



Grupa Kapitałowa LOTOS

**KWARTALNY RAPORT FINANSOWY  
ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU**

---



I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	8
1.	Informacje ogólne .....	8
2.	Skład Grupy Kapitałowej .....	8
2.1	Planowane połączenie z Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A. ....	10
3.	Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	11
4.	Zasady sporządzania i prezentacji .....	11
4.1	Zasady rachunkowości .....	11
4.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania .....	11
4.3	Zastosowane kursy walut .....	11
5.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	12
6.	Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość .....	12
7.	Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	13
8.	Segmenty działalności .....	14
8.1	Przychody ze sprzedaży .....	14
9.	Koszty według rodzaju .....	15
10.	Pozostałe przychody .....	15
11.	Pozostałe koszty .....	16
12.	Przychody finansowe .....	16
13.	Koszty finansowe .....	17
14.	(Strata)/Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych .....	17
15.	Podatek dochodowy .....	17
15.1	Obciążenia podatkowe .....	17
15.2	Odroczony podatek dochodowy .....	18
15.2.1	Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	18
16.	Zysk(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję .....	18
17.	Dywidendy .....	18
18.	Odpisy aktualizujące .....	19
19.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych .....	19
20.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	19
21.	Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing .....	20
22.	Rezerwy .....	21
23.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych .....	22
23.1	Ustalenie wartości godziwej .....	22
24.	Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	22
24.1	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	22
24.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe .....	22
25.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	22
25.1	Informacje o transakcjach ze wspólnymi przedsięwzięciami, w których Grupa posiada udziały .....	22
25.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą .....	23
25.2.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ .....	23
25.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej .....	24
25.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	25
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU .....	26
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	27
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	28
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	29
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	30
	ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO .....	31

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 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 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	5.863,3	6.095,8
Koszt własny sprzedaży	9	(4.709,4)	(6.685,2)
<b>Zysk/(Strata) na sprzedaży</b>		<b>1.153,9</b>	<b>(589,4)</b>
Koszty sprzedaży	9	(323,9)	(340,8)
Koszty ogólnego zarządu	9	(138,4)	(122,5)
Pozostałe przychody	10	10,1	11,3
Pozostałe koszty	11	(36,9)	(318,7)
(Strata)/Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	14	(0,5)	1,2
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a)</b>		<b>664,3</b>	<b>(1.358,9)</b>
Przychody finansowe	12	1,1	6,6
w tym przychody z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	12	1,1	6,2
Koszty finansowe	13	(185,9)	(376,8)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(0,5)	(0,8)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>479,0</b>	<b>(1.729,9)</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	15.1	(125,7)	418,3
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>353,3</b>	<b>(1.311,6)</b>

**Inne całkowite dochody/(straty)**

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		48,2	(53,4)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(20,8)	(65,9)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	15.1	3,9	12,5
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>		<b>31,3</b>	<b>(106,8)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		<b>384,6</b>	<b>(1.418,4)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypisany/(a):</b>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		353,3	(1.311,6)
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:</b>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		384,6	(1.418,4)

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

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	16	184,9	184,9
- podstawowy/(a)	16	1,91	(7,09)
- rozwodniony/(a)	16	1,91	(7,09)

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu		9.555,5	9.466,9
Aktywa niematerialne segmentu produkcji i handlu		158,7	161,0
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego		3.028,2	2.923,1
Aktywa niematerialne segmentu wydobywczego		340,5	313,8
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		23,0	26,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.2	400,4	384,2
Pochodne instrumenty finansowe		7,7	1,2
Udziały i akcje		309,8	309,8
Udzielone pożyczki		196,2	195,9
Pozostałe aktywa długoterminowe		179,2	178,1
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>14.199,2</b>	<b>13.960,1</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		4.351,3	3.495,7
- w tym zapasy obowiązkowe		2.451,5	2.135,1
Należności z tytułu dostaw i usług		2.346,0	1.693,9
Należności z tytułu podatku dochodowego		201,4	180,9
Pochodne instrumenty finansowe		78,4	65,9
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		372,2	314,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	1.174,2	2.145,6
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>8.523,5</b>	<b>7.896,3</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>22.722,7</b>	<b>21.856,4</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		184,9	184,9
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		2.228,3	2.228,3
Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(41,3)	(24,4)
Zyski zatrzymane		9.431,3	9.078,0
Różnice kursowe z przeliczenia		155,1	106,9
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>11.958,3</b>	<b>11.573,7</b>
Udziały niekontrolujące		0,1	0,1
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>11.958,4</b>	<b>11.573,8</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	21	2.887,4	2.717,7
Pochodne instrumenty finansowe		0,9	1,0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	15.2	223,0	144,5
Świadczenia pracownicze		234,2	230,2
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.490,9	1.420,5
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>4.836,4</b>	<b>4.513,9</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	21	1.838,9	1.355,8
Pochodne instrumenty finansowe		100,9	18,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1.124,3	1.636,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		184,2	134,2
Świadczenia pracownicze		223,2	196,1
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		2.456,4	2.428,1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>5.927,9</b>	<b>5.768,7</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>10.764,3</b>	<b>10.282,6</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>22.722,7</b>	<b>21.856,4</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(sporządzone metodą pośrednią)

Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>353,3</b>	<b>(1.311,6)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(1.361,0)</b>	<b>1.791,3</b>
Podatek dochodowy	15.1 125,7	(418,3)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	0,5	0,8
Amortyzacja	8; 9 263,4	275,4
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	98,4	236,1
Odsetki i dywidendy	36,0	44,0
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-	1,9
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	0,5	304,5
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	13 36,2	216,2
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług	(652,1)	325,3
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	(59,8)	20,7
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(855,8)	1.754,7
(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(511,7)	(874,3)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	126,6	(95,8)
Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych	31,1	0,1
Podatek dochodowy zapłacony	(22,8)	(139,3)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1.030,5)</b>	<b>340,4</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Dywidendy otrzymane	2,2	-
Odsetki otrzymane	-	0,1
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	8,3	0,1
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	(297,6)	(303,2)
Depozyt zabezpieczający	(0,3)	(44,2)
Środki przeznaczone na koszty przyszłej likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego	-	(16,0)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	33,5	1,1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(253,9)</b>	<b>(362,1)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	21 556,3	70,3
Otrzymane dotacje	5,0	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	21 (165,2)	(164,5)
Zapłacone odsetki	21 (38,5)	(82,4)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	21 (59,1)	(58,4)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(6,5)	(19,6)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>292,0</b>	<b>(254,6)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(992,4)</b>	<b>(276,3)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5,7	47,2
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(986,7)</b>	<b>(229,1)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1.923,4</b>	<b>1.516,6</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	20 <b>936,7</b>	<b>1.287,5</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2021 (badane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(24,4)</b>	<b>9.078,0</b>	<b>106,9</b>	<b>11.573,7</b>	<b>0,1</b>	<b>11.573,8</b>
Zysk netto	16	-	-	-	353,3	-	353,3	-	353,3
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	(16,9)	-	48,2	31,3	-	31,3
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		-	-	(16,9)	353,3	48,2	384,6	-	384,6
<b>31 marca 2021 (niebadane)</b>		<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(41,3)</b>	<b>9.431,3</b>	<b>155,1</b>	<b>11.958,3</b>	<b>0,1</b>	<b>11.958,4</b>
<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	16	-	-	-	(1.311,6)	-	(1.311,6)	-	(1.311,6)
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	(53,4)	-	(53,4)	(106,8)	-	(106,8)
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>		-	-	(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>

