



Grupa Kapitałowa LOTOS

**KWARTALNY RAPORT FINANSOWY  
ZA 1 KWARTAŁ 2020 ROKU**

---



I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	3
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	8
1.	Informacje ogólne .....	8
2.	Skład Grupy Kapitałowej .....	8
3.	Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	10
4.	Zasady sporządzania i prezentacji.....	10
4.1	Zasady rachunkowości .....	10
4.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania .....	10
4.3	Zastosowane kursy walut.....	11
5.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	11
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 .....	11
7.	Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	12
8.	Segmenty działalności .....	12
8.1	Przychody ze sprzedaży .....	12
9.	Koszty według rodzaju.....	13
10.	Pozostałe przychody.....	14
11.	Pozostałe koszty .....	14
12.	Przychody finansowe.....	14
13.	Koszty finansowe.....	15
14.	Podatek dochodowy .....	15
14.1	Obciążenia podatkowe.....	15
14.2	Odroczony podatek dochodowy .....	16
14.2.1	Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.....	16
15.	Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję.....	17
16.	Dywidendy .....	17
17.	Odpisy aktualizujące.....	17
18.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych .....	20
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	21
20.	Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing.....	21
21.	Rezerwy .....	23
22.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	24
23.	Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	24
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 .....	24
23.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe .....	24
24.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	25
24.1	Informacje o transakcjach ze wspólnymi przedsięwzięciami, w których Grupa posiada udziały.....	25
24.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą.....	25
24.2.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ .....	25
24.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej .....	26
24.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	26
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU .....	27
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	28
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	29
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	30
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	31
	ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO.....	32

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE  
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	6.095,8	6.741,0
Koszt własny sprzedaży	9	(6.685,2)	(5.943,0)
<b>Zysk/(Strata) na sprzedaży</b>		<b>(589,4)</b>	<b>798,0</b>
Koszty sprzedaży	9	(340,8)	(323,2)
Koszty ogólnego zarządu	9	(122,5)	(116,2)
Pozostałe przychody	10	12,5	7,7
Pozostałe koszty	11	(318,7)	(4,0)
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a)</b>		<b>(1.358,9)</b>	<b>362,3</b>
Przychody finansowe	12	6,6	26,4
Koszty finansowe	13	(376,8)	(96,2)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(0,8)	(0,3)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(1.729,9)</b>	<b>292,2</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	418,3	(119,7)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>(1.311,6)</b>	<b>172,5</b>

**Inne całkowite dochody/(straty)**

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(53,4)	11,7
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(65,9)	(16,0)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	12,5	3,0
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>		<b>(106,8)</b>	<b>(1,3)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		<b>(1.418,4)</b>	<b>171,2</b>

**Zysk/(Strata) netto przypisany/(a):**

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(1.311,6)	172,5
--------------------------------------	--	-----------	-------

**Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:**

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(1.418,4)	171,2
--------------------------------------	--	-----------	-------

**Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję(w złotych)**

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	15	184,9	184,9
- podstawowy/(a)	15	(7,09)	0,93
- rozwodniony/(a)	15	(7,09)	0,93

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Nota	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu	9.634,1	9.638,4
Aktywa niematerialne segmentu produkcji i handlu	158,1	160,0
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego	3.277,8	3.632,4
Aktywa niematerialne segmentu wydobywczego	294,5	330,5
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	141,6	142,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2 269,5	174,5
Pochodne instrumenty finansowe	5,8	0,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	214,4	158,1
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>13.995,8</b>	<b>14.236,2</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	3.099,5	4.854,3
- w tym zapasy obowiązkowe	1.916,4	3.023,8
Należności z tytułu dostaw i usług	2.283,8	2.609,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	158,3	96,7
Pochodne instrumenty finansowe	18,4	25,1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	312,4	334,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 1.488,0	1.516,6
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>7.360,4</b>	<b>9.435,9</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>21.356,2</b>	<b>23.672,1</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	(257,0)	(203,6)
Zyski zatrzymane	9.103,9	10.415,5
Różnice kursowe z przeliczenia	36,8	90,2
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>11.296,9</b>	<b>12.715,3</b>
Udziały niekontrolujące	0,1	0,1
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>11.297,0</b>	<b>12.715,4</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	20 3.238,6	3.142,6
Pochodne instrumenty finansowe	42,8	6,6
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2 56,6	475,2
Świadczenia pracownicze	211,0	207,5
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.189,6	1.266,0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>4.738,6</b>	<b>5.097,9</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	20 1.538,4	1.273,8
Pochodne instrumenty finansowe	173,1	15,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.066,5	1.940,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	208,8	217,1
Świadczenia pracownicze	170,9	174,3
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	2.162,9	2.237,5
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>5.320,6</b>	<b>5.858,8</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>10.059,2</b>	<b>10.956,7</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>21.356,2</b>	<b>23.672,1</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2020 (niebadane)	31 marca 2019 (niebadane)
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>(1.311,6)</b>	<b>172,5</b>
<b>Korekty:</b>		<b>1.791,3</b>	<b>503,0</b>
Podatek dochodowy	14.1	(418,3)	119,7
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		0,8	0,3
Amortyzacja	8; 9	275,4	213,1
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		236,1	31,9
Odsetki i dywidendy		27,9	43,9
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		1,9	2,8
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		304,5	-
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	12; 13	216,2	(16,4)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		325,3	(772,6)
Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów		20,7	69,3
Zmniejszenie stanu zapasów		1.754,7	321,6
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(874,3)	202,6
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		(79,7)	306,3
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		0,1	(19,5)
Podatek dochodowy zapłacony		(139,3)	(181,0)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>340,4</b>	<b>494,5</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		0,1	1,9
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		0,1	0,1
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(303,2)	(211,5)
Wniesienie wkładów pieniężnych – wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		-	(1,3)
Depozyt zabezpieczający		(44,2)	(29,4)
Środki przeznaczone na koszty przyszłej likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego		(16,0)	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		1,1	9,6
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(362,1)</b>	<b>(230,6)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20	70,3	162,2
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20	(162,5)	(150,5)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20	(2,0)	(3,3)
Zapłacone odsetki	20	(82,4)	(60,3)
Płatności z tytułu leasingu	20	(58,4)	(51,9)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(19,6)	(16,3)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(254,6)</b>	<b>(120,1)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto razem</b>			
		<b>(276,3)</b>	<b>143,8</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		47,2	1,9
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>(229,1)</b>	<b>145,7</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1.516,6</b>	<b>1.938,3</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	19	<b>1.287,5</b>	<b>2.084,0</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2020 (badane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(203,6)</b>	<b>10.415,5</b>	<b>90,2</b>	<b>12.715,3</b>	<b>0,1</b>	<b>12.715,4</b>
Strata netto	-	-	-	(1.311,6)	-	(1.311,6)	-	(1.311,6)
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(53,4)	-	(53,4)	(106,8)	-	(106,8)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(53,4)	(1.311,6)	(53,4)	(1.418,4)	-	(1.418,4)
<b>31 marca 2020 (niebadane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(257,0)</b>	<b>9.103,9</b>	<b>36,8</b>	<b>11.296,9</b>	<b>0,1</b>	<b>11.297,0</b>
<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	-	-	-	172,5	-	172,5	-	172,5
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(13,0)	-	11,7	(1,3)	-	(1,3)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(13,0)	172,5	11,7	171,2	-	171,2
<b>31 marca 2019 (niebadane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(301,2)</b>	<b>9.998,6</b>	<b>95,3</b>	<b>12.205,9</b>	<b>0,1</b>	<b>12.206,0</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 na dzień 31 marca 2020 roku, który nie uległ istotnym zmianom w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, ani 31 marca 2019 roku.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
<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
<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%
• 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%
<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%
• LOTOS Oil Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	100,00%
• LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%
• LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%
• LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	100,00%
• LOTOS Lab Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Lab Sp. z o.o.)	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%
• LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%
• LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%
• LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Terminale S.A.)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100,00%
• LOTOS Infrastruktura S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Infrastruktura S.A.)	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100,00%
• LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%
<b>Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją <sup>(1)</sup></b>			
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. w likwidacji	Gdańsk	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%
• Fundacja LOTOS	Gdańsk	Działalność społecznie użyteczna w sferze zadań publicznych określonych w ustawie o działalności pożytku publicznego. Fundacja nie prowadzi działalności gospodarczej	100,00%



