



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE
ZA OKRESY 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
31 MARCA 2005 i 31 MARCA 2004 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 31 MARCA 2005

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	I kwartał narastająco okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	I kwartał narastająco okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
Przychody ze sprzedaży	1.485.839	1.489.623	370.044	310.739
Zysk przed opodatkowaniem	84.294	102.677	20.993	21.419
Zysk netto	52.754	80.827	13.138	16.861
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17.933	68.153	4.466	14.217
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18.582	(50.187)	4.628	(10.469)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	91.887	(10.812)	22.884	(2.255)
Przepływy pieniężne netto razem	128.402	7.154	31.978	1.492
	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004
Aktywa razem	5.023.266	3.924.141	1.230.077	962.035
Kapitał własny	2.619.906	2.562.937	641.552	628.325
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,67	1,03	0,17	0,21
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 31 MARCA 2005

GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	I kwartał narastająco okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	I kwartał narastająco okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
Przychody ze sprzedaży	1.298.965	1.355.023	323.504	282.662
Zysk przed opodatkowaniem	88.589	81.218	22.063	16.942
Zysk netto	71.387	65.258	17.779	13.613
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(55.687)	92.897	(13.869)	19.379
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(85.889)	(26.664)	(21.390)	(5.562)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	72.595	(13.998)	18.080	(2.920)
Przepływy pieniężne netto razem	(68.981)	52.235	(17.180)	10.896
	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004
Aktywa razem	4.014.291	3.621.646	983.003	887.876
Kapitał własny	2.544.048	2.472.661	622.976	606.193
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,91	0,83	0,23	0,17
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE BILANSE
na dzień 31 marca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

w tysiącach złotych	31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	31 grudnia 2004 PLN '000 (nie badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2.574.101	2.035.998
Wartość firmy	11.871	11.871
Wartości niematerialne	51.103	50.668
Nieruchomości inwestycyjne	11.078	231
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	70.296	27.572
Aktywa finansowe	82.270	6.165
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.832	9.209
Pozostały majątek trwały	10.226	486
	-----	-----
Aktywa trwałe razem	2.821.777	2.142.200
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1.074.624	828.683
Należności z tytułu dostaw i inne	774.973	733.455
Należności z tytułu podatku dochodowego	6.130	13.677
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	47.333	6.544
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12.463	43.234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	285.966	156.348
	-----	-----
Aktywa obrotowe razem	2.201.489	1.781.941
	=====	=====
Aktywa razem	5.023.266	3.924.141
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE BILANSE
na dzień 31 marca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

w tysiącach złotych	31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	31 grudnia 2004 PLN '000 (nie badane)
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	78.700	78.700
Zyski zatrzymane	2.536.991	2.484.237
Różnice kursowe	4.215	-
	-----	-----
Kapitał własny razem	2.619.906	2.562.937
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	115.391	14.882
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	197.372	143.737
Rezerwy	146.780	42.090
Rezerwa na podatek odroczony	169.709	172.267
Pozostałe zobowiązania finansowe	813	69
	-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem	514.674	358.163
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	1.089.133	747.631
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11.394	455
Kredyty i pożyczki	326.922	184.571
Rezerwy	345.846	55.502
	-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.773.295	988.159
	=====	=====
Pasywa razem	5.023.266	3.924.141
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2005 roku i 31 marca 2004 roku

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2004 PLN '000 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży	1.485.839	1.489.623
Koszt własny sprzedaży	(1.271.625)	(1.262.442)
Zysk na sprzedaży	214.214	227.181
Pozostałe przychody operacyjne	9.882	6.001
Koszty sprzedaży	(67.714)	(61.948)
Koszty ogólnego zarządu	(66.385)	(50.500)
Pozostałe koszty operacyjne	(5.810)	(1.366)
Zysk operacyjny	84.187	119.368
Przychody finansowe	12.508	13.584
Koszty finansowe	(14.570)	(33.729)
Dochody z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	2.169	3.454
Zysk przed opodatkowaniem	84.294	102.677
Podatek dochodowy od osób prawnych	(30.517)	(20.991)
Zysk po opodatkowaniu	53.777	81.686
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	(1.023)	(859)
Zysk netto	52.754	80.827
Zysk na jedną akcję		
- podstawowy	0,67	1,03
- rozwodniony	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2005 roku i 31 marca 2004 roku

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2004 PLN '000 (nie badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	52.754	80.827
Korekty o pozycje:		
Zysk/(strata) udziałowców mniejszościowych	1.023	859
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2.169)	(3.454)
Amortyzacja	60.343	45.927
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	1.219	(4.100)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	4.527	3.196
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2.650	22.655
Podatek dochodowy bieżącego okresu	30.517	20.991
Podatek dochodowy zapłacony	(15.254)	(16.625)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	118.276	(84.113)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(108.048)	(97.405)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(93.673)	98.432
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	787	1.508
Pozostałe pozycje netto	(35.019)	(545)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17.933	68.153
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	740	788
Nabyte środki pieniężne z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	142.169	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	531	184
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(146.899)	(37.637)
Zakup krótkoterminowych aktywów finansowych	(393.073)	(1.697.175)
Sprzedaż krótkoterminowych aktywów finansowych	415.289	1.681.567
Pozostałe pozycje netto	(175)	2.086
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18.582	(50.187)
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	96.814	16.333
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(485)	(24.414)
Zapłacone odsetki	(3.848)	(2.616)
Pozostałe pozycje netto	(594)	(115)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	91.887	(10.812)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
	=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	128.402	7.154
	=====	=====
Środki pieniężne na początek okresu	157.564	176.170
	=====	=====
Środki pieniężne na koniec okresu	285.966	183.324
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2005 roku i 31 marca 2004 roku

w tysiącach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitały własne Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitały własne razem	Kapitały mniejszości
1 stycznia 2004	78.700	1.446.651	-	1.525.351	1.676
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości*	-	500.774	-	500.774	-
1 stycznia 2004 skorygowany (nie badane)	78.700	1.947.425	-	2.026.125	1.676
Zysk netto za 3 miesiące do 31 marca 2004	-	80.827	-	80.827	859
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2003 rok	-	-	-	-	-
31 marca 2004 (nie badane)	78.700	2.028.252	-	2.106.952	2.535
1 stycznia 2005	78.700	2.002.636	-	2.081.336	14.882
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości*	-	481.601	-	481.601	-
1 stycznia 2005 skorygowany (nie badane)	78.700	2.484.237	-	2.562.937	14.882
Zysk netto za 3 miesiące do 31 marca 2005	-	52.754	-	52.754	1.023
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2004 rok	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	-	-	4.215	4.215	99.486
31 marca 2005 (nie badane)	78.700	2.536.991	4.215	2.619.906	115.391