## 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. Spółka jest zarejestrowana w Polsce.

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. Grupa prowadzi swoją działalność głównie na terenie Polski, Norwegii oraz Litwy. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Grupa LOTOS S.A. zakwalifikowana jest do sektora paliwowego.

### 2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej LOTOS wchodzi: Grupa LOTOS S.A. jako Jednostka Dominująca oraz podmioty o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym (spółki zależne oraz spółki pośrednio zależne od Grupy LOTOS S.A.) i fundacja.

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

Poniżej przedstawiono informacje na temat siedziby i przedmiotu działalności wymienionych wyżej podmiotów, a także dane na temat procentowego udziału Grupy w ich własności.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Jednostka Dominująca</b>					
<b>Segment produkcji i handlu</b>					
• Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną</b>					
<b>Segment wydobywczy</b>					
• LOTOS Upstream Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Petrobaltic S.A.)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
<b>Segment produkcji i handlu</b>					
• LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Oil Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Lab Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Lab Sp. z o.o.)	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Terminale S.A.)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Infrastruktura S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Infrastruktura S.A.)	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją <sup>(1)</sup></b>					
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. w likwidacji	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%	100,00%	100,00%



**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<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. w likwidacji	Warszawa	Produkcja samochodów osobowych	100,00%	100,00%	100,00%
GK LOTOS Infrastruktura S.A.					
• RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%	100,00%	100,00%
GK LOTOS Terminale S.A.					
• LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Segment wydobywczy</b>					
GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.					
• LOTOS Exploration and Production Norge AS	Norwegia, Stavanger	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej i gazu ziemnego	100,00%	100,00%	100,00%
• AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafta)	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• UAB Manifaldas	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Upstream UK Ltd. w likwidacji	Wielka Brytania, Londyn	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu	100,00%	100,00%	100,00%
GK LOTOS Petrobaltic S.A.					
• B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie	99,99%	99,99%	99,99%
• B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług magazynowania i transportu ropy naftowej oraz innych usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Technical Ship Management Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Technical Ship Management Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków	99,99%	99,99%	99,99%
• SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• SPV Petro Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, transport morski	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%	99,99%	99,99%

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<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%	50,00%	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%	50,00%	50,00%
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. <sup>(3)</sup>	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	45,99%	45,99%	45,71%
UAB Minijos Nafta <sup>(4)</sup>	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	50,00%	50,00%	50,00%

<sup>(1)</sup> Podmioty wyłączone z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 31 marca 2021 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie 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.

### 2.1 Planowane połączenie z Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A.

W dniu 14 lipca 2020 roku Komisja Europejska wydała pozytywną warunkową decyzję w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejściu przez Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. („PKN Orlen”) kontroli nad Grupą LOTOS S.A. Decyzja Komisji została wydana na podstawie art. 8 ust. 2 akapit drugi Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. Urz. UE. L Nr 24, str. 1). W związku z powyższym PKN Orlen jest zobowiązany wykonać określone w treści tej decyzji środki zaradcze, które mają na celu zapobieżenie wystąpieniu negatywnych skutków planowanej koncentracji dla konkurencji na właściwych rynkach („Środki Zaradcze”). Środki Zaradcze obejmują zobowiązania o charakterze strukturalnym oraz behawioralnym, odnoszące się do struktury oraz polityki przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji – PKN Orlen i Grupy LOTOS S.A.

Grupa LOTOS S.A. w raporcie bieżącym nr. 21/2020 z 14 lipca 2020 roku poinformowała o zaciągniętych zobowiązaniach w stosunku do Komisji Europejskiej. Zobowiązania te miałyby obowiązywać do czasu zakończenia transakcji zbycia aktywów zbywanych w ramach Środków Zaradczych („Zbywane Aktywa Lotos”):

- Zobowiązaniu do utrzymania wartości i konkurencyjności Zbywanych Aktywów Lotos zgodnie z dobrymi praktykami rynkowymi i zminimalizowaniu ryzyka utraty potencjału konkurencyjnego przez Zbywane Aktywa Lotos;
- Zobowiązaniu do wprowadzenia i utrzymania rozdzielności Zbywanych Aktywów Lotos od działalności, które PKN Orlen i Grupa LOTOS S.A. zachowują (tzw. „hold-separate obligations”), które polegają w szczególności na tym, że kierownictwo i personel zaangażowane w części działalności, które Grupa LOTOS S.A. zachowuje, nie będą zaangażowane w działalność Zbywanych Aktywów Lotos, a personel (w tym kluczowy personel) Zbywanych Aktywów Lotos wskazany w zobowiązaniach nie będzie zaangażowany w działalność, którą Grupa LOTOS S.A. zachowa i nie będzie podlegał żadnym osobom spoza Zbywanych Aktywów Lotos. Niezwłocznie po dniu wydania decyzji przez Komisję Grupa LOTOS S.A. powoła osobę lub osoby na funkcję niezależnego zarządcy (Hold Separate Manager, „Niezależny Zarządca”). Niezależny Zarządca będzie częścią kluczowego personelu Zbywanych Aktywów Lotos. Niezależny Zarządca będzie zarządzał Zbywanymi Aktywami Lotos niezależnie i będzie podlegał osobie powoływanej przez PKN Orlen odpowiedzialnej za nadzór nad wykonaniem Środków Zaradczych (tzw. Monitoring Trustee). Powyższe zobowiązanie nie będzie obejmowało rafinerii w Gdańsku;
- Zobowiązaniu do niezatrudniania kluczowego personelu Zbywanych Aktywów Lotos w okresie 12 miesięcy po zamknięciu transakcji dezinwestycyjnych w wykonaniu Środków Zaradczych;
- Zobowiązaniu do współpracy z Monitoring Trustee i udzielania mu pomocy w rozsądnym zakresie przez niego wymaganym.