**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
<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%
GK LOTOS Infrastruktura S.A.			
• RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%
GK LOTOS Terminale S.A.			
• LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%
<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%
• 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%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	100,00%
• UAB Manifaldas	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	100,00%
• LOTOS Upstream UK Ltd.	Wielka Brytania, Londyn	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu	100,00%
LOTOS Petrobaltic S.A.			
• B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie	99,99%
• B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%
• Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług magazynowania i transportu ropy naftowej oraz innych usług w obszarze transportu morskiego	99,99%
• Technical Ship Management Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Technical Ship Management Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków	99,99%
• SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%
• SPV Petro Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, transport morski	99,99%
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%
• Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
<b>Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności</b>			
<b>Segment produkcji i handlu</b>			
LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. <sup>(2)</sup>	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%
<b>Segment wydobywczy</b>			
Baltic Gas Sp. z o.o. <sup>(3)</sup>	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	50,00%
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. <sup>(3)</sup>	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	45,71%
UAB Minijos Nafta <sup>(4)</sup>	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	50,00%

<sup>(1)</sup> Podmioty wyłączone z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 31 marca 2020 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

<sup>(2)</sup> Umowa joint venture Grupy LOTOS S.A. z BP Europe SE na prowadzenie działalności w zakresie dostaw paliwa lotniczego w ramach spółki LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o.

<sup>(3)</sup> Umowa współpracy spółek LOTOS 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 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>(4)</sup> Wspólne przedsięwzięcie w zakresie działalności poszukiwawczo-wydobywczej ropy naftowej na terytorium Litwy realizowane w formie spółki UAB Minijos Nafta.

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

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019) nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

### 4. Zasady sporządzania i prezentacji

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym [Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2019](#), opublikowanym w dniu 12 marca 2020 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019”).

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

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

#### 4.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

#### 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”):

Średni kurs NBP na dzień	31 marca 2020 <sup>(1)</sup>	31 grudnia 2019 <sup>(2)</sup>
USD	4,1466	3,7977
EUR	4,5523	4,2585
GBP	5,1052	4,9971
NOK	0,3953	0,4320

<sup>(1)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 marca 2020 roku.

<sup>(2)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2020 <sup>(1)</sup>	31 marca 2019 <sup>(2)</sup>
USD	3,9907	3,7830
EUR	4,3963	4,2978
GBP	5,0956	4,9733
NOK	0,4114	0,4433

<sup>(1)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku.

<sup>(2)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

#### 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

W 1 kwartale 2020 roku na wyniki Grupy istotnie wpłynęła pandemia COVID-19, głównie poprzez zwiększenie odpisów na zapasach oraz aktywach trwałych (patrz nota 17).

Począwszy od marca 2020 roku otoczenie rynkowe spółek Grupy zaczęło wykazywać znaczną zmienność i nieprzewidywalność. Grupa działała w środowisku podlegającym dynamicznym zmianom pod wpływem pandemii oraz ograniczania jej skutków zarówno wewnątrz kraju jak i w perspektywie globalnej.

Naruszona została równowaga i płynność w relacjach międzynarodowej wymiany gospodarczej, w tym towarów i usług oraz znacznemu zmniejszeniu uległo natężenie ruchu osobowego. Restrykcjom podlegał transport lotniczy i samochodowy. Wiele krajów wprowadziło ograniczenia w poruszaniu się osób, korzystaniu z usług i sklepów, instytucji kultury i szkół. Granice zostały zamknięte dla ruchu turystycznego i pracowników z innych krajów. W dniu 14 marca 2020 roku w Polsce został wprowadzony stan zagrożenia epidemicznego, skutkujący opisanymi wyżej obostrzeniami.

##### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonała oceny, czy istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych. W związku z obecną sytuacją rynkową związaną z pandemią COVID-19 i na podstawie zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych informacji takich jak spadek cen surowców i produktów, spadek rynkowych stóp procentowych, obniżony popyt i ceny sprzedaży Grupa oceniła, że może być to przesłanką wskazująca na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych. Przeprowadzone testy wskazały na konieczność rozpoznania przez Grupę odpisów aktualizujących w łącznej kwocie 304,6 mln zł (szerzej opisano w nocie 17).

##### Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

Na skutek spadku cen ropy i gazu związanego z destabilizacją rynku w wyniku pandemii COVID-19, nastąpił spadek popytu oraz cen sprzedaży produktów Grupy. Grupa dokonała wyceny wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania i rozpoznała odpisy aktualizujące z tego tytułu w kwocie 866,4 mln zł (patrz nota 17).

##### Ocena oczekiwanej straty kredytowej (ECL)

Występowanie zakłóceń w działalności na dużą skalę, które potencjalnie powodują problemy z płynnością dla niektórych podmiotów, może również mieć negatywny wpływ na jakość kredytową podmiotów w łańcuchu dostaw. Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa przeprowadziła analizę w celu oceny potencjalnego wpływu pandemii COVID-19 na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych i związanymi z nią odpisami aktualizującymi należności. Polityka kredytowa Grupy, stosowane zabezpieczenia oraz umowy faktoringowe pozwalają na przypuszczenie, że szkodowość należności rozpoznanych na dzień sprawozdawczy pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz informacje dotyczące kontrahentów mogące wskazywać na pogorszenie ich sytuacji finansowej. Na bazie przeprowadzonej analizy oraz z uwagi na fakt, że obecnie brak jest dostępnych wiarygodnych danych pozwalających na oszacowanie dodatkowych elementów ryzyka spłacalności należności, Grupa nie zmieniła założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31 marca 2020 roku w stosunku do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2019 roku. Grupa przeprowadzi aktualizację analizy i założeń, gdy skutki pandemii COVID-19 będą wyraźniejsze.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