*patrz Nota 5 Not objaśniających

GRUPA LOTOS S.A.
BILANSE JEDNOSTKOWE
na dzień 31 marca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

w tysiącach złotych	31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	31 grudnia 2004 PLN '000 (nie badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1.733.758	1.697.776
Wartości niematerialne	47.997	49.019
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	14.119	14.119
Aktywa finansowe	523.296	238.785
	-----	-----
	2.319.170	1.999.699
Aktywa obrotowe		
Zapasy	851.479	768.075
Należności z tytułu dostaw i inne	780.609	716.594
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	7.859
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	33.505	5.310
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17.634	43.234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.894	80.875
	-----	-----
	1.695.121	1.621.947
	=====	=====
Aktywa razem	4.014.291	3.621.646
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
BILANSE JEDNOSTKOWE
na dzień 31 marca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

w tysiącach złotych	31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	31 grudnia 2004 PLN '000 (nie badane)
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	78.700	78.700
Zyski zatrzymane	2.465.348	2.393.961
Kapitał własny razem	2.544.048	2.472.661
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	111.949	112.289
Rezerwy	15.442	15.442
Rezerwa na podatek odroczony	169.509	172.266
Zobowiązania długoterminowe razem	296.900	299.997
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	868.009	620.797
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2.929	-
Kredyty i pożyczki	252.221	177.544
Rezerwy	50.184	50.647
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.173.343	848.988
Pasywa razem	4.014.291	3.621.646

GRUPA LOTOS S.A.
JEDNOSTKOWE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2005 roku i 31 marca 2004 roku

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2004 PLN '000 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży	1.298.965	1.355.023
Koszt własny sprzedaży	(1.117.813)	(1.172.964)
Zysk na sprzedaży	181.152	182.059
Pozostałe przychody operacyjne	81	4.923
Koszty sprzedaży	(59.600)	(50.567)
Koszty ogólnego zarządu	(34.711)	(34.843)
Pozostałe koszty operacyjne	(1.116)	(355)
Zysk operacyjny	85.806	101.217
Przychody finansowe	9.270	12.587
Koszty finansowe	(6.487)	(32.586)
Zysk przed opodatkowaniem	88.589	81.218
Podatek dochodowy od osób prawnych	(17.202)	(15.960)
Zysk netto	71.387	65.258
Zysk na jedną akcję		
- podstawowy	0,91	0,83
- rozwodniony	-	-

GRUPA LOTOS S.A.
JEDNOSTKOWE RACHUNKI PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2005 roku i 31 marca 2004 roku

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 31 marca 2005 PLN '000 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2004 PLN '000 (nie badane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	71.387	65.258
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	42.706	40.846
Zyski z tytułu różnic kursowych	(680)	(4.382)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	2.926	2.952
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	3.033	22.887
Podatek dochodowy bieżącego okresu	17.202	15.960
Podatek dochodowy zapłacony	(9.171)	(12.418)
Zwiększenie stanu należności	(64.015)	(28.768)
Zwiększenie stanu zapasów	(83.404)	(69.084)
(Zmniejszenie)/ zwiększenie stanu zobowiązań	(8.786)	55.230
Zwiększenie stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	1.773	3.316
(Zmniejszenie)/ zwiększenie stanu rezerw	(463)	1.331
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych	(28.195)	(1.824)
Pozostałe pozycje netto	-	1.593
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(55.687)	92.897
	-----	-----
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	169	10.334
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(81.316)	(16.981)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych	(2.573)	(3.956)
Zakup krótkoterminowych aktywów finansowych	(393.073)	(1.467.703)
Sprzedaż krótkoterminowych aktywów finansowych	415.289	1.452.095
Pozostałe pozycje netto	(24.385)	(453)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(85.889)	(26.664)
	-----	-----
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	74.339	809
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(24)	(12.654)
Zapłacone odsetki	(1.720)	(2.153)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	72.595	(13.998)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
	=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(68.981)	52.235
	=====	=====
Środki pieniężne na początek okresu	80.875	50.588
Środki pieniężne na koniec okresu	11.894	102.823

GRUPA LOTOS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2005 roku i 31 marca 2004 roku

w tysiącach złotych	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2004	78.700	1.401.029	1.479.729
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości*	-	503.512	503.512
	-----	-----	-----
1 stycznia 2004 skorygowany	78.700	1.904.541	1.983.241
(nie badane)	=====	=====	=====
Zysk netto za 3 miesiące do 31 marca 2004	-	65.258	65.258
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2003 rok	-	-	-
	=====	=====	=====
31 marca 2004	78.700	1.969.799	2.048.499
(nie badane)	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	78.700	1.920.746	1.999.446
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości*	-	473.215	473.215
	-----	-----	-----
1 stycznia 2005 skorygowany	78.700	2.393.961	2.472.661
(nie badane)	=====	=====	=====
Zysk netto za 3 miesiące do 31 marca 2005	-	71.387	71.387
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2004 rok	-	-	-
	=====	=====	=====
31 marca 2005	78.700	2.465.348	2.544.048
(nie badane)	=====	=====	=====

*patrz Nota 5 Not objaśniających

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 kwietnia 2002 roku, pod numerem KRS 0000106150. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190541636.

Siedziba Spółki mieści się na ul. Elbląskiej 135, 80-718 Gdańsk.

