b>Koszty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>		<b>3 miesiące zakończone</b>	<b>6 miesięcy zakończone</b>
		<b>30 czerwca 2019</b>	<b>30 czerwca 2019</b>
		<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	19,7	39,3
Leasing krótkoterminowy	Koszty według rodzaju: Usługi obce	16,3	31,8
Leasing aktywów o niskiej wartości niebędących leasingiem krótkoterminowym	Koszty według rodzaju: Usługi obce	-	0,1
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań leasingowych	Koszty według rodzaju: Usługi obce	3,6	5,3
<b>Razem</b>		<b>39,6</b>	<b>76,5</b>

#### 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.

#### 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”):

<b>Średni kurs NBP na dzień</b>	<b>30 czerwca 2019</b> <sup>(1)</sup>	<b>31 grudnia 2018</b> <sup>(2)</sup>
USD	3,7336	3,7597
EUR	4,2520	4,3000
GBP	4,7331	4,7895
NOK	0,4383	0,4325

<sup>(1)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 czerwca 2019 roku.

<sup>(2)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2018 roku.

<b>Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy</b>	<b>6 miesięcy zakończone</b>	<b>6 miesięcy zakończone</b>
	<b>30 czerwca 2019</b> <sup>(1)</sup>	<b>30 czerwca 2018</b> <sup>(2)</sup>
USD	3,7936	3,5192
EUR	4,2880	4,2395
GBP	4,9130	4,8179
NOK	0,4417	0,4420

<sup>(1)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

<sup>(2)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku.

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

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowego standardu rachunkowości: MSSF 16 „Leasing”, o których mowa w nocie 4.1 do niniejszego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.

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).

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

#### 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.

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 dwie gwarancje:

- gwarancja na kwotę 991,4 mln NOK na pokrycie zobowiązań likwidacyjnych Sleipner DSA wystawiona przez Bank BNP Paribas na rzecz Exxon Exploration and Production Norge AS,
- gwarancja na kwotę 148,4 mln NOK na pokrycie zobowiązań likwidacyjnych obszaru Heimdal wystawiona przez PKO Bank Polski na rzecz Spirit Energy Norway AS.

W rezultacie wystawionej gwarancji na rzecz Exxon Exploration and Production Norge AS w dniu 10 kwietnia 2019 roku Nordea Bank Norge ASA zwolnił środki z rachunku Escrow w kwocie 998 mln NOK ujmowanej w poprzednich okresach sprawozdawczych w pozycji **Pozostałe aktywa długoterminowe**. Z tego tytułu w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji **Środki przeznaczone na koszty przyszłej likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego** zaprezentowano wpływy w kwocie 440,8 mln zł.

Opis innych 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 2 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 handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca							
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)							
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>307,4</b>	<b>368,8</b>	<b>7.487,8</b>	<b>7.305,0</b>	<b>(133,2)</b>	<b>(142,8)</b>	<b>7.662,0</b>	<b>7.531,0</b>
między segmentami	121,8	128,0	11,4	14,8	(133,2)	(142,8)	-	-
poza Grupę Kapitałową	185,6	240,8	7.476,4	7.290,2	-	-	7.662,0	7.531,0
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	<b>128,7</b>	<b>176,4</b>	<b>525,2</b>	<b>719,2</b>	<b>4,8</b>	<b>2,3</b>	<b>658,7</b>	<b>897,9</b>
Amortyzacja	49,6	60,3	163,1	123,8	-	-	212,7	184,1
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	<b>178,3</b>	<b>236,7</b>	<b>688,3</b>	<b>843,0</b>	<b>4,8</b>	<b>2,3</b>	<b>871,4</b>	<b>1.082,0</b>

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca							
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)							
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>618,1</b>	<b>665,5</b>	<b>14.021,6</b>	<b>13.396,2</b>	<b>(236,7)</b>	<b>(206,0)</b>	<b>14.403,0</b>	<b>13.855,7</b>
między segmentami	216,1	178,5	20,6	27,5	(236,7)	(206,0)	-	-
poza Grupę Kapitałową	402,0	487,0	14.001,0	13.368,7	-	-	14.403,0	13.855,7
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	<b>281,8</b>	<b>322,4</b>	<b>741,3</b>	<b>1.009,5</b>	<b>(2,1)</b>	<b>13,8</b>	<b>1.021,0</b>	<b>1.345,7</b>
Amortyzacja	102,1	119,0	323,7	248,2	-	-	425,8	367,2
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	<b>383,9</b>	<b>441,4</b>	<b>1.065,0</b>	<b>1.257,7</b>	<b>(2,1)</b>	<b>13,8</b>	<b>1.446,8</b>	<b>1.712,9</b>

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
<b>Aktywa razem</b>	<b>4.778,6</b>	<b>4.604,6</b>	<b>21.427,0</b>	<b>19.751,9</b>	<b>(2.305,8)</b>	<b>(2.132,6)</b>	<b>23.899,8</b>	<b>22.223,9</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Rodzaj dobra lub usługi	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
<b>Przychody z umów z klientami:</b>	<b>185,6</b>	<b>240,8</b>	<b>7.499,9</b>	<b>7.299,2</b>	<b>7.685,5</b>	<b>7.540,0</b>
Produkty i usługi	184,8	240,4	7.237,2	7.016,2	7.422,0	7.256,6
Towary i materiały	0,8	0,4	262,7	283,0	263,5	283,4
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(23,5)	(9,0)	(23,5)	(9,0)
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>185,6</b>	<b>240,8</b>	<b>7.476,4</b>	<b>7.290,2</b>	<b>7.662,0</b>	<b>7.531,0</b>

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
<b>Przychody z umów z klientami:</b>	<b>402,0</b>	<b>487,0</b>	<b>14.045,9</b>	<b>13.387,3</b>	<b>14.447,9</b>	<b>13.874,3</b>
Produkty i usługi	401,1	486,4	13.485,0	12.550,3	13.886,1	13.036,7
Towary i materiały	0,9	0,6	560,9	837,0	561,8	837,6
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(44,9)	(18,6)	(44,9)	(18,6)
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>402,0</b>	<b>487,0</b>	<b>14.001,0</b>	<b>13.368,7</b>	<b>14.403,0</b>	<b>13.855,7</b>

Struktura geograficzna sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
Polska	1,6	1,3	6.264,3	5.870,8	6.265,9	5.872,1
Belgia	-	-	164,2	97,5	164,2	97,5
Czechy	-	-	92,5	73,1	92,5	73,1
Dania	-	-	88,7	127,4	88,7	127,4
Holandia	-	-	453,4	503,7	453,4	503,7
Niemcy	14,2	14,4	61,8	114,7	76,0	129,1
Norwegia	163,2	213,7	0,1	0,2	163,3	213,9
Szwecja	-	-	56,6	117,8	56,6	117,8
Wielka Brytania	4,2	11,2	85,6	154,5	89,8	165,7
Pozostałe kraje	2,4	0,2	232,7	239,5	235,1	239,7
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(23,5)	(9,0)	(23,5)	(9,0)
<b>Razem</b>	<b>185,6</b>	<b>240,8</b>	<b>7.476,4</b>	<b>7.290,2</b>	<b>7.662,0</b>	<b>7.531,0</b>

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
Polska	4,3	4,7	11.241,7	10.416,9	11.246,0	10.421,6
Belgia	-	-	269,5	222,2	269,5	222,2
Czechy	-	-	131,7	110,0	131,7	110,0
Dania	-	-	141,7	175,8	141,7	175,8
Holandia	-	-	1.227,4	1.208,5	1.227,4	1.208,5
Niemcy	30,5	26,6	105,8	212,7	136,3	239,3
Norwegia	349,1	416,0	18,1	46,8	367,2	462,8
Szwecja	-	-	312,3	342,7	312,3	342,7
Wielka Brytania	15,5	38,9	161,4	312,5	176,9	351,4
Pozostałe kraje	2,6	0,8	436,3	339,2	438,9	340,0
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(44,9)	(18,6)	(44,9)	(18,6)
<b>Razem</b>	<b>402,0</b>	<b>487,0</b>	<b>14.001,0</b>	<b>13.368,7</b>	<b>14.403,0</b>	<b>13.855,7</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Struktura asortymentowa sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
Benzyny	-	-	1.123,3	1.170,4	1.123,3	1.170,4
Benzyna surowa	-	-	267,8	291,4	267,8	291,4
Oleje napędowe	-	-	4.080,8	3.778,0	4.080,8	3.778,0
Paliwo bunkrowe	-	-	54,4	50,1	54,4	50,1
Lekki olej opałowy	-	-	117,1	87,5	117,1	87,5
Ciężki olej opałowy	-	-	388,1	486,2	388,1	486,2
Paliwo lotnicze	-	-	278,5	363,1	278,5	363,1
Oleje smarowe	-	-	80,9	72,3	80,9	72,3
Oleje bazowe	-	-	106,2	141,9	106,2	141,9
Asfalty	-	-	438,1	332,2	438,1	332,2
Gazy płynne	-	-	150,2	134,9	150,2	134,9
Ropa naftowa	67,7	60,8	-	-	67,7	60,8
Gaz ziemny	101,8	167,2	0,2	-	102,0	167,2
Fracja ksylenowa	-	-	72,4	56,8	72,4	56,8
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	-	0,2	92,2	94,0	92,2	94,2
Pozostałe produkty, towary i materiały	2,1	0,9	155,5	149,2	157,6	150,1
Usługi	14,0	11,7	94,2	91,2	108,2	102,9
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(23,5)	(9,0)	(23,5)	(9,0)
<b>Razem</b>	<b>185,6</b>	<b>240,8</b>	<b>7.476,4</b>	<b>7.290,2</b>	<b>7.662,0</b>	<b>7.531,0</b>