#### Płynność

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zachowuje płynność, utrzymując jednocześnie finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego, którym był rok 2019, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania, uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym, jak również krótkie podsumowanie wyników segmentów działalności Grupy zawarto w treści Komentarza Zarządu Grupy LOTOS S.A. do wyników skonsolidowanych za 1 kwartał 2020 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 31 marca							
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	(niebadane)							
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>329,3</b>	<b>310,7</b>	<b>5.882,9</b>	<b>6.533,8</b>	<b>(116,4)</b>	<b>(103,5)</b>	<b>6.095,8</b>	<b>6.741,0</b>
między segmentami	98,9	94,3	17,5	9,2	(116,4)	(103,5)	-	-
poza Grupę Kapitałową	230,4	216,4	5.865,4	6.524,6	-	-	6.095,8	6.741,0
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)</b>	<b>(197,9)</b>	<b>153,1</b>	<b>(1.156,8)</b>	<b>216,1</b>	<b>(4,2)</b>	<b>(6,9)</b>	<b>(1.358,9)</b>	<b>362,3</b>
Amortyzacja	86,1	52,5	189,3	160,6	-	-	275,4	213,1
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)</b>	<b>(111,8)</b>	<b>205,6</b>	<b>(967,5)</b>	<b>376,7</b>	<b>(4,2)</b>	<b>(6,9)</b>	<b>(1.083,5)</b>	<b>575,4</b>
	<b>31 marca 2020</b>	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 marca 2020</b>	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 marca 2020</b>	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 marca 2020</b>	<b>31 grudnia 2019</b>
	(niebadane)		(niebadane)		(niebadane)		(niebadane)	
<b>Aktywa razem</b>	<b>4.637,3</b>	<b>4.899,4</b>	<b>19.088,2</b>	<b>21.159,7</b>	<b>(2.369,3)</b>	<b>(2.387,0)</b>	<b>21.356,2</b>	<b>23.672,1</b>

##### 8.1 Przychody ze sprzedaży

Rodzaj dobra lub usługi	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca					
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	(niebadane)					
<b>Przychody z umów z klientami:</b>	<b>230,4</b>	<b>216,4</b>	<b>5.928,5</b>	<b>6.546,0</b>	<b>6.158,9</b>	<b>6.762,4</b>
Produkty i usługi	230,2	216,3	5.625,2	6.247,8	5.855,4	6.464,1
Towary i materiały	0,2	0,1	303,3	298,2	303,5	298,3
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(63,1)	(21,4)	(63,1)	(21,4)
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>230,4</b>	<b>216,4</b>	<b>5.865,4</b>	<b>6.524,6</b>	<b>6.095,8</b>	<b>6.741,0</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Struktura asortymentowa sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca				2020	2019
	2020	2019	2020	2019		
			(niebadane)			
Benzyny	-	-	902,2	928,4	902,2	928,4
Benzyna surowa	-	-	209,6	205,3	209,6	205,3
Oleje napędowe	-	-	3.365,4	3.484,9	3.365,4	3.484,9
Paliwo bunkrowe	-	-	53,9	47,9	53,9	47,9
Lekki olej opałowy	-	-	168,0	186,0	168,0	186,0
Ciężki olej opałowy	-	-	165,8	671,7	165,8	671,7
Paliwo lotnicze	-	-	330,2	285,7	330,2	285,7
Oleje smarowe	-	-	78,9	72,2	78,9	72,2
Oleje bazowe	-	-	114,4	131,8	114,4	131,8
Asfalty	-	-	62,2	53,3	62,2	53,3
Gazy płynne	-	-	123,6	112,0	123,6	112,0
Ropa naftowa	136,1	36,6	-	-	136,1	36,6
Gaz ziemny	78,0	163,9	0,2	0,5	78,2	164,4
Frakcja ksylenowa	-	-	59,9	71,2	59,9	71,2
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	0,2	-	87,6	82,6	87,8	82,6
Pozostałe produkty, towary i materiały	1,9	2,5	122,5	119,4	124,4	121,9
Usługi	14,2	13,4	84,1	93,1	98,3	106,5
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(63,1)	(21,4)	(63,1)	(21,4)
<b>Razem</b>	<b>230,4</b>	<b>216,4</b>	<b>5.865,4</b>	<b>6.524,6</b>	<b>6.095,8</b>	<b>6.741,0</b>

Struktura geograficzna sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca				2020	2019
	2020	2019	2020	2019		
			(niebadane)			
Polska	3,0	2,7	4.874,1	4.977,4	4.877,1	4.980,1
Belgia	-	-	104,4	105,3	104,4	105,3
Czechy	-	-	50,0	39,2	50,0	39,2
Dania	-	-	69,3	53,0	69,3	53,0
Francja	-	-	48,8	1,2	48,8	1,2
Holandia	-	-	285,8	774,0	285,8	774,0
Niemcy	8,0	16,3	108,1	44,0	116,1	60,3
Norwegia	194,7	185,9	19,5	18,0	214,2	203,9
Szwecja	-	-	173,3	255,7	173,3	255,7
Wielka Brytania	24,6	11,3	62,0	75,8	86,6	87,1
Pozostałe kraje	0,1	0,2	133,2	202,4	133,3	202,6
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(63,1)	(21,4)	(63,1)	(21,4)
<b>Razem</b>	<b>230,4</b>	<b>216,4</b>	<b>5.865,4</b>	<b>6.524,6</b>	<b>6.095,8</b>	<b>6.741,0</b>

### 9. Koszty według rodzaju

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2020	31 marca 2019
		(niebadane)	
Amortyzacja	8	275,4	213,1
Zużycie materiałów i energii <sup>(1)</sup>		4.822,4	5.259,0
Usługi obce		331,6	301,1
Podatki i opłaty		152,5	130,8
Koszty świadczeń pracowniczych		234,3	218,6
Pozostałe koszty rodzajowe		60,7	34,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		288,0	261,1
<b>Razem koszty według rodzaju</b>		<b>6.164,9</b>	<b>6.418,3</b>
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		983,6	(35,9)
<b>Razem</b>		<b>7.148,5</b>	<b>6.382,4</b>
w tym:			
Koszt własny sprzedaży		6.685,2	5.943,0
Koszty sprzedaży		340,8	323,2
Koszty ogólnego zarządu		122,5	116,2

<sup>(1)</sup> W tym kwota 47,3 mln zł ujemnych różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej, ujętych w koszcie własnym sprzedaży (3 miesiące zakończone 31 marca 2019 roku: 25,1 mln zł ujemnych różnic kursowych).

### 10. Pozostałe przychody

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2020 (niebadane)	31 marca 2019 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,4	-
Dotacje		0,4	-
Rezerwy:		4,6	-
- aktualizacja rezerwy na zobowiązania z tytułu warunkowych płatności – umowa nabycia aktywów Sleipner	21	4,5	-
- pozostałe rezerwy		0,1	-
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności		1,2	1,3
Odszkodowania		1,5	3,4
Modyfikacje umów leasingowych		2,2	1,8
Pozostałe		2,2	1,2
<b>Razem</b>		<b>12,5</b>	<b>7,7</b>

### 11. Pozostałe koszty

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2020 (niebadane)	31 marca 2019 (niebadane)
<b>Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</b>		<b>304,5</b>	<b>-</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości:		304,6	-
• aktywów związanych z zagospodarowaniem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego - Norwegia: złoża YME	17	223,6	-
• aktywów związanych z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego:		72,4	-
- Norwegia: złoża Utgard	17	53,4	-
- Litwa: złoża Ližiai, Kretinga, Nausodis, Vėžaičiai, Girkaliai	17	19,0	-
• aktywów trwałych rafineryjnych i pozostałych: stacje paliw	17	8,6	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	17	(0,1)	-
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		<b>-</b>	<b>0,7</b>
<b>Szkody majątkowe związane z normalną działalnością</b>		<b>0,4</b>	<b>0,7</b>
<b>Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych</b>		<b>1,6</b>	<b>1,4</b>
<b>Darowizny na cele społeczne</b>		<b>11,0</b>	<b>0,1</b>
<b>Pozostałe</b>		<b>1,2</b>	<b>1,1</b>
<b>Razem</b>		<b>318,7</b>	<b>4,0</b>