W 2003 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 maja 2003 r. została dokonana zmiana nazwy Rafinerii Gdańskiej Spółka Akcyjna na Grupa LOTOS Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy 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.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.03.2005	31.03.2004
Podmiot dominujący					
Grupa LOTOS S.A.		Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki bezpośrednio zależne					
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Partner Sp. z o.o.	Gdańsk*	Sprzedaż paliw i obsługa detalicznych sieci koncernów zagranicznych; obsługa logistyczna	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Mazowsze S.A.	Mława	Sprzedaż LPG, ciężkiego oleju opałowego oraz produktów specjalnych (siarki, plastyfikatorów, paliw z komponentami z recyklingu)	pełna	100,00%	75,00%
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz krajowa sprzedaż olejów bazowych	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Ekoenergia S.A.	Gdańsk	Realizacja budowy podstawowych instalacji PKRT; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, wykonawstwo remontów	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	pełna	87,44%	87,44%
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Sprzedaż i produkcja mas parafinowych	pełna	85,22%	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.03.2005	31.03.2004
Rafineria Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Czechowice	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa	pełna	80,04%	-
Rafineria Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Jasło	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	pełna	80,01%	-
Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	pełna	69,00%	-
UAB LOTOS Baltija	Litwa	Obrót hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Łotwy	wyłączenie-niestotność	60,29%	51,26%
BiproRaf Sp. z o.o.	Gdańsk	Usługi projektowe dla przemysłu naftowego	wyłączenie-niestotność	50,00%	50,00%
Rafineria Nafty Glimar S.A.	Gorlice	Działalność rafineryjna (obecnie wstrzymana za powodu upadłości spółki)	wyłączenie-spółka w upadłości	91,54%	-
LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o.	Gorlice	Realizacja budowy oraz późniejsza eksploatacja instalacji Hydrokompleks; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	wyłączenie-niestotność	100,00%	-
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Gorlice	Zarządzanie majątkiem Rafinerii Glimar	wyłączenie-niestotność	100,00%	-
Spółki pośrednio zależne					
RCEkoenergia Sp. z o.o	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	pełna	80,04%	-
RCParafiny Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	brak działalności operacyjnej – majątek przekazany w zamian za udziały na rzecz spółki LOTOS Parafiny	pełna	80,04%	-
RCRemo Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	pełna	80,04%	-
CBA Racer Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	pełna	80,04%	-
RCSerwis Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	metoda praw własności	80,04%	-
CWW Chemik Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	metoda praw własności	80,04%	-
RPCaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność handlowa (nie została jeszcze rozpoczęta)	metoda praw własności	80,04%	-
RCTransport Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	metoda praw własności	80,04%	-
Jasbit – Rafineria Jasło Sp. z o.o. w likwidacji	Jasło	brak działalności operacyjnej (spółka w likwidacji)	pełna	80,01%	-
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Jasło	działalność handlowa	pełna	86,01%	30,00%
Rafineria Jasło Monto-Rem Sp. z o.o.	Jasło	działalność usługowa	pełna	79,56%	-
Plastekol Organizacja Odzysku S.A.	Jasło	działalność usługowa	pełna	53,61%	-
Rafineria Jasło Sped-Kol Sp. z o.o.	Jasło	brak działalności operacyjnej - dzierżawa majątku na rzecz LOTOS Kolej	wyłączenie-niestotność	80,01%	-
Petrosoft.pl Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Jasło	działalność usługowa	wyłączenie-niestotność	80,01%	-
Laboratorium „Badacz” Sp. z o.o.	Jasło	działalność usługowa	wyłączenie-niestotność	80,01%	-
Chemipetrol Sp. z o.o.	Jasło	działalność handlowa majątek wniesiony w zamian za udziały na rzecz spółki LOTOS Parafiny	wyłączenie-niestotność	80,01%	-
Miliana Shipping Company Ltd.	Cypr	działalność usługowa	pełna	68,93%	-
Aphrodite Offshore Services Ltd.	Antyle Holenderskie	działalność usługowa	wyłączenie-niestotność	69,00%	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.03.2005	31.03.2004

Spółki stowarzyszone

Energobaltic Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność produkcyjna	metoda praw własności	32,16%	-
UAB Naftos Gavyba	Kłajpeda, Litwa	działalność usługowa	metoda praw własności	29,46%	-
AB Geonafta	Gargždai, Litwa	wydobycie ropy naftowej	metoda praw własności	27,60%	-
UAB Minijos Nafta	Gargždai, Litwa	wydobycie ropy naftowej	metoda praw własności	13,80%	-
UAB Genciu Nafta	Kłajpeda, Litwa	wydobycie ropy naftowej	metoda praw własności	13,80%	-
UAB Manifoldas	Gargždai, Litwa	wydobycie ropy naftowej	metoda praw własności	13,80%	-
UAB Gelmio Turtaj	Gargždai, Litwa	poszukiwanie nowych złóż węglowodorów	wg cen nabycia	19,95%	-
Naftoport Sp. z o.o.	Gdańsk	Eksploatacja terminali przeładunkowych ropy i produktów naftowych	metoda praw własności	25,64%	25,64%

* od 15 stycznia 2005 r.

Na dzień 31 marca 2005 roku oraz na dzień 31 marca 2004 rok udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Zasady prezentacji

Grupa zastosowała w niniejszych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 marca 2005 r. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) zatwierdzone później przez Unię Europejską.

W 2003 roku, Rada MSR wydała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” („MSSF 1”), który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy zaczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. Ze względu na to, że Grupa nie sporządzała wcześniej skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF, w swoim pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. zastosuje postanowienia MSSF 1.

W szczególności, MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym bilansie otwarcia sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła wszystkie aktywa i pasywa, których ujęcie jest wymagane przez MSSF. Zgodnie z MSSF 1 jednostka może dokonać wyceny części składników rzeczowego majątku trwałego do wartości godziwej na dzień zastosowania MSSF i uznać powstałą wartość jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień. Grupa rozpoczęła proces wyceny rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF według wartości godziwej i uznania tych wartości jako domniemanego ich kosztu na dzień przejścia. Jednostka Dominująca ustaliła wstępnie wartości i ujęła korektę bilansu otwarcia na 1 stycznia 2004 r. (patrz. Nota 5). Ze względu jednak na czasochłonność proces wyceny w Grupie Kapitałowej nie został jeszcze zakończony i jest możliwe, że ustalone dotychczas korekty oraz wartości bilansu otwarcia ulegną jeszcze zmianie.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych („PLN”).

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 marca 2005 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2004 roku zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały badaniu audytora.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień podpisania niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

4. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Jak opisano w Nocie 5, składniki środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości zostały ujęte w wartości godziwej, która uznana została za ich skorygowaną wartość początkową. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

a) Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania istotnych jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na dzień bilansowy. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę ogólnej liczby głosów w organach stanowiących danej spółki chyba, że można udowodnić, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Spółki zależne podlegają konsolidacji od daty objęcia kontroli przez Grupę, natomiast przestają być konsolidowane w momencie utraty nad nimi kontroli.

Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy konsolidowanymi jednostkami zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane w sposób ciągły dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

b) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, w których Spółka posiada od 20% do 50% udziału w ogólnej liczbie głosów lub, na które jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia. Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o odpis z tytułu utraty wartości. Grupa rozpoznaje swój udział w zysku lub stracie spółek stowarzyszonych w rachunku zysków i strat, natomiast udział w zmianie kapitału własnego spółek stowarzyszonych jest rozpoznawany w kapitałach inwestora.

Dni bilansowe jednostki stowarzyszonej i Grupy są jednakowe i oba podmioty stosują spójne zasady rachunkowości.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

c) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, jeśli są nabyte w ramach oddzielnej transakcji. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są aktywowane według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności posiadanych przez Grupę wartości niematerialnych i prawnych wynosi od 2 do 21 lat.

d) Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych i prawnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. Wartość firmy sprzedana w takich okolicznościach jest wyceniana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

e) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, oprócz gruntów, są wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Środki trwałe (w tym ich komponentów), z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,25% - 10%
Urządzenia techniczne i maszyny	5% - 20%
Środki transportu	7%-40%
Inne środki trwałe	10% - 50%

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

f) Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

g) Utrata wartości

Środki trwałe oraz inne aktywa trwałe, w tym wartość firmy, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe są weryfikowane pod kątem utraty wartości w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej ich wartości bilansowej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane w wysokości, w jakiej wycena bilansowa aktywów przewyższa wyższą z dwóch: wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży lub wartość użytkową składnika aktywów. W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych jednostek generujących przepływy gotówkowe (ang. „cash-generating unit”), do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

h) Inwestycje

Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są – według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zalicza się takie nieruchomości, których Grupa nie użytkuje na własne potrzeby, ale które przyniosą korzyści w postaci przyrostu wartości lub przychodów z wynajmu.

i) Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ważonej,
- produkty gotowe i produkty w toku – według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego i opłaty paliwowej, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

j) Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo według bieżącej wartości oczekiwanych wpływów pieniężnych, a następnie wycenia według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowany koszt) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

k) Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Spółki (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w innym wiążącym dokumencie ustalony został inny kurs.