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(niebadane)					
Benzyny	-	-	2.051,7	2.157,6	2.051,7	2.157,6
Benzyna surowa	-	-	473,1	594,2	473,1	594,2
Oleje napędowe	-	-	7.565,7	6.555,0	7.565,7	6.555,0
Paliwo bunkrowe	-	-	102,3	90,9	102,3	90,9
Lekki olej opałowy	-	-	303,1	290,4	303,1	290,4
Ciężki olej opałowy	-	-	1.059,8	1.000,6	1.059,8	1.000,6
Paliwo lotnicze	-	-	564,2	648,2	564,2	648,2
Oleje smarowe	-	-	153,1	144,3	153,1	144,3
Oleje bazowe	-	-	238,0	276,2	238,0	276,2
Asfalty	-	-	491,4	358,3	491,4	358,3
Gazy płynne	-	-	262,2	233,2	262,2	233,2
Ropa naftowa	104,3	138,5	-	320,8	104,3	459,3
Gaz ziemny	265,7	321,2	0,7	0,3	266,4	321,5
Fracja ksylenowa	-	-	143,6	104,5	143,6	104,5
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	-	0,2	174,8	167,4	174,8	167,6
Pozostałe produkty, towary i materiały	4,6	3,7	274,9	258,5	279,5	262,2
Usługi	27,4	23,4	187,3	186,9	214,7	210,3
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(44,9)	(18,6)	(44,9)	(18,6)
<b>Razem</b>	<b>402,0</b>	<b>487,0</b>	<b>14.001,0</b>	<b>13.368,7</b>	<b>14.403,0</b>	<b>13.855,7</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**9. Koszty według rodzaju**

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Amortyzacja	8	212,7	425,8	184,1	367,2
Zużycie materiałów i energii <sup>(1)</sup>		5.928,9	11.187,9	5.631,6	10.340,0
Usługi obce		391,2	692,3	380,3	711,6
Podatki i opłaty		143,2	274,0	124,2	261,6
Koszty świadczeń pracowniczych		211,7	430,3	180,3	378,1
Pozostałe koszty rodzajowe		57,0	91,6	63,2	115,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		210,4	471,5	234,1	722,2
<b>Razem koszty według rodzaju</b>		<b>7.155,1</b>	<b>13.573,4</b>	<b>6.797,8</b>	<b>12.895,9</b>
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		(138,3)	(174,2)	(156,5)	(378,4)
<b>Razem</b>		<b>7.016,8</b>	<b>13.399,2</b>	<b>6.641,3</b>	<b>12.517,5</b>
w tym:					
Koszt własny sprzedaży		6.565,9	12.508,9	6.207,1	11.671,4
Koszty sprzedaży		341,2	664,4	341,6	647,1
Koszty ogólnego zarządu		109,7	225,9	92,6	199,0

<sup>(1)</sup> W tym dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujęte w koszcie własnym sprzedaży za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku: 33,8 mln zł i 8,7 mln zł (za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku: 57,8 mln zł i 63,6 mln zł ujemnych różnic kursowych).

**10. Pozostałe przychody**

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Dotacje	13,5	13,5	7,9	8,3
Odszkodowania	2,3	5,7	4,9	6,0
Modyfikacje umów leasingowych	0,4	2,2	-	-
Pozostałe	3,7	5,0	1,4	4,0
<b>Razem</b>	<b>19,9</b>	<b>26,4</b>	<b>14,2</b>	<b>18,3</b>

**11. Pozostałe koszty**

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,3	1,0	1,1	1,1
Strata z tytułu zaniechanych inwestycji	1,0	1,0	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności	1,6	0,3	1,7	1,3
Rezerwy	1,2	1,3	-	-
Kary i odszkodowania	0,3	0,6	0,9	1,4
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością	0,1	0,8	0,4	0,7
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych	1,4	2,8	0,3	0,9
Darowizny na cele społeczne	0,2	0,3	-	2,4
Pozostałe	0,3	1,1	1,6	3,0
<b>Razem</b>	<b>6,4</b>	<b>9,2</b>	<b>6,0</b>	<b>10,8</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**12. Przychody finansowe**

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Dywidendy	6,9	6,9	5,3	5,3
Odsetki:	11,8	21,8	7,9	15,7
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:	11,8	21,8	7,9	15,3
- od należności z tytułu dostaw i usług	0,6	1,4	0,5	1,3
- od środków pieniężnych	2,2	3,5	1,0	1,6
- od lokat	9,0	16,9	6,4	12,4
• pozostałe odsetki	-	-	-	0,4
Różnice kursowe:	23,2	1,3	-	-
- od kredytów	36,8	8,5	-	-
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>	(2,2)	9,7	-	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	(6,2)	(9,9)	-	-
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>	6,4	1,6	-	-
- od depozytów, lokat i innych środków pieniężnych	(12,0)	(8,9)	-	-
- pozostałe	0,4	0,3	-	-
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:	30,6	47,0	-	-
- wycena	33,7	56,8	-	-
- rozliczenie	(3,1)	(9,8)	-	-
Pozostałe	5,8	5,8	-	2,1
<b>Razem</b>	<b>78,3</b>	<b>82,8</b>	<b>13,2</b>	<b>23,1</b>

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

**13. Koszty finansowe**

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:		60,3	118,2	48,8	89,3
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:		46,0	93,1	35,1	65,5
- od kredytów		24,9	46,8	23,8	46,8
- od pożyczek		0,6	1,2	0,7	1,5
- od obligacji		0,7	5,4	5,2	7,7
- od zobowiązań z tytułu leasingu		19,7	39,3	5,3	9,4
- pozostałe		0,1	0,4	0,1	0,1
• pozostałe odsetki		14,3	25,1	13,7	23,8
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	21	12,7	22,0	12,0	20,6
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1,3	2,5	1,3	2,7
- pozostałe		0,3	0,6	0,4	0,5
Różnice kursowe:		-	-	84,4	7,8
- od kredytów		-	-	110,6	79,4
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>		-	-	(37,7)	(57,5)
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		-	-	9,5	(19,6)
- od obligacji		-	-	8,9	9,8
- od depozytów, lokat i innych środków pieniężnych		-	-	(9,4)	(7,0)
- pozostałe		-	-	2,5	2,7
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:		-	-	18,1	8,8
- wycena		-	-	1,6	50,7
- rozliczenie		-	-	16,5	(41,9)
Prowizje bankowe		11,0	26,4	6,9	10,4
Pozostałe		1,0	2,0	-	0,1
<b>Razem</b>		<b>72,3</b>	<b>146,6</b>	<b>158,2</b>	<b>116,4</b>

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**14. Podatek dochodowy**

**14.1 Obciążenia podatkowe**

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Podatek bieżący	135,3	216,0	206,6	336,4
Podatek odroczony	30,3	69,3	12,5	61,0
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto</b>	<b>165,6</b>	<b>285,3</b>	<b>219,1</b>	<b>397,4</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	13,4	10,4	(37,7)	(27,2)

Dla podmiotów działających na terenie Polski część bieżąca oraz odroczone 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 22%) oraz systemu podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 56%).