### 12. Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31 marca 2020 (niebadane)	31 marca 2019 (niebadane)
Odsetki:	6,6	10,0
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:	6,2	10,0
- od należności z tytułu dostaw i usług	0,9	0,8
- od środków pieniężnych	1,0	1,3
- od lokat	4,2	7,9
- pozostałe	0,1	-
• pozostałe odsetki	0,4	-
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:	-	16,4
- wycena	-	23,1
- rozliczenie	-	(6,7)
<b>Razem</b>	<b>6,6</b>	<b>26,4</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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**13. Koszty finansowe**

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2020	31 marca 2019
		(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:		<b>38,2</b>	<b>57,9</b>
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:		<b>27,9</b>	<b>47,1</b>
- od kredytów		6,9	21,9
- od pożyczek		0,5	0,6
- od obligacji		0,7	4,7
- od leasingu		19,6	19,6
- pozostałe		0,2	0,3
• pozostałe odsetki		<b>10,3</b>	<b>10,8</b>
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	21	9,2	9,3
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1,0	1,2
- pozostałe		0,1	0,3
Różnice kursowe:		<b>104,0</b>	<b>21,9</b>
- od kredytów		111,3	28,3
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>		-	(11,9)
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		(0,8)	3,7
- od obligacji		21,6	4,8
- od depozytów, lokat i innych środków pieniężnych		(45,6)	(3,1)
- od leasingu		10,1	-
- od zobowiązań inwestycyjnych		9,7	-
- pozostałe		(2,3)	0,1
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:		<b>216,2</b>	-
- wycena		197,7	-
- rozliczenie		18,5	-
Prowizje bankowe		<b>17,4</b>	<b>15,4</b>
Rezerwa na ryzyko podatkowe		<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
<b>Razem</b>		<b>376,8</b>	<b>96,2</b>

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

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

**14. Podatek dochodowy**

**14.1 Obciążenia podatkowe**

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020	31 marca 2019	
		(niebadane)	(niebadane)
Podatek bieżący	86,1	80,7	
Podatek odroczony	(504,4)	39,0	
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto</b>	<b>(418,3)</b>	<b>119,7</b>	
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(12,5)	(3,0)	

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

Dla norweskiej spółki zależnej LOTOS Exploration and Production Norge AS marginalna stopa podatkowa wynosi 78% podstawy opodatkowania. Dochody z działalności tej spółki podlegają opodatkowaniu w ramach dwóch równoległych systemów podatkowych: systemu podatku dochodowego (stawka podatku 22%) oraz systemu podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 56%).

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



**14.2 Odroczony podatek dochodowy**

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	269,5	174,5	95,0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(56,6)	(475,2)	418,6
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>212,9</b>	<b>(300,7)</b>	<b>513,6</b>
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			3,3
Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			(12,5)
<b>Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto</b>			<b>504,4</b>

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

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

	31 grudnia 2019	Podatek odroczonego wykazany w wyniku netto	Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	31 marca 2020
	(badane)				(niebadane)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>					
Świadczenia pracownicze	70,0	(5,1)	-	(0,1)	64,8
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1,9	164,6	-	-	166,5
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	634,7	10,3	-	(52,0)	593,0
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	7,2	(7,2)	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	47,8	-	12,5	-	60,3
Straty podatkowe rozliczane w czasie	12,7	111,0	-	-	123,7
Pozostałe	73,7	66,9	-	(0,2)	140,4
	<b>848,0</b>	<b>340,5</b>	<b>12,5</b>	<b>(52,3)</b>	<b>1.148,7</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1.008,2	(176,0)	-	(42,4)	789,8
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	-	7,6	-	0,1	7,7
Różnica z tytułu księgowej i podatkowej wyceny umów leasingu	25,1	0,1	-	0,2	25,4
Pozostałe	115,4	4,4	-	(6,9)	112,9
	<b>1.148,7</b>	<b>(163,9)</b>	<b>-</b>	<b>(49,0)</b>	<b>935,8</b>
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(300,7)</b>	<b>504,4</b>	<b>12,5</b>	<b>(3,3)</b>	<b>212,9</b>

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2020 - 2098.



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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2020	3 miesiące zakończone 31 marca 2019
	(niebadane)	(niebadane)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej w mln zł (A)	(1.311,6)	172,5
Średnia ważona liczba akcji w mln sztuk (B)	184,9	184,9
<b>Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w zł) (A/B)</b>	<b>(7,09)</b>	<b>0,93</b>

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

Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję jest równy/(a) zyskowi/(stracie) podstawowemu/(ej), ponieważ nie występują instrumenty rozładniające zysk/(stratę) netto na jedną akcję.

### 16. Dywidendy

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie LOTOS S.A. występowały ograniczenia do przekazywania funduszy w postaci dywidend wynikające z zapisów zawartej w dniu 2 lipca 2019 roku umowy kredytowej związanej z refinansowaniem kredytów zaciągniętych na finansowanie Programu 10+ (patrz nota 22.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019). Umowa kredytowa ogranicza możliwość wypłaty dywidendy przez Grupę LOTOS S.A. i uzależnia ją od osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych.

W dniu 6 maja 2020 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji podziału zysku Spółki za rok 2019 w wysokości 834,3 mln zł. Zgodnie z treścią uchwały Zarząd Spółki proponuje podzielić zysk netto za rok 2019 na:

- Wypłatę dywidendy - kwota w wysokości 184,9 mln zł
- Kapitał zapasowy - 649,4 mln zł

Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 1,0 zł brutto.

### 17. Odpisy aktualizujące

	Aktywa trwale segmentu wydobywczego		Aktywa trwale segmentu produkcji i handlu		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 31 marca									
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	(niebadane)									
<b>Stan na początek (badane)</b>	<b>1.492,6</b>	<b>1.578,9</b>	<b>139,1</b>	<b>118,2</b>	<b>9,5</b>	<b>8,7</b>	<b>217,7</b>	<b>109,9</b>	<b>1.858,9</b>	<b>1.815,7</b>
Utworzenie	296,0 <sup>(1)</sup>	-	8,6 <sup>(2)</sup>	-	866,4	0,5	3,3	7,5	1.174,3	8,0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(88,7)	30,7	-	-	-	-	-	-	(88,7)	30,7
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	(0,1)	-	-	(4,8)	(4,8)	(5,3)	(4,9)	(10,1)
<b>Stan na koniec (niebadane)</b>	<b>1.699,9</b>	<b>1.609,6</b>	<b>147,6</b>	<b>118,2</b>	<b>875,9</b>	<b>4,4</b>	<b>216,2</b>	<b>112,1</b>	<b>2.939,6</b>	<b>1.844,3</b>

<sup>(1)</sup> W tym: złoża norweskie: YME (223,6 mln zł), Utgard (53,4 mln zł) oraz złoża litewskie (19,0 mln zł), patrz nota 11.