Aktywa i zobowiązania monetarne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego kursu NBP na ten dzień. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe z tytułu przeliczenia są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych traktowanych jako część kosztów finansowania zewnętrznego kapitałizowanych w wartości środków trwałych. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

l) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

m) Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Pracownikom jednostek wchodzących w skład Grupy przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Grupa uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych ustalana jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

n) Kapitały własne

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. stanowi kapitał jednostki dominującej i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

o) Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

p) Programy świadczeń pracowniczych

Jednostki wchodzące w skład Grupy prowadzą programy wypłaty nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

q) Kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek i papierów dłużnych wyceniane są w momencie ich początkowego ujęcia w księgach w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej zapłaty otrzymanej za przejęcie zobowiązania. Wycena zobowiązań finansowych w okresach późniejszych odbywa się według zamortyzowanej ceny nabycia, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

r) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, które aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

W stopniu, w jakim środki pożyczają się bez ściśle określonego celu, a następnie przeznacza na pozyskanie dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być kapitalizowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik majątku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

s) Odroczonego podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczonego. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Odroczonego podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

W przypadku zmiany stawki podatkowej Spółka dokonuje przeszacowania wartości aktywów i pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a efekt tego przeszacowania odnoszony jest na rachunek zysków i strat okresu, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu dla poszczególnych jednostek objętych konsolidacją w ramach grupy kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

t) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej a zyski lub straty są ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie wyłączenia instrumentu finansowego z bilansu,
- Pożyczki i należności – są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej a zyski lub straty są ujmowane są w rachunku zysków i strat. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
- Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie technik wyceny.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

u) Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

v) Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy, opłata paliwowa).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

w) Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

x) Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

y) Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania. Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Przyjęte założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach.

z) Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian w politykach księgowych

Rok 2005 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdania finansowe sporządza się zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004 zatem za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2004.

Zgodnie z MSR 8 zmiany polityk księgowych zastosowano retrospektywnie w stosunku do prezentowanych danych finansowych. W związku ze zmianami polityk księgowych niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zawierają następujące zmiany w stosunku do wartości aktywów netto i zysków netto wykazanych w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze sporządzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

w tysiącach złotych	Skonsolidowane kapitały własne na dzień			Skonsolidowany zysk netto za okres	
	1 stycznia 2004	31 marca 2004	31 grudnia 2004	3 miesiące zakończony 31 marca 2004	12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004
Dane przed przekształceniem	1.525.351*	1.602.617	2.081.336*	77.267	572.002*
Zmiana kursu wymiany walut zastosowanego do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych	(11.874)	-	-	11.874	11.874
Wypłata z zysku na działalność socjalną	(7.749)	(9.800)	(7.462)	(2.051)	(9.513)
Wycena majątku do wartości godziwej	634.841	626.012	595.503	(8.830)	(39.338)
Pozostałe	840	1.167	1.680	327	840
Podatek odroczoney	(115.284)	(113.043)	(108.120)	2.240	7.164
	=====	=====	=====	=====	=====
Dane po przekształceniu	2.026.125	2.106.953	2.562.937	80.827	543.029

*zgodnie z politykami księgowymi tak jak zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

w tysiącach złotych	Jednostkowe kapitały własne na dzień			Jednostkowy zysk netto za okres	
	1 stycznia 2004	31 marca 2004	31 grudnia 2004	3 miesiące zakończony 31 marca 2004	12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004
Dane przed przekształceniem	1.479.729*	1.556.588	1.999.446*	76.859	534.416*
Zmiana kursu wymiany walut zastosowanego do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych	(11.874)	-	-	11.874	11.874
Wypłata z zysku na działalność socjalną	(6.431)	(8.482)	(6.191)	(2.051)	(8.242)
Wycena majątku do wartości godziwej	637.101	613.436	587.526	(23.665)	(49.575)
Podatek odroczoney	(115.284)	(113.043)	(108.120)	2.241	7.164
	=====	=====	=====	=====	=====
Dane po przekształceniu	1.983.241	2.048.499	2.472.661	65.258	495.637

*zgodnie z politykami księgowymi tak jak zaprezentowano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Wypłata z zysku na działalność socjalną

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze Spółki mogą dokonać podziału wypracowanego przez Spółkę zysku na cele pracownicze, wśród których można przykładowo wymienić: powiększenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, nagrody z zysku dla pracowników. Takie wypłaty są ujmowane w statutowych sprawozdaniach finansowych, podobnie jak wypłata dywidendy, poprzez zmianę w stanie kapitału własnego. W sprawozdaniach sporządzonych według MSSF podział wypracowanego zysku na powiększenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych lub nagrody z zysku dla pracowników klasyfikowane są jako koszty operacyjne roku, za który dokonano podziału zysku.

Zmiana kursu wymiany walut zastosowanego do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

W roku 2004 Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad, zgodnie z którymi sporządzono sprawozdanie finansowe za 2003 rok, wynikające z wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2004 roku znowelizowanej ustawy o rachunkowości. Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone nowelizacją ustawy o rachunkowości wykazano poprzez korektę poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych za rok 2003 w kwocie dotyczącej danego okresu. Efekt zmian zasad rachunkowości lat wcześniejszych wykazano jako korekta w pozycji „niepodzielny wynik lat ubiegłych”. W związku z tym, że MSSF nie definiują kursu wymiany, jaki należałoby zastosować do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych Spółka zaprezentowała zmiany wynikające ze zmian zastosowanego kursu jako zmianę szacunków i w związku z tym różnica dotycząca bilansu otwarcia okresu zakończonego 31 grudnia 2004 roku wpłynęła w całości na wynik tego okresu.

Wycena majątku do wartości godziwej

Składniki środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości zostały ujęte w wartości godziwej, która uznana została za ich skorygowaną wartość początkową (koszt domniemany). Dotyczy to przede wszystkim otrzymanego bezpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu, które nie zostało ujęte w księgach rachunkowych prowadzonych zgodnie z PSR z racji niemożności ustalenia jego ceny nabycia (kosztu), oraz środków trwałych, których wartość przeszacowano przy użyciu wskaźników GUS.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

6. Działalność w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności.

7. Zmiany wartości szacunkowych

Zmiany wartości szacunkowych w Grupie nie wystąpiły, oprócz tych opisanych w punkcie 15 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Koszty restrukturyzacji

Spółka jest w trakcie opracowywania koncepcji restrukturyzacji działalności gospodarczej oraz zatrudnienia w Rafinerii Czechowice S.A. i Rafinerii Jasło S.A.