W decyzji Komisji Europejskiej zostały wskazane do zbycia następujące obszary biznesowe Grupy LOTOS S.A. (dalej jako „Zbywane Aktywa Lotos”):

- Produkcja paliw oraz działalność hurtowa,
- Logistyka paliw,
- Działalność detaliczna,
- Paliwa lotnicze,
- Asfalt.

W dniu 12 marca 2021 roku w raporcie bieżącym nr 20/2021 Grupa LOTOS S.A. poinformowała, że Zarząd Spółki przyjął kierunkową akceptację działań wewnątrzorganizacyjnych, której celem jest optymalizacja struktury grupy kapitałowej oraz przygotowanie do wdrożenia modelu realizacji środków zaradczych niezbędnych do przejścia kontroli kapitałowej nad Spółką przez PKN Orlen.

Zarząd Spółki przeprowadził analizę wymagań MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” biorąc pod uwagę stopień zaawansowania realizacji poszczególnych środków zaradczych ujętych w tejże decyzji. Na dzień 31 marca 2021 roku Zbywane Aktywa Lotos nie były gotowe do sprzedaży według stanu na ten dzień. Proces przygotowania poszczególnych Zbywanych Aktywów Lotos do sprzedaży obejmuje szereg istotnych, innych niż zwyczajowe, działań w 2021 roku takich jak m.in. pełne wyodrębnienie i określenie szczegółowego zakresu majątku planowanego do zbycia, uzyskanie odpowiednich zgód zewnętrznych od właściwych organów regulacyjnych oraz uzyskanie wewnętrznych zgód korporacyjnych w tym Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej. Zarząd Grupy LOTOS S.A. rozpoczął proces aktywnego poszukiwania inwestorów w pierwszym kwartale

2021 roku. Zarówno na dzień 31 marca 2021 roku jak i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wyniku negocjacji z inwestorami nie da się wiarygodnie określić w związku z czym w 2021 roku może zająć konieczność wprowadzenia istotnych zmian w planie sprzedaży.

Na dzień sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego według oceny Zarządu Jednostki Dominującej nie nastąpiło spełnienie warunków do reklasyfikacji Zbywanych Aktywów Lotos jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (oraz powiązanych z nimi zobowiązań) ani związanych z tymi aktywami działalności jako działalności zaniechanej.

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

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2020 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020) 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 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym [Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2020](#), opublikowanym w dniu 6 kwietnia 2021 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020”).

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 2020 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

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

[Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2020 roku i które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:](#)

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później).

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 2021 <sup>(1)</sup>	31 grudnia 2020 <sup>(2)</sup>
USD	3,9676	3,7584
EUR	4,6603	4,6148
GBP	5,4679	5,1327
NOK	0,4657	0,4400

<sup>(1)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 marca 2021 roku.

<sup>(2)</sup> Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 <sup>(1)</sup>	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 <sup>(2)</sup>
USD	3,8128	3,9907
EUR	4,5721	4,3963
GBP	5,2605	5,0956
NOK	0,4466	0,4114

<sup>(1)</sup> Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku.

<sup>(2)</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.

## 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, wywieranie wpływ lub częstotliwość

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego, którym był rok 2020, 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 2021 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku na wyniki Grupy nadal wpływ miała pandemia COVID-19.

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 lub poddane ograniczeniom dla ruchu turystycznego i pracowników z innych krajów. W dniu 14 marca 2020 roku w Polsce został wprowadzony stan zagrożenia epidemicznego, którego skutki w postaci opisanych wyżej obostrzeń miały miejsce również w pierwszym kwartale 2021 roku.

### Ocena przesłanek utraty wartości aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa dokonała oceny, czy istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych. Dokonując analizy przesłanek utraty wartości majątku należy mieć na względzie zarówno otoczenie makroekonomiczne, wpływające na potencjał aktywów do generowania wartości, jak i czynniki wewnętrzne mające wpływ na zdolność do praktycznego wykorzystania tego potencjału. W zakresie analizy przesłanek zewnętrznych, istotnym zdarzeniem w analizowanym okresie jest pandemia COVID-19, której wpływ na sytuację makroekonomiczną był szczególnie widoczny w okresie od II do IV kwartału 2020 roku. W efekcie przeprowadzonych analiz nie stwierdzono podstaw do wykazania przesłanek dalszej utraty wartości w stosunku do testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

### Wycena zapasów

Zmienność cen ropy i gazu związanego z destabilizacją rynku w wyniku pandemii COVID-19 ma wpływ zarówno na popyt jak i cenę nabycia lub koszt wytworzenia oraz sprzedaży produktów Grupy. Na dzień 31 marca 2021 Grupa oszacowała wartość zapasów netto możliwej do uzyskania. W efekcie tych szacunków Grupa nie wykazała konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów na dzień 31 marca 2021 roku.

### Ocena oczekiwanej straty kredytowej (ECL)

Występowanie zakłóceń w działalności na dużą skalę, które potencjalnie powodują problemy z płynnością dla niektórych podmiotów, może mieć również negatywny wpływ na jakość kredytową podmiotów w łańcuchu dostaw. Na dzień 31 marca 2021 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 przeprowadzanych analiz Grupa nie zmieniła założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31 marca 2021 roku w stosunku do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2020 roku. Grupa przeprowadzi aktualizację analizy i założeń na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2021, gdy w toku dalszych analiz wystąpi taka konieczność.

## Płynność

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

W 1 kwartale 2021 roku, mimo niesprzyjających okoliczności wynikających z pandemii COVID-19, Grupa w optymalny sposób zarządzała zasobami finansowymi własnymi, jak i innych podmiotów wchodzących w jej skład. Istotne wskaźniki finansowe i płynnościowe, między innymi wskaźnik płynności bieżącej (1,44 wobec 1,37 na koniec 1 kwartału poprzedniego roku) oraz wskaźnik płynności szybkiej (0,7 wobec 0,76 w 1 kwartale 2020), jak również wskaźnik ogólnego zadłużenia (w 1 kwartale 2021: 47,37%, w 1 kwartale 2020: 47,05%), pozostały na bezpiecznych poziomach, dzięki czemu zobowiązania były obsługiwane na bieżąco. W wyniku wzrostu poziomu kapitału pracującego o 468,0 mln zł, udział kapitału pracującego w aktywach wyniósł 11,42% wobec 9,73% w 1 kwartale 2020 roku. Wskaźniki rotacji również uległy zmianie. Cykl rotacji zapasów w dniach wydłużył się o 0,8 dnia wobec 1 kwartału okresu porównawczego i ukształtował się na poziomie 60,2 dnia. W wyniku spadku średniego stanu należności z tytułu dostaw i usług o 17,4% jak również spadku przychodów ze sprzedaży o 3,8% cykl obrotu należności w dniach został skrócony i wyniósł 31,0 wobec 36,5 zanotowanego w 1 kwartale 2020 roku. Natomiast z powodu spadku średniego stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (-8,2%) oraz przy spadku kosztu własnego sprzedaży o 29,6% cykl zobowiązań w dniach wyniósł 26,4, będąc o 5,9 dnia dłuższym niż w 1 kwartale 2020 roku. W konsekwencji tych zmian cykl konwersji gotówki w dniach wyniósł 64,9 w stosunku do 75,4 zanotowanego w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonuje system zarządzania środkami pieniężnymi w Grupie Rachunków (cash pool), którego uczestnikami jest większość spółek Grupy. Funkcjonowanie tego systemu pozwala efektywnie wykorzystywać nadwyżki z jednoczesnym zmniejszeniem zapotrzebowania na finansowanie bieżące uczestników. Ponadto Grupa na dzień 31 marca 2021 roku dysponuje niewykorzystanymi limitami kredytów w rachunkach bieżących i rachunkach kredytowych oraz limitami faktoringowymi.