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 2019	31 grudnia 2018	
	(niebadane)	(niebadane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	143,0	149,6	(6,6)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(397,0)	(324,9)	(72,1)
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(254,0)</b>	<b>(175,3)</b>	<b>(78,7)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			(1,0)
Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			10,4
<b>Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto</b>			<b>(69,3)</b>

**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.

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

	31 grudnia 2018	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 2019
	(badane)				(niebadane)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>					
Świadczenia pracownicze	59,9	(3,7)	-	-	56,2
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	573,7	28,7	-	7,1	609,5
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	67,7	-	(10,4)	-	57,3
Pozostałe	65,0	-	-	-	65,0
	<b>766,3</b>	<b>25,0</b>	<b>(10,4)</b>	<b>7,1</b>	<b>788,0</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	796,2	65,2	-	4,8	866,2
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	4,4	6,2	-	-	10,6
Różnica z tytułu księgowej i podatkowej wyceny umów leasingu	6,1	32,1	-	-	38,2
Pozostałe	134,9	(9,2)	-	1,3	127,0
	<b>941,6</b>	<b>94,3</b>	<b>-</b>	<b>6,1</b>	<b>1.042,0</b>
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(175,3)</b>	<b>(69,3)</b>	<b>(10,4)</b>	<b>1,0</b>	<b>(254,0)</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**15. Zysk netto przypadający na jedną akcję**

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w mln zł (A)	500,5	673,0	534,9	855,7
Średnia ważona liczba akcji w mln sztuk (B)	184,9	184,9	184,9	184,9
<b>Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)</b>	<b>2,71</b>	<b>3,64</b>	<b>2,89</b>	<b>4,63</b>

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 2019 roku oraz 2018 roku rozdroniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozładniające zysk netto na jedną akcję.

**16. Dywidendy**

Na dzień 30 czerwca 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 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2018. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto za rok 2018 w wysokości 1.333,9 mln zł zostanie przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy - kwota w wysokości 554,6 mln zł,
- kapitał zapasowy - 779,3 mln zł.

Dywidenda zostanie wypłacona w dniu 27 września 2019 roku. 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 30 czerwca									
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Stan na początek (niebadane)</b>	<b>1.609,6</b>	<b>1.908,3</b>	<b>118,2</b>	<b>89,8</b>	<b>4,4</b>	<b>4,1</b>	<b>112,1</b>	<b>102,5</b>	<b>1.844,3</b>	<b>2.104,7</b>
Utworzenie	-	0,3	-	-	1,4	0,4	2,1	2,0	3,5	2,7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(17,0)	92,3	-	-	-	-	-	-	(17,0)	92,3
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	(0,7)	(5,4)	(0,1)	(0,2)	(1,2)	(0,9)	(2,0)	(6,5)
<b>Stan na koniec (niebadane)</b>	<b>1.592,6</b>	<b>2.000,9</b>	<b>117,5</b>	<b>84,4</b>	<b>5,7</b>	<b>4,3</b>	<b>113,0</b>	<b>103,6</b>	<b>1.828,8</b>	<b>2.193,2</b>

  

	Aktywa trwałe segmentu wydobywczego		Aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu		Zapasy		Należności		Razem	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca									
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Stan na początek (badane)</b>	<b>1.578,9</b>	<b>1.863,3</b>	<b>118,2</b>	<b>89,8</b>	<b>8,7</b>	<b>4,0</b>	<b>109,9</b>	<b>104,2</b>	<b>1.815,7</b>	<b>2.061,3</b>
Utworzenie	-	0,3	-	-	1,9	1,3	9,6	3,1	11,5	4,7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	13,7	137,3	-	-	-	-	-	-	13,7	137,3
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	(0,7)	(5,4)	(4,9)	(1,0)	(6,5)	(3,7)	(12,1)	(10,1)
<b>Stan na koniec (niebadane)</b>	<b>1.592,6</b>	<b>2.000,9</b>	<b>117,5</b>	<b>84,4</b>	<b>5,7</b>	<b>4,3</b>	<b>113,0</b>	<b>103,6</b>	<b>1.828,8</b>	<b>2.193,2</b>

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 zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych**

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Zakup aktywów segmentu wydobywczego	299,6	195,2
Zakup aktywów segmentu produkcji i handlu	168,8	173,0
<b>Razem</b>	<b>468,4</b>	<b>368,2</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, jak również 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 oraz rozbudową sieci stacji paliw.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie ujęte w sprawozdaniu w sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wynosiły 357,8 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 383,4 mln zł). Na dzień 30 czerwca 2019 roku zakontraktowane nakłady związane były między innymi z Projektem EFRA, zagospodarowaniem złoża B-8, rozbudową sieci stacji paliw, projektem budowy nalewaka kolejowego oraz modernizacją lokomotyw.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 2018 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

**19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2.180,7	1.691,9
Kredyty w rachunku bieżącym	(0,2)	(292,6)
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>2.180,5</b>	<b>1.399,3</b>

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

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Kredyty bankowe:	3.108,5	3.421,2
- celowe kredyty inwestycyjne	2.864,7	3.078,4
- kredyty obrotowe	35,4	8,8
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	752,2	752,8
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(543,8)	(418,8)
Pożyczki	49,2	55,8
Obligacje	228,2	227,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.295,5	180,0
<b>Razem</b>	<b>4.681,4</b>	<b>3.884,0</b>
w tym:		
część długoterminowa	3.032,6	2.345,3
część krótkoterminowa	1.648,8	1.538,7

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Zobowiązania z tytułu leasingu	Razem
<b>31 grudnia 2018 (badane)</b>	<b>3.421,2</b>	<b>55,8</b>	<b>227,0</b>	<b>180,0</b>	<b>3.884,0</b>
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	1.091,6	1.091,6
<b>1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	<b>3.421,2</b>	<b>55,8</b>	<b>227,0</b>	<b>1.271,6</b>	<b>4.975,6</b>
Wpływy netto	228,9	-	-	-	228,9
Wydatki netto	(402,2)	(6,6)	-	(89,1) <sup>(1)</sup>	(497,9)
Zapłacone odsetki i prowizje	(87,0)	(1,2)	(2,5)	(37,4)	(128,1)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	117,1	117,1
Naliczone odsetki i prowizje	87,1	1,1	5,5	39,3	133,0
Koszty rozliczane w czasie	11,8	0,1	-	-	11,9
Różnice kursowe	(23,5)	-	(1,8)	(0,6)	(25,9)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2,8)	-	-	-	(2,8)
Zmiana stanu lokat zabezpieczonych na spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(125,0)	-	-	-	(125,0)
Pozostałe	-	-	-	(5,4)	(5,4)
<b>30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>3.108,5</b>	<b>49,2</b>	<b>228,2</b>	<b>1.295,5</b>	<b>4.681,4</b>

<sup>(1)</sup> W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w pozycji „Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu”, uwzględnione zostały również opłaty wstępne z tytułu umów leasingu w wysokości 7,0 mln zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Zobowiązania z tytułu leasingu	Razem
<b>1 stycznia 2018 (badane)</b>	<b>3.903,0</b>	<b>68,3</b>	<b>313,0</b>	<b>141,6</b>	<b>4.425,9</b>
Wpływy netto	186,2	-	-	-	186,2
Wydatki netto	(514,1)	(6,4)	(113,8)	(18,1)	(652,4)
Zapłacone odsetki i prowizje	(78,1)	(1,5)	(2,5)	(9,9)	(92,0)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	72,6	72,6
Naliczone odsetki i prowizje	84,4	1,7	7,7	8,4	102,2
Koszty rozliczane w czasie	7,6	-	-	-	7,6
Różnice kursowe	290,7	-	9,7	1,7	302,1
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	292,5	-	-	-	292,5
Zmiana stanu lokat zabezpieczonych na spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(161,9)	-	-	-	(161,9)
Pozostałe	-	-	-	1,1	1,1
<b>30 czerwca 2018 (niebadane)</b>	<b>4.010,3</b>	<b>62,1</b>	<b>214,1</b>	<b>197,4</b>	<b>4.483,9</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego, ani naruszenia istotnych postanowień tych umów mającego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 228,9 mln zł i dotyczyły kredytów spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (219,5 mln zł) oraz kredytu obrotowego spółki AB LOTOS Geonafta (9,5 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 402,2 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (253,9 mln zł), kredytów spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (101,9 mln zł) oraz kredytów spółki AB LOTOS Geonafta (24,3 mln zł) głównie w związku z refinansowaniem dotychczasowego zadłużenia. Powyższe kwoty zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach: Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów oraz Wydatki z tytułu spłaty kredytów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nie zaciągała pożyczek, natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym samym okresie wyniosły 6,6 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 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 228,2 mln zł została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązania te nie zostały postawione przez BGK w stan wymagalności. BGK zobowiązał się nie korzystać z prawa do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, z powodu wyżej wymienianych naruszeń, do września 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 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 228,2 mln zł (31 grudnia 2018: 227,0 mln zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**21. Rezerwy**

