

UCHWAŁA NR. 155/XI/2021
RADY NADZORCZEJ GRUPY LOTOS S.A.
z dnia 27 maja 2021 roku

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. za rok 2020 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za rok 2020 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za rok 2020, a także wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2020.

Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 2 pkt 5 Statutu Spółki, w trybie określonym w art. 388 § 1 (1) Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała co następuje:

§1.

1. Rada Nadzorcza, mając na uwadze pozytywną rekomendację Komitetu Audytu oraz po zapoznaniu się z dokumentami, o których mowa w pkt a) – d) poniżej, przyjmuje sprawozdanie z wyników oceny:
 - a) sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. za rok 2020,
 - b) skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za rok 2020,
 - c) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za rok 2020,
 - d) wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2020.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§2.

Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć ww. sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A.

§3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

- | | | |
|--|----------|---------------|
| 1. Za podjęciem uchwały głosowało: | <u>6</u> | Członków Rady |
| 2. Przeciw podjęciu uchwały głosowało: | <u>0</u> | Członków Rady |
| 3. Wstrzymało się od głosu: | <u>0</u> | Członków Rady |

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

Rada Nadzorcza

- | | |
|----------------------------|-------|
| 1. Beata Kozłowska - Chyła | |
| 2. Piotr Ciach | |
| 3. Katarzyna Lewandowska | |
| 4. Dariusz Figura | |
| 5. Adam Lewandowski | |
| 6. Grzegorz Rybicki | |

*Załącznik do uchwały w 155/XI/2021
Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.
z dnia 27 maja 2021 roku*

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS za 2020 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za 2020 rok, a także wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2020 rok, wraz z rekomendacją

Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A., działając na podstawie § 2 ust. 1 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz § 13 ust. 2 pkt 5 Statutu Spółki dokonał pozytywnej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za 2020 rok.

Ocena została dokonana na podstawie:

- treści zawartych w wyżej wymienionych sprawozdaniach, przedłożonych i omówionych przez Zarząd Grupy LOTOS S.A.,
- sprawozdań z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.,
- spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., wybranej przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem.

Dokonując pozytywnej oceny, Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę, że:

W 2020 roku Grupa Kapitałowa LOTOS wygenerowała zysk operacyjny powiększony o amortyzację i oczyszczony ze zdarzeń jednorazowych (tzw. oczyszczona EBITDA wg LIFO) na poziomie 1 356,6 mln zł wobec 2 861,1 mln zł w 2019 roku (spadek o 52,6%). Natomiast wynik netto Grupy był ujemny i wyniósł -1 146,2 mln zł wobec zysku netto w 2019 roku na poziomie 1 152,9 mln zł.

Główne czynniki wpływające na wynik Grupy Kapitałowej LOTOS:

- Przychody ze sprzedaży wyniosły 20 908,6 mln zł, czyli były o 8 584,7 mln zł (-29,1%) niższe niż w 2019 roku, przede wszystkim z powodu niższych notowań cen ropy i produktów naftowych na rynkach światowych oraz mniejszego wolumenu sprzedaży. Średni przychód netto ze sprzedaży przypadający na 1 tonę sprzedanego w 2020 roku wolumenu wyniósł 1 770 zł, czyli obniżył się o 665 zł (-27,3%) w relacji do 2019 roku. Wolumen sprzedaży produktów, towarów i materiałów ropopochodnych w 2020 roku obniżył się o 2,5% w porównaniu z 2019 rokiem. Największy spadek zanotowano dla produktów ciężkich (asfaltów i ciężkiego oleju opałowego).
- Zysk na sprzedaży wyniósł 1 466,9 mln zł (o 2 377,3 mln zł mniej niż w 2019 roku), co wynikało ze zmiennego trendu cen ropy naftowej oraz niskich cracków dla produktów naftowych. Z uwagi na stosowaną metodę wyceny zapasów według średniej ważonej ceny nabycia występuje opóźnienie przełożenia cen na koszt własny sprzedaży. Dlatego Grupa

LOTOS S.A. prezentuje wynik z wyłączeniem efektu wyceny zapasów, tzw. EBIT wg LIFO i EBITDA wg LIFO, który jest dokładniejszym parametrem, przybliżającym rzeczywistą dochodowość w ramach segmentu produkcji i handlu.