<sup>(2)</sup> Stacje paliw.

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

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

### Informacja na temat testów na utratę wartości aktywów złóż B-8 oraz B-3 na Morzu Bałtyckim

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów związanych ze złożami B-3 oraz B-8.

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

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 19 % skalkulowana została na poziomie 7,94% dla aktywów złoża B-8 oraz 7,91% dla aktywów złoża B-3,
- wolumeny produkcji zgodne z aktualnymi prognozami z uwzględnieniem bieżącej informacji geologicznej,
- wolumeny sprzedaży, poziom nakładów inwestycyjnych oraz poziom kosztów operacyjnych zgodnie z aktualnymi prognozami dotyczącymi odpowiednio złoża B-8 oraz B-3.

Na potrzeby szacunków testu na dzień 31 marca 2020 roku przyjęto następujące założenia cenowe:

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

- na lata 2020 – 2024 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnych rynkowych scenariuszy,
- od roku 2025 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2024 skorygowany o indeks inflacji.

W efekcie przeprowadzonych testów, z uwzględnieniem powyższych założeń, nie stwierdzono konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego aktywów związanych ze złożami B-8 oraz B-3, który miałby obniżyć ich wartość.

W związku z dużą zmiennością rynku oraz biorąc pod uwagę obecny poziom niepewności oraz wrażliwość osądów i szacunków (w szczególności cen ropy naftowej), istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń, które mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów związanych z tymi złożami. Grupa wskazuje na szereg niepewności co do wysokości realizacji aktywów dotyczących między innymi:

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

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

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia odpisów aktualizujących aktywów złoża B-8 przy zmianie kluczowych założeń:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	-	-378,7
wolumen produkcji	+/- 15%	-	-427,7
kurs USD/PLN	+/- 15%	-	-404,1
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-16,6	-

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia odpisów aktualizujących aktywów złoża B-3 przy zmianie kluczowych założeń:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	-	-33,8
wolumen produkcji	+/- 15%	-	-31,0
kurs USD/PLN	+/- 15%	-	-32,8
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-	-

#### Informacja na temat realizacji projektu zagospodarowania złoża YME w Norwegii

W marcu 2020 roku zidentyfikowano ryzyko opóźnienia w fazie realizacji projektu YME będące efektem ogłoszenia stanu pandemii COVID-19. W związku z zaistnieniem okoliczności siły wyższej („Force Majeure”) dotyczących realizacji kontraktu, operator zakłada różne scenariusze „First Oil” zależnie od rozwoju sytuacji. Grupa identyfikuje znaczące ryzyka harmonogramowe związane m.in. z opóźnieniem prac „onshore completion”. Wariant bazowy „First Oil” zakładany przez Grupę to III/IV kwartał 2021 roku. Kluczowe ryzyka w zakresie technicznym to: uruchomienie produkcji na morzu, prace związane z infrastrukturą podwodną oraz modulem głowicy otworów wiertniczych, prace konserwacyjne i remontowe, okna pogodowe umożliwiające wykonanie prac w warunkach zimowych.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości będącego w fazie zagospodarowania złoża YME. Test przeprowadzono z wykorzystaniem tych samych założeń, jak dla aktywów produkcyjnych związanych z wydobywaniem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego, przyjmując iż:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta średnioważonemu kosztowi kapitału i skalkulowana została na poziomie 6,53% po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 78% (obowiązującą w Norwegii),
- wolumeny produkcji i sprzedaży, poziom nakładów inwestycyjnych, poziom kosztów operacyjnych oraz kosztów likwidacji złoża zgodnie z prognozami operatora.

Na potrzeby szacunków testu na dzień 31 marca 2020 roku założenia cenowe były następujące:

**- dla ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy):**

- na lata 2020 – 2024 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnych rynkowych scenariuszy,
- od roku 2025 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2024 skorygowany o indeks inflacji.

W związku z występującymi w fazie zagospodarowania złoża ryzykami takimi jak ryzyko geologiczne, ryzyko techniczne, ryzyko harmonogramowe czy też ryzyko operacyjne, Grupa zgodnie z wytycznymi MSR 36 „Utrata wartości aktywów” zastosowała ostrożnościowe podejście do kalkulacji wartości odzyskiwalnej projektu YME. Zidentyfikowane na tym etapie projektu ryzyka zostały ujęte w postaci przesunięcia daty „First Oil”.

Przeprowadzona weryfikacja wartości odzyskiwalnej na dzień 31 marca 2020 roku wykazała konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość złoża YME. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości Grupa rozpoznała odpis aktualizujący w wysokości 223,6 mln zł (patrz nota 11).

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej i gazu ziemnego, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń, które mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów złoża YME.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testu przeprowadzono analizę wrażliwości przy następujących założeniach: cena ropy naftowej i gazu ziemnego +/- 15%, wolumen produkcji +/- 15%, kurs USD/NOK +/- 15% oraz stopy dyskonta +/- 0,5 p.p.

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) i odwrócenia (+) odpisów aktualizujących przy zmianie kluczowych założeń:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia i odwrócenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	-18,5	-487,0
wolumen produkcji	+/- 15%	-27,4	-478,0
kurs USD/NOK	+/- 15%	-27,4	-478,0
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-290,1	-212,6

**Informacja na temat testów na utratę wartości aktywów produkcyjnych morskiej kopalni gazu ziemnego i kondensatu Heimdal oraz aktywów pola gazowego Sleipner oraz złoża Utgard w Norwegii**

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów wydobywczych dla poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne ze złóż produkcyjnych obszaru Heimdal (Atla, Vale, Skirne, Heimdal) oraz obszaru Sleipner i Utgard. Przeprowadzone testy na dzień 31 marca 2020 roku wykazały konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość złoża Utgard w wysokości 53,4 mln zł (patrz nota 11).

Norweskie aktywa produkcyjne testowano ustalając ich wartość odzyskiwalną na poziomie wartości użytkowej oszacowanej metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Główne założenia przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwanej były następujące:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i skalkulowana została na poziomie 6,53% po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 78% (obowiązującą w Norwegii),
- wolumeny produkcji i sprzedaży, poziom nakładów inwestycyjnych, poziom kosztów operacyjnych oraz kosztów likwidacji złoża zgodnie z prognozami operatorów danego złoża.

Na potrzeby testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2020 roku przyjęto następujące założenia cenowe:

- dla ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy):

- na lata 2020 – 2024 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnymi rynkowych scenariuszy,
- od roku 2025 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2024 skorygowany o indeks inflacji;

- dla gazu ziemnego w USD/boe (za baryłkę ekwiwalentu ropy):

- na lata 2020 – 2024 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnymi rynkowych scenariuszy, a od roku 2025 przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2024 skorygowany o indeks inflacji.

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej i gazu ziemnego, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS.

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

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) i odwrócenia (+) odpisów aktualizujących testowane aktywa obszaru Heimdal i Sleipner oraz złoża Utgard przy zmianie kluczowych założeń:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia i odwrócenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	-21,3	-87,8
wolumen produkcji	+/- 15%	-24,6	-84,5
kurs USD/NOK	+/- 15%	-21,9	-87,2
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-56,9	-52,1

**Informacja na temat testów na utratę wartości lądowych kopalń węgłowodorów na Litwie**

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości złóż i infrastruktury wydobywczej na Litwie, na dzień 31 marca 2020 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość nakładów związanych z koncesjami w łącznej wysokości 19,0 mln zł (patrz nota 11).