	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				
	Nota	Polska	Norwegia					
<b>1 stycznia 2019 (badane)</b>		<b>228,2</b>	<b>863,4</b>	<b>15,6</b>	<b>12,8</b>	<b>1.120,0</b>	<b>161,3</b>	<b>1.281,3</b>
Utworzenie		-	-	-	3,5	3,5	3,9	7,4
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	0,5	-	-	0,5	-	0,5
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	3,4	17,2	0,4	-	21,0	1,0	22,0
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,2	-	-	-	0,2	-	0,2
Transfer		-	-	-	-	-	0,1	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	11,4	(0,2)	-	11,2	1,2	12,4
Wykorzystanie		-	(0,3)	-	-	(0,3)	(22,7)	(23,0)
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
<b>30 czerwca 2019 (niebadane)</b>		<b>231,8</b>	<b>892,2</b>	<b>15,8</b>	<b>16,3</b>	<b>1.156,1</b>	<b>144,7</b>	<b>1.300,8</b>
w tym:								
część długoterminowa		231,8	881,1	15,8	16,2	1.144,9	52,4	1.197,3
część krótkoterminowa		-	11,1	-	0,1	11,2	92,3	103,5
<b>1 stycznia 2018 (badane)</b>		<b>196,9</b>	<b>814,8</b>	<b>13,1</b>	<b>12,5</b>	<b>1.037,3</b>	<b>37,0</b>	<b>1.074,3</b>
Utworzenie		-	-	-	-	-	0,3	0,3
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	3,1	16,9	0,5	-	20,5	0,1	20,6
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,2	-	-	-	0,2	-	0,2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	69,8	0,6	-	70,4	0,4	70,8
Wykorzystanie		-	(2,1)	-	-	(2,1)	(11,4)	(13,5)
Rozwiązanie		-	-	-	(0,3)	(0,3)	(3,1)	(3,4)
<b>30 czerwca 2018 (niebadane)</b>		<b>200,2</b>	<b>899,4</b>	<b>14,2</b>	<b>12,2</b>	<b>1.126,0</b>	<b>23,2</b>	<b>1.149,2</b>
w tym:								
część długoterminowa		200,2	896,7	14,2	12,1	1.123,2	1,4	1.124,6
część krótkoterminowa		-	2,7	-	0,1	2,8	21,8	24,6

**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 kopalni 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 kopalni 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 kopalni 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (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). Na dzień 30 czerwca 2019 roku jak również na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała pochodne instrumenty finansowe zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej (Poziom 2)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
<b>Aktywa finansowe</b>		
Swap towarowy	30,9	13,8
Forwardy i spoty walutowe	5,5	-
Swap procentowy (IRS)	-	7,8
Swap walutowy	2,4	2,8
<b>Razem</b>	<b>38,8</b>	<b>24,4</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Swap towarowy	8,8	21,6
Forwardy i spoty walutowe	13,1	21,8
Swap procentowy (IRS)	5,9	7,1
Swap walutowy	0,9	3,8
<b>Razem</b>	<b>28,7</b>	<b>54,3</b>

**23. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

**23.1 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 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 ryzyk Spółki lub jednostek od niej zależnych. Informacje 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 Naczelny Sąd Administracyjny 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”) przeznaczanej 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 przeznaczanej 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 uzgodnionego 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).

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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych lub innych postępowań.

### 23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego 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 z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 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 wynosiła odpowiednio: 108,0 mln zł i 180,2 mln zł (w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku odpowiednio: 165,1 mln zł i 255,3 mln zł). Na dzień 30 czerwca 2019 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 39,0 mln zł (31 grudnia 2018: 23,1 mln zł).

Ponadto w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa przeprowadziła transakcje ze spółką UAB Minijos Nafta, których łączna wartość wyniosła odpowiednio 6,7 mln zł i 12,9 mln zł (w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku odpowiednio: 8,4 mln zł i 11,8 mln zł). Transakcje dotyczyły zakupu ropy naftowej. Na dzień 30 czerwca 2019 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tego tytułu wynosiło 4,1 mln zł (31 grudnia 2018: 5,2 mln zł).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wynosiła 38,4 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 22,6 mln zł).

### 24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 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 2019 roku oraz 30 czerwca 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 30 czerwca 2019	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	140,8	188,8	216,2	279,5
Zakupy	422,7	863,5	440,7	893,7

  

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
	(niebadane)	(badane)
Należności	26,3	47,4
Zobowiązania	295,8	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.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Kredyty bankowe	1.550,9	1.304,7
Pożyczki	49,2	55,8
Obligacje	228,2	227,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16,4	20,3
<b>Razem</b>	<b>1.844,7</b>	<b>1.607,8</b>

#### 24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	<b>1,76</b>	<b>1,34</b>
Mateusz Bonca	0,37	0,33
Patryk Demski	0,35	-
Jarosław Kawula	0,34	0,33
Robert Sobków	0,36	-
Jarosław Wittstock	0,34	-
Marcin Jastrzębski <sup>(1)</sup>	-	0,47
Mariusz Machajewski <sup>(2)</sup>	-	0,09
Piotr Ciach	-	0,12
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	<b>0,33</b>	<b>0,28</b>
Piotr Ciach	0,04	0,03
Dariusz Figura	0,04	0,04
Mariusz Golecki	0,04	0,04
Beata Kozłowska-Chyla	0,05	0,05
Katarzyna Lewandowska	0,04	0,04
Adam Lewandowski	0,04	0,04
Grzegorz Rybicki	0,04	-
Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa	0,04	0,04
<b>Razem <sup>(3)</sup></b>	<b>2,09</b>	<b>1,62</b>

<sup>(1)</sup> W tym wypłacona w 2018 roku odprawa z tytułu rozwiązania umowy o pracę i odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

<sup>(2)</sup> W 2018 roku wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

<sup>(3)</sup> Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku Grupa nie zawierała żadnych znaczących transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, nie udzielała 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 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskiwała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych 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 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	22,6	20,5
- wypłacona nagroda roczna	5,0 <sup>(1)</sup>	4,6 <sup>(2)</sup>
- wypłacona nagroda jubileuszowa	0,1	0,2

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 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 2019 roku oraz 2018 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 3,0 mln zł (6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 roku: 6,6 mln zł).

Ponadto, na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu zaciągniętej pożyczki w kwocie 4,0 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 4,3 mln zł).

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

## 25. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 2 lipca 2019 roku Grupa LOTOS S.A. oraz konsorcjum banków, w skład którego weszły:

- ING Bank Śląski S.A.,
- Bank PEKAO S.A.,
- PKO BP S.A.,
- Sumitomo Mitsui Banking Corporation Bank EU AG,
- Intesa Sanpaolo S.p.A,
- Caixabank S.A. (Spółka Akcyjna),
- Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.,
- Erste Group Bank AG,

podpisały umowy kredytowe na łączną kwotę 500 mln USD, w celu refinansowania kredytów zaciągniętych w 2008 roku na finansowanie Programu 10+.

Na mocy podpisanych umów konsorcjum banków udzieliło Spółce:

- kredytu terminowego w wysokości 400 mln USD,
- kredytu obrotowego w wysokości 100 mln USD, z możliwością wykorzystania w USD, EUR lub PLN.

Termin spłaty kredytów przypada nie później niż w dniu upływu okresu 5 lat od momentu ich uruchomienia. Oprocentowanie kredytów jest zmienne, oparte o odpowiednie stopy bazowe LIBOR, EURIBOR i WIBOR. Zabezpieczenie kredytu stanowi oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Pozostałe warunki zawartych umów kredytowych nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Uruchomienie kredytu nastąpiło w dniu 15 lipca 2019 roku. Tego dnia Spółka dokonała spłaty wszystkich kredytów związanych z finansowaniem Programu 10+ udzielonych na podstawie umów zawartych w 2008 roku.

Celem refinansowania jest optymalizacja struktury i okresu spłaty zobowiązań finansowych dotyczących Programu 10+, a także zwolnienie ustanowionych na majątku Grupy LOTOS S.A. zabezpieczeń.