- Koszty sprzedaży zmniejszyły się o 0,9%, przede wszystkim na skutek niższego wolumenu sprzedaży zagranicznej.
- Wzrost o 6,2% kosztów ogólnego zarządu wynika głównie ze wzrostu świadczeń pracowniczych, związanego między innymi ze wzrostem zatrudnienia.
- Duży ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości -929,8 mln zł związany jest przede wszystkim z odpisami aktualizującymi w segmencie wydobywczym.
- Ujemny wynik na działalności finansowej -254,1 mln zł, głównie z powodu kosztów odsetek i prowizji oraz odpisu aktualizującego inwestycje w projekt B4/B6 (zagospodarowanie złóż gazowych na Morzu Bałtyckim).

W związku ze stosowaniem zasady rachunkowości zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych w odniesieniu do kredytów walutowych przeznaczonych na finansowanie Programu 10+ wyznaczonych na instrument zabezpieczający dla przyszłych transakcji sprzedaży produktów naftowych denominowanych w USD, w 2020 roku zostały odniesione dodatnie różnice kursowe z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych na kapitał rezerwowy w wysokości 221,2 mln zł.

Tabela 1. Podstawowe elementy rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej LOTOS (w mln zł)

	2020	2019	2020/2019	
			w mln zł	w %
Przychody ze sprzedaży	20 908,6	29 493,3	-8 584,7	-29,1%
Koszt własny sprzedaży	-19 441,7	-25 649,1	6 207,4	-24,2%
Koszty sprzedaży	-1 412,9	-1 425,6	12,7	-0,9%
Koszty ogólnego zarządu	-521,0	-490,8	-30,2	6,2%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-929,8	41,9	-971,7	-2 319,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 396,8	1 969,7	-3 366,5	-170,9%
Wynik na działalności finansowej	-254,1	-281,7	27,6	-9,8%
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-1,9	4,2	-6,1	-145,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 652,8	1 692,2	-3 345,0	-197,7%
Podatek dochodowy	506,6	-539,3	1 045,9	-
Zysk (strata) netto, w tym:	-1 146,2	1 152,9	-2 299,1	-199,4%
– przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 146,2	1 152,9	-2 299,1	-199,4%

Źródło: Spółka

Przychody

W 2020 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LOTOS ukształtowały się na poziomie 20 908,6 mln zł (spadek o 29,1% w porównaniu do 2019 roku). Główną ich część stanowiły przychody ze sprzedaży olejów napędowych. Wyniosły one 11 814,0 mln zł (56,5% całości przychodów Grupy). W 2020 roku były one o 27,3% niższe niż w 2019 roku. Istotną rolę w strukturze przychodów odgrywały także wpływy z tytułu sprzedaży benzyn. Osiągnęły one poziom 3 032,7 mln zł (14,5% przychodów ogółem), przy czym ich wartość była o 30,2% niższa w porównaniu z 2019 rokiem. W 2020 roku 5,8% przychodów Grupy Kapitałowej LOTOS ze sprzedaży przypadło na produkty ciężkie. Wartość ich wyniosła 1 209,0 mln zł (spadek o 54,2% w stosunku do 2019 roku).

W 2020 roku zwiększył się udział sprzedaży krajowej w strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LOTOS. Przychody ze sprzedaży krajowej wyniosły 17 735,6 mln zł (84,8% całości przychodów) i zmniejszyły się o 26,5% w porównaniu z poprzednim rokiem.

Koszty operacyjne

Rok 2020 Grupa Kapitałowa LOTOS zamknęła z kosztami operacyjnymi 21 375,6 mln zł, czyli o 22,5% niższymi niż w poprzednim roku.