Obecnie wyniki ekonomiczne, sytuacja płynnościowa oraz poziom zadłużenia Grupy są na odpowiednim poziomie i na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano znaczących ryzyk, które mogłyby tę sytuację zmienić na niekorzyść.

### **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.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**8. Segmenty działalności**

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca							
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	(niebadane)							
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>312,6</b>	<b>329,3</b>	<b>5.685,1</b>	<b>5.882,9</b>	<b>(134,4)</b>	<b>(116,4)</b>	<b>5.863,3</b>	<b>6.095,8</b>
między segmentami	122,3	98,9	12,1	17,5	(134,4)	(116,4)	-	-
poza Grupę Kapitałową	190,3	230,4	5.673,0	5.865,4	-	-	5.863,3	6.095,8
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)</b>	<b>107,1</b>	<b>(197,9)</b>	<b>554,8</b>	<b>(1.156,8)</b>	<b>2,4</b>	<b>(4,2)</b>	<b>664,3</b>	<b>(1.358,9)</b>
Amortyzacja	60,8	86,1	202,6	189,3	-	-	263,4	275,4
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)</b>	<b>167,9</b>	<b>(111,8)</b>	<b>757,4</b>	<b>(967,5)</b>	<b>2,4</b>	<b>(4,2)</b>	<b>927,7</b>	<b>(1.083,5)</b>
	<b>31 marca 2021</b>	<b>31 grudnia 2020</b>	<b>31 marca 2021</b>	<b>31 grudnia 2020</b>	<b>31 marca 2021</b>	<b>31 grudnia 2020</b>	<b>31 marca 2021</b>	<b>31 grudnia 2020</b>
	(niebadane)		(niebadane)		(niebadane)		(niebadane)	
<b>Aktywa razem</b>	<b>4.531,6</b>	<b>4.307,7</b>	<b>20.640,3</b>	<b>20.013,2</b>	<b>(2.449,2)</b>	<b>(2.464,5)</b>	<b>22.722,7</b>	<b>21.856,4</b>

**8.1 Przychody ze sprzedaży**

Rodzaj dobra lub usługi	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca					
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	(niebadane)					
<b>Przychody z umów z klientami:</b>	<b>190,3</b>	<b>230,4</b>	<b>5.705,1</b>	<b>5.928,5</b>	<b>5.895,4</b>	<b>6.158,9</b>
Produkty i usługi	190,2	230,2	5.421,5	5.625,2	5.611,7	5.855,4
Towary i materiały	0,1	0,2	283,6	303,3	283,7	303,5
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(32,1)	(63,1)	(32,1)	(63,1)
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>190,3</b>	<b>230,4</b>	<b>5.673,0</b>	<b>5.865,4</b>	<b>5.863,3</b>	<b>6.095,8</b>

Struktura asortymentowa	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca					
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	(niebadane)					
Benzyny	-	-	735,6	902,2	735,6	902,2
Benzyna surowa	-	-	268,3	209,6	268,3	209,6
Oleje napędowe	-	-	3.368,5	3.365,4	3.368,5	3.365,4
Paliwo bunkrowe	-	-	45,2	53,9	45,2	53,9
Lekki olej opałowy	-	-	221,4	168,0	221,4	168,0
Ciężki olej opałowy	-	-	145,4	165,8	145,4	165,8
Paliwo lotnicze	-	-	139,4	330,2	139,4	330,2
Oleje smarowe	-	-	127,0	78,9	127,0	78,9
Oleje bazowe	-	-	110,8	114,4	110,8	114,4
Asfalty	-	-	60,9	62,2	60,9	62,2
Gazy płynne	-	-	142,2	123,6	142,2	123,6
Ropa naftowa	62,4	136,1	-	-	62,4	136,1
Gaz ziemny	114,1	78,0	0,6	0,2	114,7	78,2
Frakcja ksylenowa	-	-	30,7	59,9	30,7	59,9
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	-	0,2	91,6	87,6	91,6	87,8
Pozostałe produkty, towary i materiały	1,9	1,9	130,4	122,5	132,3	124,4
Usługi	11,9	14,2	87,1	84,1	99,0	98,3
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(32,1)	(63,1)	(32,1)	(63,1)
<b>Razem</b>	<b>190,3</b>	<b>230,4</b>	<b>5.673,0</b>	<b>5.865,4</b>	<b>5.863,3</b>	<b>6.095,8</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

Struktura geograficzna sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 31 marca				2021	2020
	2021	2020	2021	2020		
	(niebadane)					
Polska	2,1	3,0	4.965,5	4.874,1	4.967,6	4.877,1
Belgia	13,8	-	61,8	104,4	75,6	104,4
Czechy	-	-	6,1	50,0	6,1	50,0
Dania	-	-	0,5	69,3	0,5	69,3
Francja	1,7	-	78,2	48,8	79,9	48,8
Holandia	7,8	-	265,4	285,8	273,2	285,8
Niemcy	115,6	8,0	92,7	108,1	208,3	116,1
Norwegia	11,9	194,7	-	19,5	11,9	214,2
Szwecja	-	-	18,0	173,3	18,0	173,3
Wielka Brytania	6,2	24,6	2,0	62,0	8,2	86,6
Pozostałe kraje	31,2	0,1	214,9	133,2	246,1	133,3
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(32,1)	(63,1)	(32,1)	(63,1)
<b>Razem</b>	<b>190,3</b>	<b>230,4</b>	<b>5.673,0</b>	<b>5.865,4</b>	<b>5.863,3</b>	<b>6.095,8</b>

### 9. Koszty według rodzaju

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2021	31 marca 2020
		(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	8	263,4	275,4
Zużycie materiałów i energii <sup>(1)</sup>		4.167,6	4.822,4
Usługi obce		339,4	331,6
Podatki i opłaty		146,2	152,5
Koszty świadczeń pracowniczych		247,1	234,3
Pozostałe koszty rodzajowe		74,5	60,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		231,5	288,0
<b>Razem koszty według rodzaju</b>		<b>5.469,7</b>	<b>6.164,9</b>
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		(298,0)	983,6
<b>Razem</b>		<b>5.171,7</b>	<b>7.148,5</b>
w tym:			
Koszt własny sprzedaży		4.709,4	6.685,2
Koszty sprzedaży		323,9	340,8
Koszty ogólnego zarządu		138,4	122,5

<sup>(1)</sup> W tym kwota 23,5 mln zł ujemnych różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej, ujętych w koszcie własnym sprzedaży (3 miesiące zakończone 31 marca 2020 roku: 47,3 mln zł ujemnych różnic kursowych).