**II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 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 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	6.801,2	12.873,8	6.679,9	12.325,5
Koszt własny sprzedaży	8	(6.266,1)	(11.937,9)	(5.890,3)	(11.061,2)
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>535,1</b>	<b>935,9</b>	<b>789,6</b>	<b>1.264,3</b>
Koszty sprzedaży	8	(186,3)	(373,6)	(189,5)	(365,3)
Koszty ogólnego zarządu	8	(56,9)	(117,8)	(49,6)	(104,9)
Pozostałe przychody	9	13,9	15,0	8,9	9,6
Pozostałe koszty	10	(2,4)	(3,8)	(1,6)	(5,1)
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a)</b>		<b>303,4</b>	<b>455,7</b>	<b>557,8</b>	<b>798,6</b>
Przychody finansowe	11	353,3	386,7	374,5	402,0
Koszty finansowe	12	(29,9)	(69,2)	(70,2)	(69,4)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>626,8</b>	<b>773,2</b>	<b>862,1</b>	<b>1.131,2</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	13.1	(61,6)	(86,6)	(94,9)	(145,5)
<b>Zysk netto</b>		<b>565,2</b>	<b>686,6</b>	<b>767,2</b>	<b>985,7</b>

**Inne całkowite dochody/(straty)**

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		70,5	54,5	(199,4)	(144,1)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	13.1	(13,4)	(10,4)	37,9	27,4
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>		<b>57,1</b>	<b>44,1</b>	<b>(161,5)</b>	<b>(116,7)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		<b>622,3</b>	<b>730,7</b>	<b>605,7</b>	<b>869,0</b>

**Zysk netto na jedną akcję (w złotych)**

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	14	184,9	184,9	184,9	184,9
- podstawowy	14	3,06	3,71	4,15	5,33
- rozwodniony	14	3,06	3,71	4,15	5,33

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Nota	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	5.828,1	5.836,4
Aktywa niematerialne	83,5	86,4
Udziały i akcje	2.654,5	2.654,5
Pochodne instrumenty finansowe	10,7	2,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	101,3	7,8
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>8.678,1</b>	<b>8.587,2</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	4.344,9	4.530,1
- w tym zapasy obowiązkowe	2.801,0	2.874,2
Należności z tytułu dostaw i usług	2.679,2	1.815,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	25,0	-
Pochodne instrumenty finansowe	27,5	14,1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	201,8	140,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.057,9	1.193,7
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>8.336,3</b>	<b>7.694,2</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>17.014,4</b>	<b>16.281,4</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	184,9	184,9
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228,3	2.228,3
Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(244,1)	(288,2)
Zyski zatrzymane	7.985,3	7.853,3
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>10.154,4</b>	<b>9.978,3</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu	19	1.160,9
Pochodne instrumenty finansowe	1,0	6,6
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	13.2	312,7
Świadczenia pracownicze	63,6	60,6
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	13,5	15,7
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1.551,7</b>	<b>1.639,4</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu	19	863,4
Pochodne instrumenty finansowe	21,8	46,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.828,5	1.900,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	156,9
Świadczenia pracownicze	44,7	53,0
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	2.549,9	1.516,0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>5.308,3</b>	<b>4.663,7</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>6.860,0</b>	<b>6.303,1</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>17.014,4</b>	<b>16.281,4</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
		(niebadane)	(niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk netto</b>		<b>686,6</b>	<b>985,7</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(428,3)</b>	<b>(1.343,9)</b>
Podatek dochodowy	13.1	86,6	145,5
Amortyzacja	8	194,6	181,7
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		40,5	67,4
Odsetki i dywidendy		(262,7)	(332,3)
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		0,3	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	11; 12	(60,4)	14,2
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		(863,8)	(309,3)
(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		(32,3)	(4,9)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów		184,7	(1.227,5)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(72,2)	98,5
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		361,7	32,3
(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		(5,3)	(9,5)
Podatek dochodowy zapłacony		(226,5)	(42,3)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>31,8</b>	<b>(400,5)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Otrzymane dywidendy		310,0	313,0
Otrzymane odsetki		2,2	6,7
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		-	0,7
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	23.1	-	36,0
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(48,9)	(92,2)
Nabycie udziałów spółki LOTOS Upstream Sp. z o.o.		-	(56,0)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	23.1	(103,3)	-
Depozyt zabezpieczający		(4,9)	31,2
Przepływy w ramach systemu cash pool		-	(0,1)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		22,5	7,8
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>177,6</b>	<b>247,1</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	19.1	(253,9)	(214,7)
Zapłacone odsetki		(50,3)	(45,7)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	19.2	(6,5)	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(31,5)	29,7
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(342,2)</b>	<b>(230,7)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>			
		<b>(132,8)</b>	<b>(384,1)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(0,2)	2,0
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>(133,0)</b>	<b>(382,1)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1.190,7</b>	<b>828,0</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	18	<b>1.057,7</b>	<b>445,9</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE 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	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2019 (badane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(288,2)</b>	<b>7.853,3</b>	<b>9.978,3</b>
Zysk netto	14	-	-	-	686,6	686,6
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	44,1	-	44,1
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		-	-	44,1	686,6	730,7
Dywidenda	15	-	-	-	(554,6)	(554,6)
<b>30 czerwca 2019 (niebadane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(244,1)</b>	<b>7.985,3</b>	<b>10.154,4</b>
<b>1 stycznia 2018 (badane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(225,2)</b>	<b>6.704,3</b>	<b>8.892,3</b>
Zysk netto	14	-	-	-	985,7	985,7
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	(116,7)	-	(116,7)
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		-	-	(116,7)	985,7	869,0
Dywidenda		-	-	-	(184,9)	(184,9)
<b>30 czerwca 2018 (niebadane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(341,9)</b>	<b>7.505,1</b>	<b>9.576,4</b>

## 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym [Sprawozdaniem finansowym Grupy LOTOS S.A. za rok 2018](#), opublikowanym w dniu 12 marca 2019 roku („sprawozdanie finansowe za rok 2018”).

Zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2018 roku podlegały badaniu, sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2018 zostało wydane w dniu 11 marca 2019 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 milionach złotych.

#### 2.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 (patrz nota 6 do jednostkowego 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 Spółkę zasady (polityki) rachunkowości opisano w notce 4 do jednostkowego 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 KIMSF 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 użytkowanym, 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

Spółka 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 Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia, bez znaczących kar dla jednej ze stron.

Poziom istotności zdefiniowany przez Spółkę w celu identyfikacji leasingów niskocennych wynosi 20 tys. zł. 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.

Spółka 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 Spółce 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. 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 Spółka 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, Spółka zreklasifikowała 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).

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 Spółka 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 Spółki, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest możliwa w łatwy sposób do wyznaczenia. W celu określenia krańcowej stopy procentowej Spółka 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.

Spółka 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 Spółka przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Spółka zawiera umowy leasingu głównie w oparciu o walutę PLN, dla której przypisała WIBOR dla określonego terminu jako bazową stopę dyskonta.

#### Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Spółka przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których Spółka 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 Spółki.

Spółka 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.

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 Spółka 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 Spółki na dzień wdrożenia standardu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 stycznia 2019
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>46,4</b>
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku	(19,2)
Krótkoterminowe umowy leasingowe rozpoznane jako koszty okresu	(14,6)
Pozostałe <sup>(1)</sup>	119,5
<b>Razem zobowiązanie z tytułu leasingu</b>	<b>132,1</b>

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

#### Zastosowanie praktycznych uproszczeń

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka 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.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Szacowany skumulowany wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz związanych z nimi zobowiązań finansowych na dzień 1 stycznia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

	MSR 17 31 grudnia 2018	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	MSSF 16 1 stycznia 2019
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5.836,4	132,1	5.968,5
<b>Razem</b>	<b>5.836,4</b>	<b>132,1</b>	<b>5.968,5</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu	1.295,6	130,8	1.426,4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu	990,3	1,3	991,6
<b>Razem</b>	<b>2.285,9</b>	<b>132,1</b>	<b>2.418,0</b>

**Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Poniższa tabela przedstawia szacowane kwoty, które wpływają na jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów w bieżącym okresie sprawozdawczym w wyniku zastosowania MSSF 16 w porównaniu z MSR 17 i związanymi z nimi interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą.

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019		
	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 16	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 16*
Przychody ze sprzedaży	12.873,8	-	12.873,8
Koszt własny sprzedaży	(11.937,9)	(4,5)	(11.942,4)
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>935,9</b>	<b>(4,5)</b>	<b>931,4</b>
Koszty sprzedaży	(373,6)	(0,8)	(374,4)
Koszty ogólnego zarządu	(117,8)	(0,2)	(118,0)
Pozostałe przychody	15,0	-	15,0
Pozostałe koszty	(3,8)	-	(3,8)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>455,7</b>	<b>(5,5)</b>	<b>450,2</b>
<i>w tym: amortyzacja</i>	(194,6)	2,9	(191,7)
Przychody finansowe	386,7	-	386,7
Koszty finansowe	(69,2)	3,6	(65,6)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>773,2</b>	<b>(1,9)</b>	<b>771,3</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	(86,6)	0,4	(86,2)
<b>Zysk netto</b>	<b>686,6</b>	<b>(1,5)</b>	<b>685,1</b>

\* Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 17 i związane z nim interpretacje miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym

**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.



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Grunty	Budynki, budowle	Środki transportu	Razem
<b>Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2018 (badane)</b>	-	-	-	-
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	128,8	3,1	0,2	132,1
<b>Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	<b>128,8</b>	<b>3,1</b>	<b>0,2</b>	<b>132,1</b>
Modyfikacje umów leasingowych	0,5	-	-	0,5
Przeklasyfikowanie na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	180,0	-	-	180,0
<b>Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>309,3</b>	<b>3,1</b>	<b>0,2</b>	<b>312,6</b>
<b>Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	-	-	-	-
Amortyzacja	2,3	0,5	0,1	2,9
Przeklasyfikowanie na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1,9	-	-	1,9
<b>Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>4,2</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>4,8</b>
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>305,1</b>	<b>2,6</b>	<b>0,1</b>	<b>307,8</b>

Koszty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
		30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	1,7	3,6
Leasing krótkoterminowy	Koszty według rodzaju: Usługi obce	8,7	17,2
<b>Razem</b>		<b>10,4</b>	<b>20,8</b>

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

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.