Główne pozycje rodzajowe kosztów to:

- zużycie materiałów i energii – przede wszystkim na skutek spadku ilości i wartości przerobionej ropy koszty te obniżyły się o 30,6% i o 6 820,6 mln zł w ujęciu r/r;
- koszty usług obcych – wyniosły 1 433,1 mln zł (spadek o 2,4% w stosunku do 2019 roku). Mniejsza ich wartość spowodowana była głównie niższymi kosztami usług transportowych związanych z niższym wolumenem sprzedaży zagranicznej;
- koszty świadczeń pracowniczych – ukształtowały się na poziomie 938,7 mln zł (wzrost o 2,0%);
- amortyzacja – Grupa wykazała z tego tytułu koszty w wysokości 1 089,9 mln zł, tj. o 19,9% większe niż w 2019 roku. Wzrost ten dotyczy głównie: przekazanych do użytkowania instalacji projektu EFRA, w szczególności instalacji opóźnionego skoksowania (ang. DCU) w segmencie produkcji i handlu, a także amortyzacji naturalnej związanej z aktywami wydobywczymi w Norwegii;
- podatki i opłaty – Grupa wykazała z tego tytułu koszty w wysokości 764,1 mln zł, tj. o 28,5% i 169,5 mln zł większe niż w 2019 roku. Wzrost ten uwzględnia rezerwę na Narodowy Cel Redukcyjny w wysokości 75,1 mln zł, wzrost rezerwy na pokrycie niedoboru uprawnień do emisji CO₂ na poziomie 71,7 mln zł oraz rezerwę na opłatę zastępczą (NCW) w wysokości 62,6 mln zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

W 2020 roku wynik Grupy Kapitałowej LOTOS na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł -929,8 mln zł wobec +41,9 mln zł w poprzednim roku. Uwzględnił on przede wszystkim nietypowe zdarzenia:

- odpisy aktualizujące aktywa związane ze złożem YME na poziomie -460,6 mln zł (+105,4 mln zł odwrócenie odpisu w poprzednim roku),

- odpisy aktualizujące aktywa związane ze złożem Utgard w wysokości -155,0 mln zł,
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów na złożach B3 na poziomie -118,3 mln zł,
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów na złożach B8 na poziomie -135,0 mln zł,
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów związanych ze złożami litewskimi -29,1 mln zł
- (-8,9 mln zł w 2019 roku),
- odpisy aktywów w obszarach Młynary i Górowo Iławeckie na poziomie -15,8 mln zł,
- odpisy aktualizujące wartość stacji paliw w kwocie -8,8 mln zł (w 2019 roku -21,3 mln zł),
- odwrócenie odpisów na aktywach w obszarze Heimdal na złożu Vale w wysokości +16,6 mln zł,
- rezerwę na negatywne wyniki spraw sądowych w LOTOS Petrobaltic na poziomie
- -32,1 mln zł,
- rozwiązanie i aktualizację rezerwy na koszty likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze Heimdal w wysokości +13,8 mln zł,
- rozwiązanie i aktualizację szacunku rezerwy na zobowiązania z tytułu warunkowych płatności związanej z nabyciem aktywów Sleipner w wysokości +4,5 mln zł (+44,5 mln zł w 2019 roku).

Tabela 2. Wynik EBITDA LIFO

	2020	2019	Zmiana 2020/2019	
			w mln zł	w %
Wynik operacyjny (1)	-1 396,8	1 969,7	-3 366,5	-170,9%
Amortyzacja (2)	1 089,9	909,3	180,6	19,9%
Zdarzenia jednorazowe(3)	923,6	-159,1	1 082,7	-
Efekt LIFO (4)	739,9	141,2	598,7	-
EBITDA LIFO* (1+2+3+4)	1 356,6	2 861,1	-1 504,5	-52,6%

* oczyszczona ze zdarzeń jednorazowych

Źródło: Spółka

Oczyszczony wynik EBITDA LIFO Grupy Kapitałowej LOTOS za 2020 rok wyniósł 1 356,6 mln zł. Zdaniem Spółki spadek o 1 504,5 mln zł, tj. o 52,6% w stosunku do 2019 roku, kluczowego z punktu widzenia oceny działalności miernika finansowego jest uzasadniony znaczącym pogorszeniem się notowań surowców dla segmentu wydobywczego oraz niższych marż dla czterech głównych produktów segmentu produkcji i handlu (benzyny, oleju napędowego, paliwa lotniczego, lekkiego oleju opałowego).