Grupa ustala wartość odzyskiwalną testowanych aktywów na poziomie ich wartości użytkowej oszacowanej metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Główne założenia przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwanej testowanych aktywów na Litwie były następujące:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i skalkulowana została na poziomie 6,62%,
- wolumeny produkcji zgodne z niezależnym raportem złożowym przygotowanym przez Miller & Lents z uwzględnieniem ostatniej aktualnej informacji geologicznej,
- poziom nakładów inwestycyjnych odpowiada prognozowanej wielkości produkcji.

Na potrzeby szacunków wykonanych w 2020 roku przyjęto następujące założenia cen ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy):

- na lata 2020 – 2024 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnymi rynkowych scenariuszy,
- od roku 2025 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2024 skorygowany o indeks inflacji.

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testów przeprowadzono analizę wrażliwości przy następujących założeniach: cena ropy naftowej +/- 15%, wolumen produkcji +/- 15%, kurs USD/EUR +/- 15%, stopa dyskonta +/- 0,5 p.p.

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) i odwrócenia (+) odpisów aktualizujących wartość ww. aktywów litewskich przy zmianie kluczowych założeń:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia i odwrócenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	7,3	-39,8
wolumen produkcji	+/- 15%	1,3	-36,7
kurs USD/EUR	+/- 15%	5,7	-39,4
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-21,5	-18,7

#### Odpisy z tytułu utraty wartości sieci stacji paliw

Konsumpcja paliw płynnych w Polsce po 3 miesiącach 2020 roku spadła w związku z pandemią COVID-19 i wprowadzonymi w jej skutek ograniczeniami.

Na dzień 31 marca 2020 roku spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów sieci stacji paliw. Wartość odzyskiwalną tych aktywów ustalono w oparciu o wartości użytkowe pojedynczych stacji stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenie dotyczące przyszłych przepływów pieniężnych zostało dokonane na podstawie prognoz przepływów pieniężnych na okres minimum 5 lat, przygotowanych w oparciu o prognozę na rok 2020 uwzględniającą spadki sprzedaży oraz plan wpływów i wypływów środków pieniężnych w latach następnych uwzględniający długoterminową strategię rozwoju. Wartość rezydualna dla zdyskontowanych przepływów pieniężnych została obliczona w oparciu o wzór renty wieczystej ze wzrostem. Średni ważony koszt kapitału WACC netto według struktury finansowania dla spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przyjęto na poziomie 7,20%.

Obliczenie wartości użytkowej ośrodków generujących środki pieniężne jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- marża brutto, która bazuje na średnich wartościach marż jednostkowych w okresie poprzedzającym okres budżetowy (przyjęto średni spadek marży w stosunku do roku poprzedzającego o 2,3-2,5%),
- wolumeny bazujące na analizie biznesowej uwzględniającej zmiany w konsumpcji paliw w Polsce, specyfikę mikrorynków badanych lokalizacji, spadek sprzedaży zarówno paliwowej jak i pozapaliwowej (przyjęto średni roczny spadek sprzedaży dla 2020 roku na poziomie od -20% do -15% w zależności od specyfiki danego mikrorynku),
- stopa dyskontowa, która odzwierciedla oczekiwaną stopę zwrotu z aktywów, przy określonym poziomie ryzyka (kalkulacja stopy przeprowadzona jest zgodnie z metodyką WACC oraz CAPM i bazuje na wielkościach takich, jak m.in. mediana kwotowań 10 – letnich obligacji skarbowych, premia za ryzyko rynkowe (MRP) i ryzyko specyficzne kraju (CPR) oraz rynkowa struktura finansowania.

W efekcie przeprowadzonych testów, Grupa na dzień 31 marca 2020 roku dokonała odpisu z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących stacji paliw w łącznej kwocie 8,6 mln zł (patrz nota 11).

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)
Zakup aktywów segmentu wydobywczego	124,2	113,9
Zakup aktywów segmentu produkcji i handlu	112,8	94,2
<b>Razem</b>	<b>237,0</b>	<b>208,1</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, jak i w okresie porównywalnym zakupy w segmencie wydobywczym dotyczyły głównie złoża B-8 na Morzu Bałtyckim oraz eksploatacji złoża YME w Norwegii, natomiast w segmencie produkcji i handlu zakupy związane były głównie z Projektem EFRA oraz rozbudową sieci stacji paliw. Ponadto w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w segmencie produkcji i handlu ponoszono nakłady na budowę nalewaka kolejowego.

Na dzień 31 marca 2020 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wyniosły 205,5 mln zł (31 grudnia 2019 roku: 103,7 mln zł). Na dzień 31 marca 2020 roku zakontraktowane nakłady związane były między innymi z modernizacją Terminala Paliw w Piotrkowie Trybunalskim, budową nalewaka kolejowego, zagospodarowaniem złoża B-8 oraz rozbudową sieci stacji paliw.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 2019 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

**19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31 marca 2020 (niebadane)	31 marca 2019 (niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.488,0	2.084,1
Kredyty w rachunku bieżącym	(200,5)	(0,1)
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>1.287,5</b>	<b>2.084,0</b>

**20. Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing**

	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Kredyty bankowe:	3.184,1	2.865,2
- celowe kredyty inwestycyjne	2.774,9	2.674,9
- kredyty obrotowe	200,7	0,2
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	208,5	190,1
Pożyczki	41,5	43,4
Obligacje	252,1	231,8
Leasing	1.299,3	1.276,0
<b>Razem</b>	<b>4.777,0</b>	<b>4.416,4</b>
w tym:		
część długoterminowa	3.238,6	3.142,6
część krótkoterminowa	1.538,4	1.273,8

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem
<b>1 stycznia 2020 (badane)</b>	<b>2.865,2</b>	<b>43,4</b>	<b>231,8</b>	<b>1.276,0</b>	<b>4.416,4</b>
Wpływy netto	70,3	-	-	-	70,3
Wydatki netto	(162,5)	(2,0)	-	(55,5) <sup>(1)</sup>	(220,0)
Zapłacone odsetki i prowizje	(54,8)	(0,5)	(2,0)	(25,1)	(82,4)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	79,3	79,3
Naliczone odsetki i prowizje	22,4	0,6	0,7	19,6	43,3
Koszty rozliczane w czasie	2,8	-	-	-	2,8
Różnice kursowe	240,2	-	21,6	6,6	268,4
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	200,5	-	-	-	200,5
Pozostałe	-	-	-	(1,6)	(1,6)
<b>31 marca 2020 (niebadane)</b>	<b>3.184,1</b>	<b>41,5</b>	<b>252,1</b>	<b>1.299,3</b>	<b>4.777,0</b>

<sup>(1)</sup> W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w pozycji „Płatności z tytułu leasingu”, uwzględnione zostały również opłaty wstępne z tytułu umów leasingu w wysokości 2,9 mln zł.