### 10. Pozostałe przychody

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2021	31 marca 2020
		(niebadane)	(niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	0,4
Dotacje		0,5	0,4
Rezerwy:		-	4,6
- aktualizacja rezerwy na zobowiązania z tytułu warunkowych płatności – umowa nabycia aktywów Sleiþner	22	-	4,5
- pozostałe rezerwy		-	0,1
Odszkodowania		1,5	1,5
Modyfikacje umów leasingowych		1,5	2,2
Przedterminowe rozwiązanie umów leasingowych		3,5	-
Pozostałe		3,1	2,2
<b>Razem</b>		<b>10,1</b>	<b>11,3</b>

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

### 11. Pozostałe koszty

Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
<b>Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</b>	<b>0,5</b>	<b>304,5</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości:</b>	<b>0,6</b>	<b>304,6</b>
• aktywów związanych z zagospodarowaniem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego - <b>Norwegia: złoża YME</b>	18	-
• aktywów związanych z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego:	<b>0,6</b>	<b>72,4</b>
- <b>Norwegia: złoża Utgard</b>	18	-
- <b>Litwa: złoża Nausodis, Genciai, Vėžaičiai, Girkaliai</b>	18	0,6
• aktywów trwałych rafineryjnych i pozostałych: <b>stacje paliw</b>	18	-
<b>Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości:</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(0,1)</b>
• aktywów trwałych rafineryjnych i pozostałych	(0,1)	(0,1)
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,5</b>	<b>-</b>
<b>Rezerwy</b>	<b>6,7</b>	<b>-</b>
<b>Szkody majątkowe związane z normalną działalnością</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>
<b>Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych</b>	<b>1,9</b>	<b>1,6</b>
<b>Darowizny na cele społeczne</b>	<b>0,6</b>	<b>11,0</b>
<b>Środki przeznaczone na budowę szpitala tymczasowego dla chorych na COVID-19</b>	<b>25,2</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>1,5</b>	<b>1,2</b>
<b>Razem</b>	<b>36,9</b>	<b>318,7</b>

### 12. Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
<b>Odsetki:</b>	<b>1,1</b>	<b>6,6</b>
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:	<b>1,1</b>	<b>6,2</b>
- od należności z tytułu dostaw i usług	0,5	0,9
- od środków pieniężnych	-	1,0
- od lokat	0,1	4,2
- pozostałe	0,5	0,1
• pozostałe odsetki	-	0,4
<b>Razem</b>	<b>1,1</b>	<b>6,6</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.



### 13. Koszty finansowe

	Nota	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
		31 marca 2021	31 marca 2020
		(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:		<b>44,3</b>	<b>54,5</b>
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:		<b>36,6</b>	<b>44,2</b>
- od kredytów		15,8	23,2
- od pożyczek		0,3	0,5
- od obligacji		1,9	0,7
- od leasingu		18,4	19,6
- pozostałe		0,2	0,2
• pozostałe odsetki		<b>7,7</b>	<b>10,3</b>
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	22	6,7	9,2
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		0,8	1,0
- pozostałe		0,2	0,1
Różnice kursowe:		<b>98,5</b>	<b>104,0</b>
- od kredytów		102,5	111,3
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych <sup>(1)</sup>		(0,1)	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		(0,6)	(0,8)
- od obligacji		12,9	21,6
- od środków pieniężnych		(16,0)	(45,6)
- od leasingu		0,2	10,1
- od zobowiązań inwestycyjnych		0,8	9,7
- od rozrachunków z tytułu dostaw i usług		(1,3)	(2,3)
- pozostałe		0,1	-
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:		<b>36,2</b>	<b>216,2</b>
- wycena		63,2	197,7
- rozliczenie		(27,0)	18,5
Provizje bankowe		<b>5,8</b>	<b>1,1</b>
Rezerwa na ryzyko podatkowe		<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
Pozostałe		<b>0,1</b>	-
<b>Razem</b>		<b>185,9</b>	<b>376,8</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. (Strata)/Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021	31 marca 2020	
		(niebadane)	(niebadane)
(Strata)/Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności	<b>(0,5)</b>	<b>1,2</b>	
- odpisy	(1,3)	(2,3)	
- odwrócenie odpisów	0,8	3,5	
<b>Razem</b>	<b>(0,5)</b>	<b>1,2</b>	

### 15. Podatek dochodowy

#### 15.1 Obciążenia podatkowe

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021	31 marca 2020	
		(niebadane)	(niebadane)
Podatek bieżący	45,1	86,1	
Podatek odroczony	80,6	(504,4)	
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto</b>	<b>125,7</b>	<b>(418,3)</b>	
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3,9)	(12,5)	

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

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

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

**15.2 Odroczoney podatek dochodowy**

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	400,4	384,2	16,2
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(223,0)	(144,5)	(78,5)
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>177,4</b>	<b>239,7</b>	<b>(62,3)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			(14,4)
Podatek odroczoney wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			(3,9)
<b>Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto</b>			<b>(80,6)</b>

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

	31 grudnia 2020 (badane)	Podatek odroczoney wykazany w wyniku netto	Podatek odroczoney wykazany w innych całkowitych dochodach/ (stratach)	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	31 marca 2021 (niebadane)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>					
Świadczenia pracownicze	80,6	5,6	-	0,3	86,5
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	725,7	11,4	-	41,1	778,2
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	10,8	(10,9)	-	0,2	0,1
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	5,8	-	3,9	-	9,7
Straty podatkowe rozliczane w czasie	267,2	(45,7)	-	-	221,5
Pozostałe	125,7	1,8	-	-	127,5
	<b>1.215,8</b>	<b>(37,8)</b>	<b>3,9</b>	<b>41,6</b>	<b>1.223,5</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	832,2	75,3	-	24,4	931,9
Różnica z tytułu księgowej i podatkowej wyceny umów leasingu	17,1	4,1	-	-	21,2
Pozostałe	126,8	(36,6)	-	2,8	93,0
	<b>976,1</b>	<b>42,8</b>	<b>-</b>	<b>27,2</b>	<b>1.046,1</b>
<b>Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>239,7</b>	<b>(80,6)</b>	<b>3,9</b>	<b>14,4</b>	<b>177,4</b>

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2021 - 2098.