## 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 2019 <sup>(1)</sup>	31 grudnia 2018 <sup>(2)</sup>
USD	3,7336	3,7597
EUR	4,2520	4,3000

<sup>(1)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 czerwca 2019 roku.

<sup>(2)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 <sup>(1)</sup>	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 <sup>(2)</sup>
USD	3,7936	3,5192
EUR	4,2880	4,2395

<sup>(1)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

<sup>(2)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku.

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

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Spółka wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowego standardu rachunkowości: MSSF 16 „Leasing”, o których mowa w nocie 2.1 do niniejszego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

Spółka 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).

## 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, wywieranie 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.

**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**

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

**6. Segmenty działalności**

Wyniki segmentów operacyjnych za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostały zaprezentowane w nocie 8 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, z uwagi na identyfikację segmentów i alokację spółek do poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej LOTOS. Spółka wchodzi w skład segmentu produkcji i handlu.

**7. Przychody ze sprzedaży**

Rodzaj dobra lub usługi	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Przychody z umów z klientami</b>				
<b>Sprzedaż produktów i usług:</b>	<b>6.786,6</b>	<b>12.777,1</b>	<b>6.643,2</b>	<b>11.937,2</b>
Sprzedaż produktów	6.751,3	12.708,2	6.603,0	11.865,3
Sprzedaż usług	35,3	68,9	40,2	71,9
<b>Sprzedaż towarów i materiałów</b>	<b>38,1</b>	<b>141,6</b>	<b>45,7</b>	<b>406,9</b>
<b>Razem przychody z umów z klientami</b>	<b>6.824,7</b>	<b>12.918,7</b>	<b>6.688,9</b>	<b>12.344,1</b>
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(23,5)	(44,9)	(9,0)	(18,6)
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>6.801,2</b>	<b>12.873,8</b>	<b>6.679,9</b>	<b>12.325,5</b>
- w tym do jednostek powiązanych	4.192,1	7.621,5	3.942,5	6.789,0

Struktura asortymentowa sprzedaży	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Benzyny	1.079,3	1.962,0	1.133,2	2.088,0
Benzyna surowa	267,8	473,1	291,4	594,2
Olej napędowy	3.890,8	7.209,5	3.599,6	6.237,4
Lekki olej opałowy	111,4	295,2	85,3	283,6
Ciężki olej opałowy	388,1	1.059,8	486,1	1.000,6
Paliwo lotnicze	278,5	564,2	363,1	648,2
Paliwo bunkrowe	42,1	79,0	44,9	83,9
Komponenty do produkcji asfaltów	296,7	366,4	231,0	266,4
Oleje bazowe	144,0	313,1	173,3	340,0
Gaz płynny	109,4	184,4	97,2	162,7
Ropa naftowa	-	-	-	320,7
Frakcja ksylenowa	72,4	143,6	56,8	104,5
Gacz parafinowy	40,0	77,9	25,2	51,3
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	57,1	107,1	51,9	79,7
Pozostałe towary i materiały	11,8	14,5	9,7	11,0
Usługi	35,3	68,9	40,2	71,9
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(23,5)	(44,9)	(9,0)	(18,6)
<b>Razem</b>	<b>6.801,2</b>	<b>12.873,8</b>	<b>6.679,9</b>	<b>12.325,5</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Struktura geograficzna sprzedaży	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Polska	5.843,7	10.480,3	5.437,5	9.677,8
Belgia	162,9	266,7	95,8	218,3
Czechy	55,0	86,2	55,2	83,6
Holandia	447,6	1.213,2	494,4	1.190,0
Niemcy	4,5	13,0	72,6	131,2
Szwecja	49,0	302,6	111,6	335,1
Wielka Brytania	84,2	158,7	153,1	309,7
Pozostałe kraje	177,8	398,0	268,7	398,4
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(23,5)	(44,9)	(9,0)	(18,6)
<b>Razem</b>	<b>6.801,2</b>	<b>12.873,8</b>	<b>6.679,9</b>	<b>12.325,5</b>

#### 8. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Amortyzacja	98,6	194,6	90,7	181,7
Zużycie materiałów i energii <sup>(1)</sup>	6.023,2	11.343,1	5.673,4	10.399,0
Usługi obce	256,3	489,7	241,0	467,5
Podatki i opłaty	120,1	223,8	111,9	221,4
Koszty świadczeń pracowniczych	63,2	133,2	53,0	118,7
Pozostałe koszty rodzajowe	22,5	24,0	28,9	44,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36,2	105,5	45,1	383,0
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>6.620,1</b>	<b>12.513,9</b>	<b>6.244,0</b>	<b>11.816,0</b>
Zmiana stanu produktów	(110,8)	(84,6)	(114,6)	(284,6)
<b>Razem</b>	<b>6.509,3</b>	<b>12.429,3</b>	<b>6.129,4</b>	<b>11.531,4</b>
w tym:				
Koszt własny sprzedaży	6.266,1	11.937,9	5.890,3	11.061,2
Koszty sprzedaży	186,3	373,6	189,5	365,3
Koszty ogólnego zarządu	56,9	117,8	49,6	104,9

<sup>(1)</sup> W tym dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujętych w koszcie własnym sprzedaży za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku: 33,7 mln zł i 8,7 mln zł (za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku: 57,6 mln zł i 63,4 mln zł ujemnych różnic kursowych).

#### 9. Pozostałe przychody

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Dotacje	12,9	13,1	7,8	8,0
Kary i odszkodowania	0,8	0,9	1,0	1,4
Pozostałe	0,2	1,0	0,1	0,2
<b>Razem</b>	<b>13,9</b>	<b>15,0</b>	<b>8,9</b>	<b>9,6</b>

#### 10. Pozostałe koszty

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Strata z tytułu utraty wartości należności	0,6	-	0,5	0,5
Kary i odszkodowania	0,2	0,3	0,2	0,3
Darowizny na cele społeczne	-	-	-	2,2
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych	1,5	2,7	0,2	0,8
Pozostałe	0,1	0,8	0,7	1,3
<b>Razem</b>	<b>2,4</b>	<b>3,8</b>	<b>1,6</b>	<b>5,1</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**11. Przychody finansowe**

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Dywidendy:		<b>308,6</b>	<b>310,5</b>	<b>367,0</b>	<b>371,8</b>
- od jednostek powiązanych	23.1	306,0	307,9	364,9	369,7
- od jednostek pozostałych		2,6	2,6	2,1	2,1
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:		<b>8,1</b>	<b>14,9</b>	<b>7,1</b>	<b>14,2</b>
- od lokat		6,8	13,0	4,9	9,1
- od udzielonych pożyczek	23.1	1,2	1,7	2,1	4,7
- pozostałe		0,1	0,2	0,1	0,4
Różnice kursowe:		-	-	-	<b>13,2</b>
- od kredytów		-	-	-	(18,0)
- od udzielonych pożyczek		-	-	-	6,3
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		-	-	-	22,9
- pozostałe		-	-	-	2,0
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:		<b>36,2</b>	<b>60,4</b>	-	-
- wycena		35,5	69,4	-	-
- rozliczenie		0,7	(9,0)	-	-
Pozostałe		<b>0,4</b>	<b>0,9</b>	<b>0,4</b>	<b>2,8</b>
<b>Razem</b>		<b>353,3</b>	<b>386,7</b>	<b>374,5</b>	<b>402,0</b>