9. Podatek dochodowy

PLN '000	3 miesiące zakończone 31 marca 2005 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2004 (nie badane)
Podatek dochodowy od osób prawnych	35.553	27.927
Podatek odroczony:	(5.036)	(6.936)
	=====	=====
Razem podatek	(30.517)	(20.991)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

10. Działalność zaniechana

Grupa nie zaniechała prowadzenia żadnej z działalności.

11. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w dniu 13 maja 2005 roku zatwierdziło kwotę dywidendy za rok 2004 w wysokości 15.740 tysięcy złotych (0,20 złotego na jedną akcję).

12. Zysk przypadający na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 31 marca 2005	3 miesiące zakończone 31 marca 2004
Skonsolidowany zysk netto w tys. PLN(A)	52.754	80.827
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)*	78.700	78.700
Zysk na jedną akcję (A/B)	0,67	1,03

* Do przeliczenia zysku przypadającego na jedną akcję została przyjęta liczba akcji uwzględniająca „split”, o którym mowa w punkcie 14 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

13. Zmiany w kredytach i pożyczkach

Dnia 29 marca 2005 roku Spółka zawarła umowę nr DDKK/GDY/02/2005 o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku kredytowym w linii odnawialnej z Bankiem Pekao S.A. Kredyt udzielony został na okres od 30 marca 2005 roku do dnia 29 marca 2006 roku, a wysokość linii kredytowej wyniosła 100.000 tysięcy złotych. Stan zadłużenia z tytułu tej umowy na dzień 31 marca 2005 roku wyniósł 60.052 tysięcy złotych.

Dnia 9 marca 2005 roku na mocy Aneksu nr 1 do Umowy nr 270-1/8/RB/ 2004 z dnia 29 października 2004 roku zwiększona została linia kredytowa w Banku PKO BP do wysokości 60.000 tysięcy złotych.

14. Kapitał akcyjny

W dniu 23 marca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A. wyraziło zgodę na:

- podwyższenie kapitału zakładowego spółki poprzez emisję do 35 mln akcji serii B, (akcje zwykłe na okaziciela serii B zostaną obok akcji zwykłych imiennych serii A zaoferowane inwestorom w drodze publicznej subskrypcji akcji dopuszczonych do publicznego obrotu papierami wartościowymi),
- zmianę wartości nominalnej akcji z 10 złotych na 1 złoty (tzw. „split” 1:10), co oznacza, że dotychczasowej jednej akcji Spółki serii A o wartości nominalnej 10 zł odpowiada dziesięć akcji serii A o wartości nominalnej 1 zł każda.

Łącznie, kapitał zakładowy Grupy LOTOS S.A. będzie liczył do 113,7 mln zł.

Zmiana wartości nominalnej akcji została uprawomocniona w dniu 31 marca 2005 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy KRS .

15. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.

W dniu 3 lutego 2005 roku zrealizowana została zawarta 13 stycznia 2005 roku umowa sprzedaży akcji Rafinerii Czechowice S.A., (80,04%), Rafinerii Jasło S.A. (80,01%), Rafinerii Nafty Glimar S.A. (91,54 %) oraz Petrobalticu S.A. (69,00 %) Grupie LOTOS S.A. przez Naftę Polską S.A. Łączna wartość umowy sprzedaży akcji wyniosła 257.276 tysięcy PLN.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” („MSSF 3”) na dzień przejęcia Spółka dokona oddzielnie dla każdej przejmowanej jednostki wyceny wartości firmy według jej ceny nabycia, stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Korekta będzie dokonana w oparciu o niezależną wycenę wartości aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętych spółek. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie procesu dokonywania takiej wyceny.

W związku z faktem, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wartość godziwą, którą należy przypisać możliwym do zidentyfikowania aktywom, zobowiązaniom i zobowiązaniom warunkowym można ustalić jedynie szacunkowo, Spółka zgodnie z MSSF 3, w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia, dokona korekt tych szacunków w sprawozdaniach finansowych za następne okresy.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Szacunki dotyczące określenia wartości firmy jednostek przejmowanych dotyczą w szczególności założenia, że wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest:

- dla Rafinerii Jasło S.A. – równa kosztowi połączenia,
- dla Rafinerii Czechowice S.A. – równa kosztowi połączenia,
- dla Petrobaltic S.A. – równa kosztowi połączenia.

W związku z powyższym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane pozostałe rezerwy. W związku z faktem sprawowania kontroli nad Rafinerią Nafty Glimar S.A. w upadłości przez syndyka masy upadłościowej Rafineria Nafty Glimar S.A. nie podlega konsolidacji.

16. Zobowiązania warunkowe

16.1. Istotne umowy poręczenia oraz gwarancje

16.1.1. Istotne umowy poręczenia oraz gwarancje, których stroną jest Spółka

Umowa poręczenia zawarta w dniu 9 lutego 2004 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Na mocy powyższej umowy, Spółka poręczyła nieodwołalnie spłatę pożyczki zaciągniętej przez Rafinerię Jasło w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 grudnia 2003 roku. Poręczenie obejmuje kwotę pożyczki w wysokości do 15.000 tys. zł. W związku z powyższą umową poręczenia Rafineria Jasło i Spółka zawarły w dniu 6 lutego 2004 roku porozumienie w sprawie ustanowienia zabezpieczeń interesów Spółki w związku z udzielonym poręczeniem. Zgodnie z postanowieniami powyższego porozumienia ustanowione zostało na rzecz Spółki następujące zabezpieczenie udzielonego przez nią poręczenia:

- zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło udziałach w następujących spółkach:
 - na 3182 udziałach MONTO-REM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.591 tys. zł wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1046944.
 - na 700 udziałach LOTOS Tank Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tys. zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1046945;
 - na 373 udziałach Laboratorium BADACZ Sp. z o.o., o wartości nominalnej 186 tys. zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1047405;
 - na 1100 udziałach CHEMIPETROL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 550 tys. zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1052522;
 - na 2104 udziałach Rafinerii Jasło SPED-KOL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.052 tys. zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją;
 - na 904 udziałach LOTOS Parafiny Sp. z o.o., o wartości nominalnej 904 tys. zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1047409;
 - na 350 udziałach JASBIT - Rafineria Jasło Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tys. zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1047403.
- zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło środkach trwałych: instalacji do wyrobu asfaltów i emulsji asfaltowych o wartości netto 2.806 tys. zł oraz przerobu tworzyw sztucznych o wartości netto 8.155 tys. zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1042745 oraz 1042744.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Niezależnie od powyższego, porozumienie to przewiduje, iż Rafineria Jasło zabiegać będzie o uzyskanie gwarancji bankowej bądź poręczenia, które ma zastąpić poręczenie udzielone przez Spółkę.

W przypadku niedochowania postanowień porozumienia, Rafineria Jasło zapłaci Spółce karę umowną w wysokości 10% wartości udzielonego poręczenia, z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy wysokość poniesionej szkody przekroczy wysokość zastrzeżonej kary umownej, Spółka będzie miała prawo dochodzić odszkodowania w pełnej wysokości rzeczywiście poniesionej szkody.