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
Zysk/(Strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej w mln zł (A)	353,3	(1.311,6)
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>1,91</b>	<b>(7,09)</b>

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

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.

**17. Dywidendy**

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 2020). Umowa kredytowa ogranicza możliwość wypłaty dywidendy przez Grupę LOTOS S.A. i uzależnia ją od osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**18. Odpisy aktualizujące**

	Aktywa trwałe segmentu wydobywczego		Aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 31 marca									
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	(niebadane)									
<b>Stan na początek (badane)</b>	<b>1.465,9</b>	<b>1.492,6</b>	<b>148,4</b>	<b>139,1</b>	<b>9,5</b>	<b>9,5</b>	<b>127,0</b>	<b>217,7</b>	<b>1.750,8</b>	<b>1.858,9</b>
Utworzenie	0,6	296,0 <sup>(1)</sup>	-	8,6 <sup>(2)</sup>	-	866,4	7,0	3,3	7,6	1.174,3
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	48,7	(88,7)	-	-	-	-	-	-	48,7	(88,7)
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	(0,2)	(0,1)	(5,6)	-	(3,9)	(4,8)	(9,7)	(4,9)
<b>Stan na koniec (niebadane)</b>	<b>1.515,2</b>	<b>1.699,9</b>	<b>148,2</b>	<b>147,6</b>	<b>3,9</b>	<b>875,9</b>	<b>130,1</b>	<b>216,2</b>	<b>1.797,4</b>	<b>2.939,6</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 trwałe oraz aktywa niematerialne ujęta jest w pozostałej działalności operacyjnej. Efekt aktualizacji wartości zapasów prezentowany jest w koszcie własnym sprzedaży. Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane jest w pozostałej działalności operacyjnej w zakresie należności głównych oraz w działalności finansowej w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
	(niebadane)	
Nakłady inwestycyjne segmentu wydobywczego	106,1	124,2
Nakłady inwestycyjne segmentu produkcji i handlu	155,1	112,8
<b>Razem</b>	<b>261,2</b>	<b>237,0</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, jak i w okresie porównywalnym nakłady inwestycyjne w segmencie wydobywczym dotyczyły głównie złoża B-8 na Morzu Bałtyckim oraz eksploatacji złoża YME w Norwegii.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nakłady inwestycyjne w segmencie produkcji i handlu związane były głównie z rozbudową sieci stacji paliw, zakupem katalizatorów i części zamiennych oraz nabyciem platform wagonowych. W okresie porównywalnym nakłady inwestycyjne związane były głównie z Projektem EFRA, rozbudową sieci stacji paliw oraz budową nalewaka kolejowego.

Na dzień 31 marca 2021 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wynosiły 437,6 mln zł (31 grudnia 2020 roku: 458,9 mln zł). Na dzień 31 marca 2021 roku zakontraktowane nakłady związane były między innymi z modernizacją Terminala Paliw w Piotrkowie Trybunalskim, projektem modernizacji instalacji Clausa (odzysku siarki), modernizacją systemów sterowania instalacjami, budową nalewaka kolejowego, zagospodarowaniem złoża B-8, rozbudową sieci stacji paliw oraz zakupem taboru intermodalnego.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 2020 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

**20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31 marca 2021	31 marca 2020
	(niebadane)	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.174,2	1.488,0
Kredyty w rachunku bieżącym	(237,5)	(200,5)
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>936,7</b>	<b>1.287,5</b>

## 21. Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing

	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)
Kredyty bankowe:	3.129,6	2.559,8
- celowe kredyty inwestycyjne	2.097,1	2.149,2
- kredyty obrotowe	237,6	222,4
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	794,9	188,2
Pożyczki	33,5	35,6
Obligacje	245,4	231,7
Leasing	1.317,8	1.246,4
<b>Razem</b>	<b>4.726,3</b>	<b>4.073,5</b>
w tym:		
część długoterminowa	2.887,4	2.717,7
część krótkoterminowa	1.838,9	1.355,8

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem
<b>1 stycznia 2021 (badane)</b>	<b>2.559,8</b>	<b>35,6</b>	<b>231,7</b>	<b>1.246,4</b>	<b>4.073,5</b>
Wpływy netto	556,3	-	-	-	556,3
Wydatki netto	(163,2)	(2,0)	-	(59,1)	(224,3)
Zapłacone odsetki i prowizje	(12,7)	(0,3)	(1,1)	(24,4)	(38,5)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	112,5	112,5
Naliczone odsetki i prowizje	13,7	0,2	1,9	18,4	34,2
Koszty rozliczane w czasie	4,9	-	-	-	4,9
Różnice kursowe	155,5	-	12,9	1,2	169,6
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	15,3	-	-	-	15,3
Pozostałe	-	-	-	22,8	22,8
<b>31 marca 2021 (niebadane)</b>	<b>3.129,6</b>	<b>33,5</b>	<b>245,4</b>	<b>1.317,8</b>	<b>4.726,3</b>

	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.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 556,3 mln zł i dotyczyły głównie kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów Jednostki Dominującej (554,1 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 163,2 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (148,9 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 i pożyczek](#).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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 zrealizowany w segmencie wydobywczym w 2014 roku. Powyższa kwota spłaty została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej w pozycji [Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek](#).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, ani naruszenia istotnych postanowień tych umów mające wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 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 dniu 29 stycznia 2021 roku zawarto aneks do umowy programu emisji obligacji senioralnych oraz aneksu do warunków emisji obligacji i aneksu do pisma w sprawie prowizji, które wydłużyły okres dostępności finansowania do dnia 30 czerwca 2021 roku, okres spłaty określony na koniec każdego kwartału od dnia 30 września 2021 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Na dzień 31 marca 2021 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 245,4 mln zł (31 grudnia 2020: 231,7 mln zł).

**GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

w mln zł

**22. Rezerwy**

	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji							Razem	Razem
	Nota	Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego			Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe	Razem	Pozostałe rezerwy		
		Polska	Norwegia	Litwa					
<b>1 stycznia 2021 (badane)</b>		<b>353,5</b>	<b>985,7</b>	<b>23,2</b>	<b>16,3</b>	<b>1.378,7</b>	<b>177,6</b>	<b>1.556,3</b>	
Utworzenie		-	-	-	-	-	7,8	7,8	
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	-	3,5	-	3,5	-	3,5	
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	10,0	(3,3)	-	6,7	-	6,7	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	58,0	0,2	-	58,2	1,3	59,5	
Wykorzystanie		-	(1,1)	-	-	(1,1)	(0,7)	(1,8)	
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	-	-	
<b>31 marca 2021 (niebadane)</b>		<b>353,5</b>	<b>1.052,6</b>	<b>23,6</b>	<b>16,3</b>	<b>1.446,0</b>	<b>186,0</b>	<b>1.632,0</b>	
w tym:									
część długoterminowa		353,5	1.047,7	23,6	16,2	1.441,0	4,2	1.445,2	
część krótkoterminowa		-	4,9	-	0,1	5,0	181,8	186,8	
<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	

Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji:

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

**Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Norwegia** - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalni ropy naftowej na złożu YME oraz kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na złożach Heimdal, 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 Energobaltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych (zasady opisano w notach 7.20 oraz 7.22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 22.1), ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych (patrz nota 26.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020).

#### 23.1 Ustalenie wartości godziwej

31 marca 2021	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>					
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	309,8	309,8	-	-	309,8
Udzielone pożyczki	196,2	196,2	-	196,2	-
Pochodne instrumenty finansowe	86,1	86,1	1,1	85,0	-
<b>Razem</b>	<b>592,1</b>	<b>592,1</b>	<b>1,1</b>	<b>281,2</b>	<b>309,8</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty	3.129,6	3.140,0	-	3.140,0	-
Obligacje	245,4	247,1	-	247,1	-
Pochodne instrumenty finansowe	101,8	101,8	0,7	101,1	-
<b>Razem</b>	<b>3.476,8</b>	<b>3.488,9</b>	<b>0,7</b>	<b>3.488,2</b>	<b>-</b>

31 grudnia 2020	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>					
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	309,8	309,8	-	-	309,8
Udzielone pożyczki	195,9	195,9	-	195,9	-
Pochodne instrumenty finansowe	67,1	67,1	14,8	52,3	-
<b>Razem</b>	<b>572,8</b>	<b>572,8</b>	<b>14,8</b>	<b>248,2</b>	<b>309,8</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty	2.559,8	2.572,2	-	2.572,2	-
Obligacje	231,7	233,6	-	233,6	-
Pochodne instrumenty finansowe	19,5	19,5	-	19,5	-
<b>Razem</b>	<b>2.811,0</b>	<b>2.825,3</b>	<b>-</b>	<b>2.825,3</b>	<b>-</b>

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość godziwa pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych odpowiada ich wartości księgowej.

### 24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

#### 24.1 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 2020 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 2020.

#### 24.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie pozostałych istotnych zobowiązań warunkowych Spółki lub jednostek od niej zależnych.

### 25. Informacje o podmiotach powiązanych

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 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 2021 roku wynosiła 66,4 mln zł (za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku: 94,5 mln zł). Na dzień 31 marca 2021 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 24,6 mln zł (31 grudnia 2020: 6,7 mln zł).

Ponadto Grupa przeprowadziła transakcje ze spółką UAB Minijos Nafta, których łączna wartość wyniosła 2,9 mln zł (za okres 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku: 3,5 mln zł). Transakcje dotyczyły zakupu ropy naftowej. Na dzień 31 marca 2021 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tego tytułu wynosiło 3,6 mln zł (31 grudnia 2020: 1,2 mln zł).

## 25.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A.

W związku z przeciwdziałaniem pandemii COVID-19, Grupa LOTOS S.A. w roku 2020 wykonała polecenie Prezesa Rady Ministrów wydane na podstawie art. 11 ust. 2 Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. z 2020 roku, poz. 1842) i zakupione środki ochrony indywidualnej służące zwalczaniu pandemii COVID-19 przekazała do składnic Agencji Rezerw Materiałowych. W związku z powyższym, na podstawie umowy zawartej dnia 16 kwietnia 2020 roku pomiędzy Skarbem Państwa – Prezesem Rady Ministrów a Grupą LOTOS S.A., Spółka wykazuje nierozliczone saldo należności od Skarbu Państwa z tytułu tych transakcji na dzień 31 marca 2021 roku w wysokości 45,8 mln zł.

Ponadto, na podstawie decyzji administracyjnej Grupa LOTOS S.A. otrzymała polecenie budowy szpitala tymczasowego jako kolejny element wsparcia społeczeństwa przez podmioty kontrolowane przez Skarb Państwa. Koszty poniesione w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w związku z zaangażowaniem Grupy LOTOS S.A. w budowę, wyposażenie i funkcjonowanie szpitala, na których zwrot Grupa LOTOS S.A. podpisała w dniu 6 kwietnia 2021 umowę ze Skarbem Państwa, wyniosły 25,1 mln zł (patrz nota 11).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Skarb Państwa, których łączna wartość była istotna. Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez Skarb Państwa w oparciu o „Wykaz Spółek z udziałem Skarbu Państwa” ze strony internetowej Serwisu Rzeczypospolitej Polskiej. Transakcje były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy. Transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw oraz gazu ziemnego, zakupu ropy naftowej, energii oraz usług transportowych.

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
Sprzedaż	278,5	290,9
Zakupy	487,9	403,2
	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)
Należności	45,9	123,0
Zobowiązania	218,9	239,0

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

	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)
Kredyty bankowe	1.280,4	1.137,3
Pożyczki	33,5	35,6
Obligacje	245,4	231,7
Leasing	7,2	7,6
<b>Razem</b>	<b>1.566,5</b>	<b>1.412,2</b>

Ponadto, na dzień 31 marca 2021 roku Jednostka Dominująca wykazuje udzieloną pożyczkę spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A. w kwocie 196,2 mln zł (31 grudnia 2020: 195,9 mln zł).



### 25.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
	(niebadane)	(niebadane)
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	<b>1,44</b>	<b>1,32</b>
Zofia Paryła	0,19	0,18
Jarosław Wittstock	0,45	0,18
Piotr Walczak	0,18	-
Krzysztof Nowicki	0,07	-
Marian Krzemiński	0,18	0,18
Artur Cieślik	0,21	-
Paweł Majewski	-	0,06
Jarosław Kawula	-	0,17
Mateusz Bonca	-	0,09 <sup>(1)</sup>
Patryk Demski	0,01	0,04 <sup>(1)</sup>
Robert Sobków	0,15	0,25 <sup>(2)</sup>
Mariusz Machajewski	-	0,17
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	<b>0,12</b>	<b>0,14</b>
Piotr Ciach	0,02	0,02
Dariusz Figura	0,02	0,02
Beata Kozłowska-Chyła	0,02	0,02
Katarzyna Lewandowska	0,02	0,02
Adam Lewandowski	0,02	0,02
Grzegorz Rybicki	0,02	0,02
Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa	-	0,02
<b>Razem <sup>(3)</sup></b>	<b>1,56</b>	<b>1,46</b>
w tym wypłacone wynagrodzenie zmienne:	<b>0,43</b>	<b>0,39</b>
<b>Zarząd</b>		
Jarosław Wittstock	0,28	-
Robert Sobków	0,15	0,22
Mariusz Machajewski	-	0,17

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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 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 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS.