**12. Koszty finansowe**

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:	<b>25,8</b>	<b>52,5</b>	<b>25,0</b>	<b>46,1</b>
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:	<b>25,1</b>	<b>51,3</b>	<b>24,3</b>	<b>44,7</b>
- od kredytów	23,2	47,4	24,3	44,7
- odsetki z tytułu leasingu	1,7	3,6	-	-
- pozostałe	0,2	0,3	-	-
• pozostałe odsetki	<b>0,7</b>	<b>1,2</b>	<b>0,7</b>	<b>1,4</b>
Różnice kursowe:	<b>0,7</b>	<b>10,2</b>	<b>27,6</b>	-
- od kredytów	(7,7)	(0,4)	25,1	-
- od udzielonych pożyczek	1,0	0,9	(7,9)	-
- od prowizji od pożyczki warunkowej	0,2	0,1	(0,5)	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	5,6	9,4	10,8	-
- od środków pieniężnych	1,6	0,2	(0,3)	-
- od zobowiązań inwestycyjnych	-	-	0,4	-
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:	-	-	<b>11,2</b>	<b>14,2</b>
- wycena	-	-	(1,1)	51,7
- rozliczenie	-	-	12,3	(37,5)
Prowizje bankowe	<b>2,3</b>	<b>4,4</b>	<b>6,4</b>	<b>9,1</b>
Pozostałe	<b>1,1</b>	<b>2,1</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>29,9</b>	<b>69,2</b>	<b>70,2</b>	<b>69,4</b>

### 13. Podatek dochodowy

#### 13.1 Obciążenia podatkowe

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Podatek bieżący	44,5	45,2	74,9	107,9
Podatek odroczone	17,1	41,4	20,0	37,6
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto</b>	<b>61,6</b>	<b>86,6</b>	<b>94,9</b>	<b>145,5</b>
Obciążenia podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	13,4	10,4	(37,9)	(27,4)

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

#### 13.2 Odroczone podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	
	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2019	
	Nota	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Świadczenia pracownicze		20,6	21,6	(1,0)
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych		1,7	5,4	(3,7)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		57,3	67,7	(10,4)
Pozostałe		32,1	29,3	2,8
		<b>111,7</b>	<b>124,0</b>	<b>(12,3)</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		383,0	379,9	3,1
Różnica z tytułu księgowej i podatkowej wyceny umów leasingu		30,6	-	30,6
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych		5,9	2,6	3,3
Pozostałe		4,9	2,4	2,5
		<b>424,4</b>	<b>384,9</b>	<b>39,5</b>
<b>Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:</b>				<b>(51,8)</b>
- w wyniku netto				(41,4)
- w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	13.1			(10,4)
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>		<b>(312,7)</b>	<b>(260,9)</b>	

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

### 14. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk netto w mln zł (A)	565,2	686,6	767,2	985,7
Średnia ważona liczba akcji w mln sztuk (B)	184,9	184,9	184,9	184,9
<b>Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)</b>	<b>3,06</b>	<b>3,71</b>	<b>4,15</b>	<b>5,33</b>

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 2019 roku oraz 2018 roku rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk netto na jedną akcję.

### 15. Dywidendy

Na dzień 30 czerwca 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 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2018. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto za rok 2018 w wysokości 1.333,9 mln zł zostanie przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy - kwota w wysokości 554,6 mln zł,
- kapitał zapasowy - 779,3 mln zł.

Dywidenda zostanie wypłacona w dniu 27 września 2019 roku. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 3 zł brutto.

### 16. Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca							
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Stan na początek (niebadane)</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>2,7</b>	<b>2,3</b>	<b>32,5</b>	<b>24,9</b>	<b>36,0</b>	<b>28,0</b>
Utworzenie	-	-	-	-	0,8	0,4	0,8	0,4
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	-	-	(0,8)	0,1	(0,8)	0,1
<b>Stan na koniec (niebadane)</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>2,7</b>	<b>2,3</b>	<b>32,5</b>	<b>25,4</b>	<b>36,0</b>	<b>28,5</b>
6 miesięcy zakończone 30 czerwca								
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Stan na początek (badane)</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>31,0</b>	<b>2,4</b>	<b>26,9</b>	<b>24,8</b>	<b>58,7</b>	<b>28,0</b>
Utworzenie	-	-	-	-	6,4	0,6	6,4	0,6
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	(28,3)	(0,1)	(0,8)	-	(29,1)	(0,1)
<b>Stan na koniec (niebadane)</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>2,7</b>	<b>2,3</b>	<b>32,5</b>	<b>25,4</b>	<b>36,0</b>	<b>28,5</b>

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.

### 17. Transakcje zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	44,9	76,3

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku zakupy związane były głównie z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA), budową instalacji Węzła Odzysku Wodoru (WOW) oraz budową nalewaka kolejowego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku 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.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Spółki dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wynosiły 76,5 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 67,9 mln zł).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zakontraktowane nakłady związane były między innymi z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA), rozbudową rafinerii o instalację Węzła Odzysku Wodoru (WOW) oraz projektem budowy nalewaka kolejowego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

### 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.057,9	738,5
Kredyty w rachunku bieżącym	(0,2)	(292,6)
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>1.057,7</b>	<b>445,9</b>

### 19. Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Kredyty bankowe:	1.896,5	2.285,9
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	752,2	752,8
- kredyty inwestycyjne	1.687,9	1.948,9
- kredyty obrotowe	0,2	3,0
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(543,8)	(418,8)
Zobowiązania z tytułu leasingu	127,8	-
<b>Razem</b>	<b>2.024,3</b>	<b>2.285,9</b>
w tym:		
część długoterminowa	1.160,9	1.295,6
część krótkoterminowa	863,4	990,3

#### 19.1 Kredyty

Zmiana stanu kredytów	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
<b>Stan na początek okresu (badane)</b>	<b>2.285,9</b>	<b>2.739,7</b>
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(253,9)	(214,7)
Zapłacone odsetki i prowizje	(48,4)	(45,7)
Naliczone odsetki i prowizje	51,4	52,6
Prowizje rozliczane w czasie	4,6	4,6
Wycena kapitału i odsetek	(37,8)	200,0
Zrealizowane różnice kursowe	22,5	19,7
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2,8)	292,5
Zmiana stanu lokat zabezpieczonych na spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(125,0)	(161,9)
<b>Stan na koniec okresu (niebadane)</b>	<b>1.896,5</b>	<b>2.886,8</b>

#### Istotne umowy kredytowe Spółki

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętego przez Spółkę kredytu inwestycyjnego związanego z realizacją Programu 10+ wyniosły w kwocie nominalnej 1.687,6 mln zł (452 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2018 roku była to kwota 1.951,2 mln zł (519 mln USD).

Spółka korzysta również z kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów. Wykorzystanie tego kredytu na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosło 746,7 mln zł (200 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2018 roku było to 751,9 mln zł (200 mln USD).

Ponadto Spółka korzysta z kredytów na finansowanie kapitału obrotowego, które mają formę kredytów w rachunkach bieżących oraz środków dostępnych na żądanie po złożeniu dyspozycji. Kredyty te są wykorzystywane przez Spółkę w miarę zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

#### Wpływy i wydatki z tytułu kredytów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 spółka nie zaciągała kredytów, natomiast wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 253,9 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 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku w Spółce nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych.

### 19.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu</b>	
<b>31 grudnia 2018 (badane)</b>	-
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	132,1
<b>1 stycznia 2019 (niebadane)</b>	<b>132,1</b>
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(6,5)
Zapłacone odsetki	(1,9)
Naliczone odsetki	3,6
Pozostałe	0,5
<b>30 czerwca 2019 (niebadane)</b>	<b>127,8</b>

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 21. 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 2019 roku w Spółce nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (zasady opisano w nocie 6.17 do sprawozdania finansowego za rok 2018) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 23.1 do sprawozdania finansowego za rok 2018). Na dzień 30 czerwca 2019 roku jak również na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej (Poziom 2)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
<b>Aktywa finansowe</b>		
Swap towarowy	30,9	13,8
Forwardy i spoty walutowe	5,5	-
Swap walutowy	1,8	2,4
<b>Razem</b>	<b>38,2</b>	<b>16,2</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Swap towarowy	8,8	21,6
Forwardy i spoty walutowe	13,1	21,4
Swap procentowy (IRS)	-	6,6
Swap walutowy	0,9	3,8
<b>Razem</b>	<b>22,8</b>	<b>53,4</b>

### 22. Zobowiązania i aktywa warunkowe

#### 22.1 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 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 ryzyk Spółki. Informacje na temat istotnych postępowań będących nadal w toku przedstawiono w nocie 29.1 do 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 Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie. W dniu 17 kwietnia 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych lub innych postępowań.