16.1.2. Istotne umowy poręczenia oraz gwarancji, których stroną jest spółka Petrobaltic

Zobowiązanie w stosunku do Banku Ochrony Środowiska S.A.

W dniu 12 grudnia 2001 roku Petrobaltic złożył oświadczenie wobec Banku Ochrony Środowiska S.A. (zwanego w dalszej części opisu „Bankiem”), w związku z kredytem udzielonym Energobaltic Sp. z o.o. („Energobaltic”) przez Bank na podstawie następujących umów: (i) umowy o kredyt inwestycyjny zawartej w dniu 11 września 2001 roku, oraz (ii) umowy o kredyt inwestycyjny preferencyjny związany z ochroną środowiska zawartej w dniu 11 września 2001 roku, na mocy którego Petrobaltic zobowiązał się między innymi do:

- podniesienia kapitału zakładowego Energobaltic o kwotę równą skumulowanej stracie netto Energobaltic poniesionej w okresie od dnia zawarcia powyższych umów kredytowych do dnia dokonania przez Energobaltic pierwszej sprzedaży energii elektrycznej z elektrociepłowni we Władysławowie potwierdzonej wystawieniem faktury (co, według informacji Spółki, nastąpiło w dniu 3 lipca 2003 roku), jeżeli wartość takiej straty przekroczyłaby 20% kapitału zakładowego Energobaltic;
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału własnego Energobaltic zysku netto w kwocie nieprzekraczającej w poszczególnych latach wartości założonych w ostatecznej projekcji finansowej finansowanego projektu zatwierdzonej przez Bank;
- niezbywania i nieobciążania udziałów w Energobaltic bez uprzedniej zgody Banku.

Poręczenia za zobowiązania Miliana Shipping Company Ltd

W dniu 18 czerwca 2004 roku, Petrobaltic złożył wobec Banku Polska Kasa Opieki S.A. (zwanego w dalszej części opisu „Bankiem”) oświadczenie, na mocy którego Petrobaltic udzielił poręczenia za zobowiązania Miliana Shipping Company Ltd (dalej zwaną „Miliana”) wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy Miliana, a Bankiem w dniu 18 czerwca 2004 roku na zakup zbiornikowca. Odpowiedzialność Petrobaltic i Miliany za zobowiązania Miliany z tytułu powyższego kredytu była solidarna. Odpowiedzialność Petrobaltic była ograniczona do kwoty 14.800.000 USD lub jej równowartości w złotych. W związku z ustanowieniem prawomocnej hipoteki morskiej na zbiornikowcu do transportu ropy naftowej stanowiącego własność Miliany, poręczenie to wygasło w kwietniu 2005 (fakt zwolnienia został potwierdzony pismem Banku z dnia 18 kwietnia 2005 roku).

W związku z podpisaniem w dniu 12 marca 2004 roku przez Miliana i Bank Polska Kasa Opieki S.A. aneksu do umowy kredytowej z dnia 12 marca 2001 roku, Petrobaltic złożył wobec Banku oświadczenie, na mocy którego Petrobaltic udzielił poręczenia za zobowiązania Miliana wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy Miliana a Bankiem w dniu 12 marca 2001 roku. Odpowiedzialność Petrobaltic i Miliany za zobowiązania Miliany z tytułu powyższego kredytu była solidarna i ograniczona do kwoty 1.500.000 USD. poręczenie wygasło na skutek wygaśnięcia z dniem 12 marca 2005 kredytu obrotowego w rachunku kredytowym w formie linii kredytowej odnawialnej (fakt wygaśnięcia poręczenia został potwierdzony przez Bank pismem datowanym na dzień 17 marca 2005r.)

16.1.3. Istotne umowy poręczenia oraz gwarancji, których stroną jest Rafineria Czechowice

Gwarancja wystawiona na zlecenie Rafinerii Czechowice przez Bank Millennium S.A. w dniu 30 kwietnia 2004 roku, zmieniona zmianą nr 1 z dnia 11 maja 2004 roku, zmianą nr 2 z dnia 29 października 2004 roku oraz zmianą nr 3 z dnia 27 stycznia 2005 roku. Powyższa gwarancja stanowi zabezpieczenie akcyzowe określone w art. 43 ust. 1 Ustawy z dnia 23 stycznia 2004 roku o Podatku Akcyzowym. Na mocy tej gwarancji, której beneficjentem jest Naczelnik Urzędu Celnego Bielsko-Biała z siedzibą w Czechowicach - Dziedzicach, Bank Millennium S.A. zobowiązał się do zapłaty, solidarnie z Rafinerią Czechowice, wszelkich kwot wynikających ze

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

zobowiązań podatkowych Rafinerii Czechowice z tytułu akcyzy, powstałych w okresie od dnia 1 listopada 2004 roku do 30 kwietnia 2005 roku, a także odsetek od zaległości podatkowych z tego tytułu, do łącznej kwoty 10.000 tys. zł. Odpowiedzialność Banku Millennium S.A. wygasa w dniu 29 lipca 2005 roku.

16.2. Istotne zobowiązania wekslowe

16.2.1. Istotne zobowiązania wekslowe Spółki

Spółka wystawiła na rzecz Nafty Polskiej weksel in blanco nie na zlecenie stanowiący zabezpieczenie zapłaty przez Spółkę ceny za akcje Rafinerii Jasło, Rafinerii Czechowice, Rafinerii Glimar oraz Petrobaltic nabytych w dniu 3 lutego 2005 roku na podstawie umowy opisanej w punkcie 15 Not objaśniających.

Według stanu na dzień 31 marca 2005 roku, złożonych jest w organach celnych, tytułem zabezpieczenia należności celno-podatkowych Spółki, pięć czeków na łączną kwotę 267.000 tys. zł.

16.2.2. Istotne zobowiązania wekslowe Rafinerii Jasło

Rafineria Jasło wystawiła na rzecz Nafty Polskiej dziewięć weksli in blanco. Zgodnie z deklaracjami wekslowymi sporządzonymi w związku z powyższymi weksłami w dniu 19 stycznia 2000 roku, weksle te stanowią zabezpieczenie Rafinerii Jasło dotyczące roszczeń z tytułu zanieczyszczenia środowiska na nieruchomości, wynikających z umowy z dnia 19 stycznia 2000 roku zawartej pomiędzy Rafinerią Jasło oraz Carbon Black Polska Sp. z o.o. i mogą zostać wypełnione przez Naftę Polską w przypadku niewywiązania się przez Rafinerię Jasło z jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z powyższej umowy. Zgodnie z deklaracjami, każdy z weksli może zostać wypełniony na kwotę 1.000 tys. zł.

Zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Naftą Polską oraz Rafinerią Jasło w dniu 19 stycznia 2000 roku, w przypadku gdy do dnia wykreślenia Nafty Polskiej z rejestru przedsiębiorców nie powstanie zobowiązanie Nafty Polskiej do spełnienia świadczenia w całości lub w części, na zasadach wskazanych w umowie zabezpieczenia wykonania przez Rafinerię Jasło zobowiązań z umowy o uregulowanie kwestii środowiska zawartej z Carbon Black Polska Sp. z o.o., Nafta Polska złoży niezrealizowane weksle do depozytu sądowego, a zwrot weksli nastąpi po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o wykreśleniu Nafty Polskiej z rejestru przedsiębiorców. Podobnie, niezrealizowane weksle zostaną zwrócone Rafinerii Jasło po upływie 10 lat od dnia podpisania porozumienia, jeżeli wcześniej Nafta Polska nie zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców i nie powstaną zobowiązania Nafty Polskiej do spełnienia świadczeń objętych umową poręczenia.

Rafineria Jasło wystawiła na rzecz Ministra Gospodarki weksel własny in blanco. Zgodnie z deklaracją wekslową wystawioną z związku z powyższym weksłem w dniu 13 listopada 2002 roku, weksel zabezpiecza wypełnienie przez Rafinerię Jasło jej zobowiązań wynikających z umowy zawartej w dniu 1 listopada 2002 roku pomiędzy Ministrem Gospodarki a Rafinerią Jasło o udzielenie wsparcia finansowego nowej inwestycji i może zostać wypełniony do kwoty 5.674 tys. zł.

Ponadto, na koniec I kwartału 2005 r. Rafineria Jasło miała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel in blanco 4.300 tys. zł do PBS Sanok jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 01.10.2005 r.,
- weksel in blanco 12.000 tys. zł do PKO BP S.A. o/Jasło jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 31.08.2005 r.,
- weksel in blanco 24.000 tys. zł do BGK o/Rzeszów jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 10.08.2005 r.,
- weksel in blanco 5.000 tys. zł do PZU o/Rzeszów jako zabezpieczenie gwarancji akcyzowej do 30.04.2005 r.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

16.2.3. Istotne zobowiązania wekslowe Petrobaltic

Zabezpieczenie umowy kredytu w rachunku bieżącym

- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. Nr 67/2000 r. do wysokości 5.000 tys. zł,
- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. nr 67/2000 wraz z aneksem nr 1 z dnia 04.07.2001 r. podwyższający kredyt do 10.000 tys. zł – weksel na kwotę 5.000 tys. zł,
- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. nr 67/2000 wraz z aneksem nr 1 z dnia 04.07.2001 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 27.06.2002 r. podwyższający kredyt do 15.000 tys. zł - weksel na kwotę 5.000 tys. zł.
- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. nr 67/2000 oraz aneksu nr 1 z dnia 04.07.2001r., aneksu nr 2 z dnia 27.06.2002r. oraz aneksu nr 3 z dnia 26.09.2002 r. podwyższający kredyt do 28.000 tys. zł.
- weksel na kwotę 13.000 tys. zł.

17. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2005 roku

1. W dniu 14 kwietnia 2005 roku została zawarta umowa Sprzedaży 13 udziałów o wartości nominalnej 589 tysięcy złotych każdy udział i sumarycznej wartości nominalnej 7.657 tysięcy złotych stanowiących, w dniu podpisania umowy, 16,67% kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Przeladunku Paliw Płynnych „Naftoport” Sp. z o.o. („Naftoport”) pomiędzy Grupą LOTOS S.A. jako sprzedającym i PERN „Przyjaźń” S.A. („PERN”) jako kupującym.

Przeprowadzenie transakcji wymagało zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, który wydał ją 13 kwietnia 2005 roku.

W wyniku zbycia udziałów Grupa LOTOS S.A. posiada 8,97% w kapitale zakładowym Naftoport.

2. W dniu 28 kwietnia 2005, Komisja Papierów Wartościowych i Giełd na swoim posiedzeniu dopuściła 78.700.000 akcji serii A oraz do 35.000.000 akcji serii B Grupy LOTOS S.A. do obrotu publicznego. Podstawowym celem pierwszej oferty publicznej akcji Grupy LOTOS S.A. jest podniesienie kapitału Spółki (emisja akcji serii B) i pozyskanie przez nią w ten sposób środków finansowych niezbędnych dla realizacji szerokiego programu inwestycji rozwojowych. W ramach oferty publicznej Nafta Polska SA, obecnie 75% akcjonariusz Grupy LOTOS SA, może sprzedać do 8,9 miliona znajdujących się w jej posiadaniu akcji Grupy LOTOS. Oznacza to, że po zakończeniu pierwszej oferty publicznej Skarb Państwa i Nafta Polska posiadać będą łącznie nie mniej niż 51% akcji Spółki. Ostateczna decyzja o ewentualnej sprzedaży akcji przez Naftę Polską w ofercie publicznej zostanie podjęta po przeanalizowaniu warunków oferowanych przez inwestorów.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

3. W dniu 9 maja 2005 roku Zarząd Grupy LOTOS S. A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 4 maja 2005 roku o zarejestrowaniu zmian statutu Grupy LOTOS S.A. objętych uchwałą nr 3 podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 kwietnia 2005 roku.
4. Dnia 13 maja 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, przygotowane zgodnie z polską Ustawą o Rachunkowości, za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2004 roku i zdecydowało o podziale zysku netto ujawnionego w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2004, w następujący sposób:
- | | |
|--|--------------------------|
| – dywidenda dla akcjonariuszy – | 15.740 tysięcy złotych, |
| – Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych – | 798 tysięcy złotych, |
| – Nagrody z zysku dla pracowników – | 4.472 tysięcy złotych, |
| – Świadczenia od nagród dla pracowników – | 921 tysięcy złotych, |
| – zwiększenie kapitału zapasowego – | 512.485 tysięcy złotych. |
5. W dniu 25 kwietnia 2005 roku, Jednostka Dominująca dokonała spłaty 42.500 tysięcy CHF raty kredytu pozyskanego z Dresdner Bank Luxembourg.

18. Dodatkowe informacje

W dniu 31 marca 2005 roku została zawarta Umowa kupna i sprzedaży produktów pomiędzy LOTOS Ekoenergia a Shell International Trading and Shipping Company Limited, działającą w imieniu spółki Shell Trading International Limited (w dalszej części opisu zwanej „STIL”).