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Jednostki Dominującej)	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
	(niebadane)	(niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	9,0	10,9
- wypłacona nagroda roczna	2,2	3,7

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku Grupa nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.



**25.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

Transakcje ze stronami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
Sprzedaż	3,7	-
Zakupy	15,5	3,6
	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)
Należności	1,3	4,2
Zobowiązania	2,9	0,1

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa przeprowadzała transakcje związane głównie z zakupem ubezpieczeń cywilno-prawnych oraz majątkowych (5,1 mln zł), zakupem gazu ziemnego (10,0 mln zł), zakupem chemikaliów (0,4 mln zł) oraz sprzedaży paliw (3,7 mln zł).

Ponadto, na dzień 31 marca 2021 roku Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu kredytów wobec banków i instytucji finansowych powiązanych poprzez członka Rady Nadzorczej na łączną kwotę 687,1 mln zł (31 grudnia 2020: 659,9 mln zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa przeprowadzała transakcje ze stronami powiązаныmi poprzez członka Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w kwocie 3,6 mln zł. Transakcje dotyczyły głównie zakupu ubezpieczeń cywilno-prawnych oraz majątkowych.

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

**II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU**

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartalna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.200,5	5.361,1
Koszt własny sprzedaży	(4.433,3)	(6.591,0)
<b>Zysk/(Strata) na sprzedaży</b>	<b>767,2</b>	<b>(1.229,9)</b>
Koszty sprzedaży	(158,7)	(190,7)
Koszty ogólnego zarządu	(70,2)	(64,6)
Pozostałe przychody	2,3	1,2
Pozostałe koszty	(27,1)	(12,9)
(Strata)/Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(0,4)	1,9
<b>Zysk/(Strata) operacyjny/(a)</b>	<b>513,1</b>	<b>(1.495,0)</b>
Przychody finansowe	3,2	2,4
w tym przychody z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	0,5	1,9
Koszty finansowe	(90,6)	(231,6)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>425,7</b>	<b>(1.724,2)</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	(80,1)	324,5
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>345,6</b>	<b>(1.399,7)</b>

**Inne całkowite dochody/(straty)**

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(20,8)	(65,9)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	3,9	12,5
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>	<b>(16,9)</b>	<b>(53,4)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>	<b>328,7</b>	<b>(1.453,1)</b>

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

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	184,9	184,9
- podstawowa/(a)	1,87	(7,57)
- rozwodniona/(a)	1,87	(7,57)

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartalna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	5.470,7	5.474,6
Aktywa niematerialne	75,9	77,7
Udziały i akcje	3.195,0	3.293,0
Pochodne instrumenty finansowe	7,7	1,2
Udzielone pożyczki	200,7	198,9
Pozostałe aktywa długoterminowe	27,5	26,2
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>8.977,5</b>	<b>9.071,6</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	4.008,3	3.193,7
- w tym zapasy obowiązkowe	2.466,1	2.151,4
Należności z tytułu dostaw i usług	2.487,8	1.445,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	196,4	180,0
Pochodne instrumenty finansowe	78,4	65,9
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	229,8	121,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40,9	1.072,0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>7.041,6</b>	<b>6.078,3</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>16.019,1</b>	<b>15.149,9</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	184,9	184,9
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228,3	2.228,3
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(41,3)	(24,4)
Zyski zatrzymane	7.406,2	7.060,6
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>9.778,1</b>	<b>9.449,4</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, leasing	921,8	1.027,2
Pochodne instrumenty finansowe	0,9	1,0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	188,6	112,5
Świadczenia pracownicze	87,3	85,3
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	11,0	13,4
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1.209,6</b>	<b>1.239,4</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, leasing	1.354,8	740,3
Pochodne instrumenty finansowe	92,0	10,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.153,9	1.657,6
Świadczenia pracownicze	88,4	76,0
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	2.342,3	1.976,9
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>5.031,4</b>	<b>4.461,1</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>6.241,0</b>	<b>5.700,5</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>16.019,1</b>	<b>15.149,9</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartalna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

(sporządzone metodą pośrednią)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>345,6</b>	<b>(1.399,7)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(2.078,6)</b>	<b>1.246,6</b>
Podatek dochodowy	80,1	(324,5)
Amortyzacja	108,5	100,7
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	87,9	78,3
Odsetki i dywidendy	3,8	6,4
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-	0,1
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	35,8	205,6
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług	(1.042,4)	278,4
(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów	(9,8)	(48,1)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(814,8)	1.883,2
(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(503,7)	(900,2)
(Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	(38,4)	(32,8)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	14,4	(0,5)
Podatek dochodowy zapłacony	(16,4)	(47,4)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1.749,4)</b>	<b>(200,5)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Dywidendy otrzymane	2,2	-
Odsetki otrzymane	0,2	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-	0,6
Splata udzielonych pożyczek	2,4	-
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(112,9)	(41,4)
Udzielone pożyczki	(4,4)	-
Depozyt zabezpieczający	(0,3)	(44,2)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	33,5	1,1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(79,3)</b>	<b>(83,9)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	554,1	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(148,9)	(152,7)
Zapłacone odsetki	(12,6)	(33,1)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1,2)	(1,2)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(6,8)	(19,7)
Przepływy w ramach systemu cash pool	398,0	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>782,6</b>	<b>(206,7)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(1.046,1)</b>	<b>(491,1)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(0,3)	1,4
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(1.046,4)</b>	<b>(489,7)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>849,8</b>	<b>319,0</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>(196,6)</b>	<b>(170,7)</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Kwartalna informacja finansowa**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku**  
**w milionach złotych**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2021 (badane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(24,4)</b>	<b>7.060,6</b>	<b>9.449,4</b>
Zysk netto	-	-	-	345,6	345,6
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(16,9)	-	(16,9)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(16,9)	345,6	328,7
<b>31 marca 2021 (niebadane)</b>	<b>184,9</b>	<b>2.228,3</b>	<b>(41,3)</b>	<b>7.406,2</b>	<b>9.778,1</b>
<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>

#### ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2021 roku.

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

Prezes Zarządu

---

Zofia Paryła

Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji i Innowacji

---

Jarosław Piotr Wróbel

Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji i Handlu

---

Piotr Aleksander Walczak

Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

---

Jarosław Wittstock

Wiceprezes Zarządu ds. Fuzji i Przejęć

---

Krzysztof Nowicki

Dyrektor Centrum Finansowo-Księgowego - Główny Księgowy

---

Tomasz Południewski