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	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	162,2	-	-	-	162,2
Wydatki netto	(150,5)	(3,3)	-	(51,9)	(205,7)
Zapłacone odsetki i prowizje	(40,8)	(0,6)	(0,2)	(18,7)	(60,3)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	36,6	36,6
Naliczone odsetki i prowizje	43,7	0,6	4,7	18,8	67,8
Koszty rozliczane w czasie	5,5	-	-	-	5,5
Różnice kursowe	74,9	-	4,8	1,0	80,7
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2,9)	-	-	-	(2,9)
Zmiana stanu lokat zabezpieczonych na spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(23,3)	-	-	-	(23,3)
Pozostałe	-	-	-	11,1	11,1
<b>31 marca 2019 (niebadane)</b>	<b>3.490,0</b>	<b>52,5</b>	<b>236,3</b>	<b>1.268,5</b>	<b>5.047,3</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 70,3 mln zł i dotyczyły kredytu inwestycyjnego spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 162,5 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (152,7 mln zł). Powyższe kwoty zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach: Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów oraz Wydatki z tytułu spłaty kredytów.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie zaciągała pożyczek, natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym okresie wyniosły 2,0 mln zł i dotyczyły głównie spłaty pożyczki na zakup platformy wiertniczej zrealizowanej w segmencie wydobywczym w 2014 roku. Powyższa kwota spłaty została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej w pozycji Wydatki z tytułu spłaty pożyczek.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 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. Terminy wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji zostały określone na okresy w przedziale od 30 września 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku. W odniesieniu do obecnie wyemitowanych i niewykupionych obligacji spółki B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. na dzień 31 marca 2020 roku miało miejsce przekroczenie harmonogramu i budżetu projektu, w związku z tym długoterminowa część zobowiązań z tytułu powyższej umowy została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych. Na dzień 31 marca 2020 roku zobowiązania te nie zostały postawione przez BGK w stan wymagalności. Ponadto trwają negocjacje z bankiem odnośnie dalszego finansowania, które planowo zakończyć się mają w czerwcu 2020 roku. Na dzień 31 marca 2019 roku długoterminowa część zobowiązań z tytułu powyższej umowy została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych ze względu na przekroczenie terminu wyznaczonego na ustanowienie jednego z zabezpieczeń.

Na dzień 31 marca 2020 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 252,1 mln zł (31 grudnia 2019: 231,8 mln zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku w Grupie nie wystąpiły inne niż wymienione powyżej zdarzenia dotyczące niespłacenia zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, ani naruszenia istotnych postanowień tych umów mającego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.



**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**21. Rezerwy**

	Nota	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji				Razem	Pozostałe rezerwy	Razem
		Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego			Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe			
		Polska	Norwegia	Litwa				
<b>1 stycznia 2020 (badane)</b>		<b>267,9</b>	<b>938,4</b>	<b>17,4</b>	<b>16,2</b>	<b>1.239,9</b>	<b>106,0</b>	<b>1.345,9</b>
Utworzenie		-	-	-	-	-	1,1	1,1
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	-	-	0,2	0,2	-	0,2
Aktualizacja szacunku rezerw z tytułu warunkowych płatności	10	-	-	-	-	-	(4,5)	(4,5)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	8,9	0,2	-	9,1	0,1	9,2
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	(80,0)	1,2	-	(78,8)	(0,4)	(79,2)
Wykorzystanie		-	(1,3)	-	-	(1,3)	(4,0)	(5,3)
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	(0,5)	(0,5)
<b>31 marca 2020 (niebadane)</b>		<b>268,0</b>	<b>866,0</b>	<b>18,8</b>	<b>16,4</b>	<b>1.169,2</b>	<b>97,8</b>	<b>1.267,0</b>
w tym:								
część długoterminowa		268,0	858,0	18,8	16,3	1.161,1	0,3	1.161,4
część krótkoterminowa		-	8,0	-	0,1	8,1	97,5	105,6
<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		-	-	-	3,3	3,3	1,5	4,8
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	8,6	0,2	-	8,8	0,5	9,3
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Transfer		-	-	-	-	-	0,1	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	21,6	-	-	21,6	1,8	23,4
Wykorzystanie		-	(0,2)	-	-	(0,2)	(22,6)	(22,8)
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
<b>31 marca 2019 (niebadane)</b>		<b>228,3</b>	<b>893,4</b>	<b>15,8</b>	<b>16,1</b>	<b>1.153,6</b>	<b>142,5</b>	<b>1.296,1</b>
w tym:								
część długoterminowa		228,3	882,5	15,8	16,0	1.142,6	52,5	1.195,1
część krótkoterminowa		-	10,9	-	0,1	11,0	90,0	101,0

Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji:

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

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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notach: 7.20 oraz 7.22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 23.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019), ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 31 marca 2020 roku jak również na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej (Poziom 2)	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
<b>Aktywa finansowe</b>		
Swap towarowy	21,7	1,6
Forwardy i spoty walutowe	0,3	13,2
Swap procentowy (IRS)	-	-
Swap walutowy	2,2	10,4
<b>Razem</b>	<b>24,2</b>	<b>25,2</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Swap towarowy	109,1	15,3
Forwardy i spoty walutowe	22,2	-
Swap procentowy (IRS)	16,1	6,6
Swap walutowy	68,5	-
<b>Razem</b>	<b>215,9</b>	<b>21,9</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 2019 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 2019.

#### Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe Spółki są przedmiotem kontroli celno-skarbowych prowadzonych przez organy kontroli skarbowej. Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka wykazuje rezerwę na ryzyko podatkowe, utworzoną w związku z tymi postępowaniami, w wysokości 84,1 mln zł.

W związku z wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 16 października 2019 roku, w sprawie C-189/18 Glencore, w dniu 15 stycznia 2020 roku Spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowań, w sprawach, w których wydane zostały decyzje:

- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 grudnia 2015 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2010 roku w łącznej kwocie 48,4 mln zł,
- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 lutego 2016 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2011 roku w łącznej kwocie 112,5 mln zł,
- Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z dnia 25 października 2018 roku, utrzymująca w mocy decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni z dnia 19 stycznia 2018 roku, określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w łącznej kwocie 7,3 mln zł,

a po wznowieniu postępowań o:

- uchylenie decyzji organów podatkowych obu instancji i umorzenie postępowań podatkowych w sprawie – w zakresie postępowań za lata 2010 – 2011,
- zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego – w zakresie postępowania za rok 2012, w związku z toczącym się przed NSA postępowaniem ze skargi kasacyjnej Spółki.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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 2019 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie pozostałych istotnych zobowiązań warunkowych Spółki lub jednostek od niej zależnych.



## 24. Informacje o podmiotach powiązanych

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 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 w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku wynosiła 94,5 mln zł (za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku: 72,2 mln zł). Na dzień 31 marca 2020 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 10,6 mln zł (31 grudnia 2019: 38,8 mln zł).

Ponadto Grupa przeprowadziła transakcje ze spółką UAB Minijos Nafta, których łączna wartość wyniosła 3,5 mln zł (za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku: 6,2 mln zł). Transakcje dotyczyły zakupu ropy naftowej. Na dzień 31 marca 2020 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tego tytułu wynosiło 3,8 mln zł (31 grudnia 2019: 2,6 mln zł).