#### 22.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego 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.

### 23. Informacje o podmiotach powiązanych

#### 23.1 Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa LOTOS S.A. posiada udziały i akcje

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Jednostki zależne</b>					
Sprzedaż	7	4.085,4	7.443,6	3.779,7	6.537,5
Zakupy		390,0	746,9	359,1	622,0
Zakupy rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		2,1	9,0	13,0	14,9
Otrzymane dywidendy	11	304,2	306,1	363,0	367,8
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	11	1,2	1,7	2,1	4,7
<b>Wspólne przedsięwzięcia</b>					
Sprzedaż	7	106,7	177,9	162,8	251,5
Otrzymane dywidendy	11	1,8	1,8	1,9	1,9
				<b>30 czerwca 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
				(niebadane)	(niebadane)
<b>Jednostki zależne</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług				2.002,5	1.329,1
Należności z tytułu pożyczek				121,8	17,8
Provizje od pożyczki warunkowej				7,2	6,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe				212,2	242,7
<b>Wspólne przedsięwzięcia</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług				38,4	22,6

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wynosiła 2.035,8 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 1.346,6 mln zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka udzieliła zabezpieczenia w postaci cesji wierzytelności na zabezpieczenie wierzytelności finansujących wynikających z umowy pożyczki z dnia 20 lutego 2019 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i LOTOS Exploration and Production Norge AS oraz ewentualnych przyszłych umów pożyczek. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka nie udzielała poręczeń jednostkom powiązany.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2019 roku obowiązywało poręczenie udzielone spółce B8 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC spółka komandytowo - akcyjna („B8”) na rzecz obligatariusza: Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. w związku z programem emisji obligacji spółki B8 do maksymalnej kwoty 91,5 mln USD.

W 2017 roku Grupa LOTOS S.A. zobowiązała się zabezpieczyć środki finansowe w kwocie 51,8 mln zł na zakup nowoczesnego taboru do obsługi połączeń intermodalnych przez spółkę LOTOS Kolej Sp. z o.o. Powyższe poręczenie obowiązywało na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku udziały Grupy LOTOS S.A. w spółce LOTOS Asfalt Sp. z o.o. były w całości objęte zastawem finansowym i rejestrowym. Zastawy te zostały ustanowione tytułem zabezpieczenia umowy kredytowej zawartej przez spółkę LOTOS Asfalt Sp. z o.o. i konsorcjum instytucji finansowych, w związku z finansowaniem Projektu EFRA. Zabezpieczeniem powyższej umowy kredytowej spółki LOTOS Asfalt Sp. z o.o. jest również oświadczenie Grupy LOTOS S.A. o poddaniu się egzekucji oraz cesja praw z umowy pożyczki zawartej w czerwcu 2015 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. (pożyczkodawca) a spółką LOTOS Asfalt Sp. z o.o. (pożyczkobiorca). Powyższa umowa dotyczy pożyczki odnawialnej, warunkowej do kwoty 53 mln USD z terminem spłaty do dnia 17 stycznia 2026 roku. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę LIBOR 6M USD powiększoną o marżę. Przeznaczeniem pożyczki jest zapewnienie finansowania Projektu EFRA na wypadek niewypracowania przez spółkę LOTOS Asfalt Sp. z o.o. środków własnych w zakładanej wysokości, a także zapewnienie spółce LOTOS Asfalt Sp. z o.o. płynności finansowej.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa LOTOS S.A. udzieliła jednostkom powiązanim pożyczek w łącznej kwocie 103,3 mln zł. W okresie porównywalnym Spółka nie udzielała pożyczek jednostkom powiązanim.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku jednostki powiązane nie dokonywały spłat udzielonych pożyczek. W okresie porównywalnym jednostki powiązane spłaciły udzielone pożyczki w kwocie 36,0 mln zł.

Wpływy oraz wydatki z tytułu udzielonych pożyczek zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej odpowiednio w pozycjach: Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim, Udzielone pożyczki podmiotom powiązanim.

Poniżej przedstawiono informacje na temat udzielonych przez Grupę LOTOS S.A. pożyczek jednostkom powiązanim w 1 półroczu 2019 roku:

Jednostka powiązana	Kwota pożyczki według umowy		Termin spłaty pożyczki	Zabezpieczenie	Warunki finansowe (warunki oprocentowania)
	PLN (mln)	Waluta (mln)			
LOTOS Exploration & Production Norge AS	90,0	-	31.12.2026	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 3M powiększoną o marżę
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	9,6	-	30.09.2019	weksel własny "in blanco" z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową	oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę
SPV Petro sp. z o.o.	2,5	0,7 USD	31.12.2022	weksel własny "in blanco" z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową oraz zabezpieczenie na aktywach trwałych	oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę

### 23.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Spółką

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

#### 23.2.1 Transakcje z jednostkami powiązanimi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanimi 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 zakupu i sprzedaży paliw, zakupu ropy naftowej, gazu ziemnego oraz usług transportowych.

	3 miesiące zakończony	6 miesięcy zakończony	3 miesiące zakończony	6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2019	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018	30 czerwca 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	99,0	119,7	182,8	202,4
Zakupy	368,9	770,6	398,9	816,0

  

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
	(niebadane)	(badane)
Należności	4,3	2,8
Zobowiązania	192,5	188,2

Ponadto, na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka wykazuje zobowiązania z tytułu kredytów wobec banków, nad którymi Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ na łączną kwotę 583,9 mln zł (PKO BP S.A., PEKAO S.A i Bank Gospodarstwa Krajowego) (31 grudnia 2018 roku: 601,7 mln zł).

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

### 23.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	<b>1,76</b>	<b>1,34</b>
Mateusz Bonca	0,37	0,33
Patryk Demski	0,35	-
Jarosław Kawula	0,34	0,33
Robert Sobków	0,36	-
Jarosław Wittstock	0,34	-
Marcin Jastrzębski <sup>(1)</sup>	-	0,47
Mariusz Machajewski <sup>(2)</sup>	-	0,09
Piotr Ciach	-	0,12
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	<b>0,33</b>	<b>0,28</b>
Piotr Ciach	0,04	0,03
Dariusz Figura	0,04	0,04
Mariusz Golecki	0,04	0,04
Beata Kozłowska-Chyła	0,05	0,05
Katarzyna Lewandowska	0,04	0,04
Adam Lewandowski	0,04	0,04
Grzegorz Rybicki	0,04	-
Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa	0,04	0,04
<b>Razem <sup>(3)</sup></b>	<b>2,09</b>	<b>1,62</b>

<sup>(1)</sup> W tym wypłacona w 2018 roku odprawa z tytułu rozwiązania umowy o pracę i odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

<sup>(2)</sup> W 2018 roku wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

<sup>(3)</sup> Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku Spółka nie zawierała żadnych znaczących transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, nie udzielała 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 2019 roku oraz 30 czerwca 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 wypłacone głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Spółki)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	14,0	12,0
- wypłacona nagroda roczna	3,7 <sup>(1)</sup>	3,8 <sup>(2)</sup>
- wypłacona nagroda jubileuszowa	0,1	0,1

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

### 23.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa LOTOS S.A. nie przeprowadzała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadzała transakcje ze stronami powiązanymi 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 2,1 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2018 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 2,1 mln zł.

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

#### **24. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

W dniu 19 lipca 2019 roku Grupa LOTOS S.A. otrzymała dywidendę od spółki LOTOS Lab Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A.) w kwocie 2,9 mln zł.

W dniu 2 lipca 2019 roku Grupa LOTOS S.A. oraz konsorcjum banków, w skład którego weszły:

- ING Bank Śląski S.A.,
- Bank PEKAO S.A.,
- PKO BP S.A.,
- Sumitomo Mitsui Banking Corporation Bank EU AG,
- Intesa Sanpaolo S.p.A.,
- CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna),
- Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.,
- Erste Group Bank AG,

podpisały umowy kredytowe na łączną kwotę 500 mln USD, w celu refinansowania kredytów zaciągniętych w 2008 roku na finansowanie Programu 10+.

Na mocy podpisanych umów konsorcjum banków udzieliło Spółce:

- kredytu terminowego w wysokości 400 mln USD,
- kredytu obrotowego w wysokości 100 mln USD, z możliwością wykorzystania w USD, EUR lub PLN.

Termin spłaty kredytów przypada nie później niż w dniu upływu okresu 5 lat od momentu ich uruchomienia. Oprocentowanie kredytów jest zmienne, oparte o odpowiednie stopy bazowe LIBOR, EURIBOR i WIBOR. Zabezpieczenie kredytu stanowi oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Pozostałe warunki zawartych umów kredytowych nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Uruchomienie kredytu nastąpiło w dniu 15 lipca 2019 roku. Tego dnia spółka dokonała spłaty wszystkich kredytów związanych z finansowaniem Programu 10+ udzielonych na podstawie umów zawartych w 2008 roku.

Celem refinansowania jest optymalizacja struktury i okresu spłaty zobowiązań finansowych dotyczących Programu 10+, a także zwolnienie ustanowionych na majątku Grupy LOTOS S.A. zabezpieczeń.

#### ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy półroczny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 19 sierpnia 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

---

Marian Krzemiński

Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji i Handlu

---

Jarosław Kawula

Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

---

Jarosław Wittstock

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

---

Zofia Paryła

Dyrektor Centrum Finansowo-Księgowego - Główny  
Księgowy

---

Tomasz Południewski