Oczyszczony wynik EBITDA LIFO zawierał:

- wynik segmentu produkcji i handlu w wysokości 905,3 mln zł – zauważyć przy tym należy, że ze względu na wahania poziomu zapasów ropy naftowej oraz różnice pomiędzy wolumenem zakupu i przerobu ropy naftowej w trakcie 2 kwartału 2020 roku w jego kalkulacji uwzględniony został koszt przerobu wg metodyki LIFO ropy wycenionej przy wyższym koszcie jednostkowym niż cena bieżąca – wystąpił tzw. efekt historycznych warstw ropy naftowej (wycenionych po znacznie wyższym koszcie jednostkowym). Powyższy efekt jest ograniczeniem przyjętego modelu i nie ma wpływu na generowane

przepływy. Spółka szacuje wyżej wymieniony negatywny efekt w 2020 roku dla wyniku wg LIFO na ~370 mln zł,

- wynik segmentu wydobywczego w wysokości 468,8 mln zł,
- korekty konsolidacyjne na poziomie -17,5 mln zł.

Wynik na działalności finansowej

Główne czynniki wpływające na wynik na działalności finansowej w 2020 roku w wysokości -254,1 mln zł (-281,7 mln zł w poprzednim roku):

- wynik skompensowania odsetek od zadłużenia, przychodów odsetkowych i prowizji wynoszący -223,8 mln zł (w 2019 roku -259,7 mln zł),
- odpis aktualizujący inwestycje w projekt B4/B6 w kwocie -114,5 mln zł,
- dodatnie saldo różnic kursowych w wysokości +42,1 mln zł (w 2019 roku: ujemne saldo -46,0 mln zł),
- dodatni efekt wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko rynkowe na poziomie +65,7 mln zł (w 2019 roku +15,8 mln zł);
- strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych w wysokości -9,4 mln zł, związana z pożyczką udzieloną spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS w podziale na segmenty

Segment produkcji i handlu

W 2020 roku przychody segmentu produkcji i handlu wyniosły 20 319,5 mln zł i były o 29,5% niższe niż w 2019 roku. Spadek ten był głównie efektem niższej o 26,8% średniej ceny sprzedaży w segmencie, która w 2020 roku wynosiła 1 841 zł/t. Również wolumen sprzedaży segmentu zmniejszył się o 3,7% w porównaniu do 2019 roku i wyniósł 11 040,1 tys. ton.

Główną ich część stanowiły przychody ze sprzedaży olejów napędowych. Wyniosły one

11 814,0 mln zł i były o 27,3% niższe niż w 2019 roku. Istotną rolę w strukturze przychodów segmentu odgrywały także wpływy z tytułu sprzedaży benzyn. Ukształtowały się one na poziomie 3 032,7 mln zł, tj. o 30,2% niższym w porównaniu z 2019 rokiem.

W segmencie produkcji i handlu za 2020 rok Grupa Kapitałowa LOTOS wykazała stratę na poziomie operacyjnym na poziomie -615,1 mln zł.

Dla wyeliminowania wpływu na wynik operacyjny wyceny zapasów metodą średniej ważonej i tym samym opóźnienia efektów zmian cen ropy naftowej w stosunku do cen wyrobów gotowych standardem zarządczym w sektorze rafineryjnym jest posługiwanie się wskaźnikiem tzw. EBITDA LIFO. Dodatkowo dla celów zarządczych wynik operacyjny korygowany jest o zdarzenia nietypowe/jednorazowe (np. różnice kursowe w działalności operacyjnej, odpisy aktywów).

Wynik EBITDA LIFO oczyszczony z wpływu zdarzeń nietypowych w segmencie produkcji i handlu wyniósł 905,3 mln zł i obniżył się o 59,3% w porównaniu z rokiem 2019. Spadek wyniku jest przede wszystkim skutkiem niższych cracków dla podstawowych produktów naftowych.

Tabela 3. Wyniki finansowe segmentu produkcji i handlu (w mln zł)

	2020	2019	2020/2019	
			w mln zł	w %
Przychody ze sprzedaży	20 319,5	28 826,2	-8 506,7	-29,5%
Wynik operacyjny	-615,1	1 474,7	-2 089,8	-141,7%
Amortyzacja	767,9	673,1	94,8	14,1%
EBITDA	152,8	2 147,8	-1 995,0	-92,9%
Efekt LIFO	739,9	141,2	598,7	423,9%
Zdarzenia jednorazowe	12,6	-65,2	77,8	-
EBITDA LIFO oczyszczony	905,3	2 223,8	-1 318,5	-59,3%

Źródło: Spółka

Segment wydobywczy

W 2020 roku przychody ze sprzedaży segmentu wydobywczego wyniosły 1 111,5 mln zł, czyli spadły o 75,2 mln zł w porównaniu do 2019 roku. Wynikało to przede wszystkim ze spadku notowań ropy Brent dtd (-34,7%) i gazu ziemnego (-27,6%) na rynkach światowych. Wpływ spadku cen został znacznie zniwelowany dzięki wzrostowi o 18,0% wolumenu sprzedaży węglowodorów.