### 24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 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 31 marca 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)
Sprzedaż	290,9	48,0
Zakupy	403,2	440,8
	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Należności	65,8	97,9
Zobowiązania	203,2	294,5

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

	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Kredyty bankowe	1.306,2	1.190,4
Pożyczki	41,5	43,4
Obligacje	252,1	231,8
Leasing	9,9	11,0
<b>Razem</b>	<b>1.609,7</b>	<b>1.476,6</b>

#### 24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	<b>1,32</b>	<b>0,87</b>
Jan Majewski	0,06	-
Jarosław Wittstock	0,18	0,17
Marian Krzemiński	0,18	-
Jarosław Kawula	0,17	0,17
Zofia Paryła	0,18	-
Mateusz Bonca	0,09 <sup>(1)</sup>	0,18
Patryk Demski	0,04 <sup>(2)</sup>	0,17
Robert Sobków	0,25 <sup>(3)</sup>	0,18
Mariusz Machajewski	0,17 <sup>(4)</sup>	-
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	<b>0,14</b>	<b>0,17</b>
Piotr Ciach	0,02	0,02
Dariusz Figura	0,02	0,02
Mariusz Golecki	-	0,02
Beata Kozłowska-Chyla	0,02	0,03
Katarzyna Lewandowska	0,02	0,02
Adam Lewandowski	0,02	0,02
Grzegorz Rybicki	0,02	0,02
Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa	0,02	0,02
<b>Razem <sup>(5)</sup></b>	<b>1,46</b>	<b>1,04</b>
w tym wypłacone wynagrodzenie zmienne:	<b>0,39</b>	-
<b>Zarząd</b>		
Robert Sobków	0,22	-
Mariusz Machajewski	0,17	-

<sup>(1)</sup> Wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

<sup>(2)</sup> Wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

<sup>(3)</sup> Wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji oraz wynagrodzenie zmienne.

<sup>(4)</sup> Wypłacone wynagrodzenie zmienne.

<sup>(5)</sup> Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku Grupa nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, nie udzielała wymienionym osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych innych umów o charakterze nierynkowym, bądź o istotnym wpływie na niniejsze sprawozdanie finansowe.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS.

Wynagrodzenie wypłacane głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Spółki)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	10,9	8,0
- wypłacona nagroda roczna	3,7 <sup>(1)</sup>	0,2 <sup>(2)</sup>
- wypłacona nagroda jubileuszowa	0,1	-

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku Grupa nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym 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 3,6 mln zł (3 miesiące zakończone 31 marca 2019 roku : 1,9 mln zł). Na dzień 31 marca 2020 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 1,0 mln zł.

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

## **II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU**

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartalna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.361,1	6.072,6
Koszt własny sprzedaży	(6.591,0)	(5.671,8)
<b>Zysk/(Strata) na sprzedaży</b>	<b>(1.229,9)</b>	<b>400,8</b>
Koszty sprzedaży	(190,7)	(187,3)
Koszty ogólnego zarządu	(64,6)	(60,9)
Pozostałe przychody	3,1	1,8
Pozostałe koszty	(12,9)	(2,1)
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a)</b>	<b>(1.495,0)</b>	<b>152,3</b>
Przychody finansowe	2,4	33,4
Koszty finansowe	(231,6)	(39,3)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1.724,2)</b>	<b>146,4</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	324,5	(25,0)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>(1.399,7)</b>	<b>121,4</b>

**Inne całkowite dochody/(straty)**

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(65,9)	(16,0)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	12,5	3,0
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>	<b>(53,4)</b>	<b>(13,0)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>	<b>(1.453,1)</b>	<b>108,4</b>

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

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	184,9	184,9
- podstawowy/(a)	(7,57)	0,66
- rozwodniony/(a)	(7,57)	0,66

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartalna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	5.642,7	5.707,3
Aktywa niematerialne	91,4	92,9
Udziały i akcje	2.993,0	2.993,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8,5	-
Pochodne instrumenty finansowe	5,8	0,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	74,5	28,8
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>8.815,9</b>	<b>8.822,1</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	2.642,9	4.526,2
- w tym zapasy obowiązkowe	1.800,3	3.026,6
Należności z tytułu dostaw i usług	2.319,6	2.598,0
Należności z tytułu podatku dochodowego	131,5	84,3
Pochodne instrumenty finansowe	18,4	24,3
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	148,5	101,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29,8	319,0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>5.290,7</b>	<b>7.653,5</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>14.106,6</b>	<b>16.475,6</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 rezerwowý z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(257,0)	(203,6)
Zyski zatrzymane	6.730,0	8.129,7
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>8.886,2</b>	<b>10.339,3</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, leasing	1.285,8	1.340,2
Pochodne instrumenty finansowe	27,1	3,0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	328,8
Świadczenia pracownicze	77,3	75,5
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	11,6	14,0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1.401,8</b>	<b>1.761,5</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, leasing	783,1	580,1
Pochodne instrumenty finansowe	172,4	12,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.068,4	1.968,6
Świadczenia pracownicze	55,4	57,7
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.739,3	1.756,0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3.818,6</b>	<b>4.374,8</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>5.220,4</b>	<b>6.136,3</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>14.106,6</b>	<b>16.475,6</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartalna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

(sporządzone metodą pośrednią)

	<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>(1.399,7)</b>	<b>121,4</b>
<b>Korekty:</b>	<b>1.246,6</b>	<b>(14,5)</b>
Podatek dochodowy	(324,5)	25,0
Amortyzacja	100,7	96,0
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	78,3	36,4
Odsetki i dywidendy	6,4	22,2
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	0,1	0,2
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	205,6	(24,2)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług	278,4	(1.007,5)
(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów	(48,1)	(48,9)
Zmniejszenie stanu zapasów	1.883,2	330,4
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(900,2)	238,4
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	(32,8)	324,1
(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	(0,5)	(6,6)
Podatek dochodowy zapłacony	(47,4)	(30,9)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(200,5)</b>	<b>76,0</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Dywidendy otrzymane	-	1,9
Odsetki otrzymane	-	1,9
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0,6	-
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(41,4)	(24,1)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	(91,3)
Depozyt zabezpieczający	(44,2)	(29,6)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	1,1	9,6
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(83,9)</b>	<b>(131,6)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(152,7)	(126,3)
Zapłacone odsetki	(33,1)	(23,8)
Płatności z tytułu leasingu	(1,2)	(6,2)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(19,7)	(19,2)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(206,7)</b>	<b>(175,5)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(491,1)</b>	<b>(231,1)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1,4	1,4
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(489,7)</b>	<b>(229,7)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>319,0</b>	<b>1.190,7</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>(170,7)</b>	<b>961,0</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartałna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2020 (badane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(203,6)</b>	<b>8.129,7</b>	<b>10.339,3</b>
Strata netto	-	-	-	(1.399,7)	(1.399,7)
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(53,4)	-	(53,4)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(53,4)	(1.399,7)	(1.453,1)
<b>31 marca 2020 (niebadane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(257,0)</b>	<b>6.730,0</b>	<b>8.886,2</b>
<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	-	-	-	121,4	121,4
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(13,0)	-	(13,0)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(13,0)	121,4	108,4
<b>31 marca 2019 (niebadane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(301,2)</b>	<b>7.974,7</b>	<b>10.086,7</b>

#### ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 12 maja 2020 roku.

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

Prezes Zarządu

---

Paweł Jan Majewski

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