Znaczny spadek cen węglowodorów spowodował spadek oczyszczonego wyniku EBITDA o 160,7 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem.

Tabela 4. Wyniki finansowe segmentu wydobywczego (w mln zł)

	2020	2019	2020/2019	
			w mln zł	w %
Przychody ze sprzedaży	1 111,5	1 186,7	-75,2	-6,3%
Wynik operacyjny	-764,2	487,2	-1 251,4	-256,9%
Amortyzacja	322,0	236,2	85,8	36,3%
EBITDA	-442,2	723,4	-1 165,6	-161,1%
Zdarzenia jednorazowe	911,0	-93,9	1 004,9	-
EBITDA oczyszczony	468,8	629,5	-160,7	-25,5%

Źródło: Spółka

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdania finansowe zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a także przyjętymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za rok 2020 we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 i art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.) oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim Dz. U. z 2018 r., poz. 757 ze zm.).

Omówienie z biegłymi rewidentami z firmy audytorskiej Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. istotnych kwestii z badania sprawozdań finansowych sporządzonych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku Grupy LOTOS S.A. oraz istotnych spółek z Grupy Kapitałowej LOTOS nastąpiło w dniu 29 marca 2021 roku.

W szczególności zostały zaprezentowane i omówione następujące kwestie:

- metodologia badania,
- znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia,
- kluczowe szacunki i obszary profesjonalnego osądu, w tym utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, szacunek dotyczący rezerw rekultywacyjnych w segmencie wydobywczym,
- prowadzone kontrole podatkowe w Grupie LOTOS S.A. i spółkach z Grupy Kapitałowej LOTOS,
- planowane połączenie z PKN Orlen,
- raportowanie zgodnie z ESEF,
- kluczowe obszary badania,
- wpływ pandemii COVID-19 na sprawozdanie finansowe
- potwierdzenie niezależności firmy audytorskiej.

Członkowie Rady Nadzorczej uzyskali od przedstawicieli firmy audytorskiej oraz Spółki informacje uzupełniające w zakresie sprawozdań finansowych za 2020 rok, w tym najważniejszych wydarzeń roku 2020, sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej LOTOS na koniec 2020 roku oraz perspektyw kształtowania się sytuacji finansowej w roku 2021 i latach kolejnych.

Rada Nadzorcza zapoznała się także ze sprawozdaniem dodatkowym firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu oraz sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok zawierającymi opinie Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z badania tych sprawozdań, w których biegły rewident uznał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej,

oraz sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351).

Ponadto zdaniem biegłego rewidenta, na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za rok 2020:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo, w świetle wiedzy o Grupie, Spółce i ich otoczeniu uzyskanej podczas badania biegły rewident nie stwierdził w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za rok 2020 istotnych zniekształceń.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza wydaje opinię, że sporządzone przez Spółkę skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za 2020 rok są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W odniesieniu do propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2020 Rada Nadzorcza rekomenduje przychylenie się do stanowiska Zarządu, aby wykazaną w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 stratę netto na poziomie -881.331.986,81 zł (słownie: osiemset osiemdziesiąt jeden milionów trzysta trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć złotych 81/100), pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza wydaje pozytywną opinię dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie sposobu pokrycia straty netto za rok 2020 zaproponowanego przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza:

1. Beata Kozłowska-Chyła
2. Piotr Ciach
3. Katarzyna Lewandowska
4. Dariusz Figura
5. Adam Lewandowski
6. Grzegorz Rybicki

Gdańsk, dnia 27. maja 2021 r.

**Tomasz
Południe
wski**

Elektronicznie
podpisany przez
Tomasz
Południewski
Data: 2021.05.20
09:43:38 +02'00'