Przedmiotem powyższej umowy jest sprzedaż i dostawa przez LOTOS Ekoenergia określonych ilości wyprodukowanego przez LOTOS Ekoenergia oleju napędowego lub pozostałości niskosiarkowych (dalej zwanych „Produktami”) oraz ich zakup i odbiór przez STIL. Okres obowiązywania Umowy trwa od chwili jej podpisania przez obydwie strony do ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego, w którym przypadnie dwunasta rocznica oddania do użytkowania instalacji Projektu PKRT. Jednakże odpowiednie zobowiązania stron do sprzedaży/dostawy oraz zakupu/odbioru produktów są uzależnione od wystąpienia zamknięcia finansowego Projektu PKRT (co powinno nastąpić do dnia 30 czerwca 2006 roku) oraz od rozpoczęcia jego eksploatacji komercyjnej (co powinno nastąpić nie później niż w terminie 48 miesięcy od dnia zamknięcia finansowego Projektu PKRT). Umowa zostaje automatycznie rozwiązana, jeżeli zamknięcie finansowe Projektu PKRT lub rozpoczęcie jego komercyjnej eksploatacji nie nastąpi w terminach przewidzianych w umowie. STIL będzie kupować i odbierać produkty zgodnie z ilościami określonymi w umowie, za cenę obliczoną na podstawie formuł opisanych w umowie, opartych na odpowiednich notowaniach rynkowych. W zakresie nieuregulowanym szczegółowo w umowie, zobowiązanie stron do pokrycia kosztów, strat i szkód poniesionych przez jedną z nich w związku z naruszeniem umowy przez drugą stronę, będzie ustalane zgodnie z ogólnymi zasadami prawa angielskiego. W przypadku otrzymania stosownego polecenia od podmiotów finansujących, LOTOS Ekoenergia może dokonać przeniesienia swoich obowiązków lub cesji swoich praw wynikających z umowy bądź też praw do umowy na rzecz któregośkolwiek podmiotu finansującego lub wskazanej przezeń osoby fizycznej lub prawnej bez uprzedniej pisemnej zgody STIL. Każda ze stron może dokonać przeniesienia obowiązków lub cesji praw wynikających z umowy na rzecz swojego podmiotu stowarzyszonego, lecz pozostanie w dalszym ciągu solidarnie odpowiedzialna za wykonanie jej praw i obowiązków wobec drugiej strony.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

Ponieważ umowa ma stanowić część dokumentacji projektowej w ramach finansowania projektu bez prawa regresu, STIL zobowiązała się, że na wniosek LOTOS Ekoenergia będzie w dobrej wierze negocjować i zawrze z podmiotami finansującymi umowę na warunkach możliwych do zaakceptowania przez STIL, która będzie regulować zależności pomiędzy prawami i obowiązkami STIL wynikającymi z umowy, a prawami i obowiązkami podmiotów finansujących wynikającymi z umowy kredytowej i innych umów związanych z kredytowaniem pomiędzy LOTOS Ekoenergia a podmiotami finansującymi.

Umowa podlega prawu Anglii, przy czym strony wyłączyły stosowanie postanowień Konwencji Narodów Zjednoczonych o umowach międzynarodowej sprzedaży towarów z 1980 roku. Umowa przewiduje, że ewentualne spory rozstrzygane będą w postępowaniu arbitrażowym w Londynie, zgodnie z Regulaminem Londyńskiego Sądu Arbitrażu Międzynarodowego.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

DODATKOWE INFORMACJE WYNIKAJĄCE Z ROZPORZĄDZENIA RADY MINISTRÓW Z DNIA 21 MARCA 2005 ROKU W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zgodnie z § 98 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 49, poz. 463 z 2005 roku), Zarząd Grupy LOTOS S.A. przekazuje następujące informacje:

I Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 marca 2005 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu tj. 1 EUR = 4,0837 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za I kwartał 2005 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0153 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2005 do 31 marca 2005 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2004 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu tj. 1 EUR = 4,0790 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za I kwartał 2004 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,7938 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2004 do 31 marca 2004 roku).

II Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zdaniem zarządu, zaprezentowana przez Spółkę w Prospekcie Emisyjnym prognoza wyników finansowych na 2005 rok, oparta na wstępnych wynikach I kwartału 2005 roku, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym nie ulega zmianom.

W związku z faktem, że prognozę sporządzono zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, a prezentacja wyników w 2005 roku prowadzona będzie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zgodnie z tymi standardami prognoza wyników kształtuje się w następujący sposób:

w tysiącach PLN	2005
Przychody ze sprzedaży	6.902.435
Zysk operacyjny	293.546
Amortyzacja	170.673
Zysk netto	314.918

Różne kwoty zysku operacyjnego i zysku netto w obu prognozach wynikają z różnicy amortyzacji, spowodowanej wyceną majątku do wartości godziwej.

Różnica w przychodach wynika z wyłączenia z przychodów ze sprzedaży podatku akcyzowego i opłaty paliwowej.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

III Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jednostki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Na dzień przekazania niniejszego raportu struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	7.878.030	10,01 %
Nafta Polska S.A.	59.025.000	59.025.000	59.025.000	75,00 %
Pozostali akcjonariusze	11.796.970	11.796.970	11.796.970	14,99 %
Razem	78.700.000	78.700.000	78.700.000	100,00 %

Ilość akcji posiadanych przez akcjonariuszy uległa zmianie w związku z informacją szerzej opisaną w Nocie 14 Dodatkowych informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami

	Stan na 01.01.2005 r.	Nabycie	Sprzedaż	Stan na dzień przekazania raportu
Zarząd	8.250	-	-	8.250
Rada Nadzorcza	15.270	-	-	15.270
Razem	23.520	-	-	23.520

V 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

V.1 Istotne postępowania przed organami administracji w związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością

Postanowieniem Prezesa UOKiK z dnia 21 marca 2005 roku zostało wszczęte z urzędu postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. w Płocku oraz Grupę LOTOS S.A. w Gdańsku porozumienia w sprawie jednoczesnego zakończenia produkcji i dystrybucji benzyny uniwersalnej U95. Zdaniem Zarządu Spółki, w związku z faktem kontynuacji produkcji i sprzedaży benzyny uniwersalnej U95 zarzuty UOKiK są bezpodstawne i w kwietniu 2005 roku Zarząd wystosował wniosek o wydanie decyzji o nie stwierdzeniu stosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyki ograniczającej konkurencję.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

V.2 Istotne postępowania przed organami administracji w związku z działalnością prowadzoną przez Rafinerię Czechowice

Postępowania podatkowe oraz postępowania sądowo-administracyjne w sprawach z zakresu podatków

Postępowania w zakresie podatku od towarów i usług za niektóre miesiące 1998 roku

W związku z przeprowadzonymi kontrolami skarbowymi i wydanymi decyzjami w zakresie podatku od towarów i usług, Rafineria Czechowice złożyła w dniu 29 grudnia 2003 roku skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego na trzy decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach w przedmiocie podatku od towarów i usług za październik 1998 r., za lipiec 1998 r. oraz za maj 1998 r. Łączna wartość przedmiotu zaskarżenia wynosiła 1.229 tys. zł. We wszystkich powyższych sprawach został ogłoszony wyrok. Od wydanych wyroków zostaną prawdopodobnie złożone skargi kasacyjne albo przez Rafinerię Czechowice albo przez Dyrektora Izby Skarbowej, w zależności od przypadku.

Kwoty podatku VAT i odsetek za zwłokę zostały zapłacone przez Rafinerię Czechowice. W wyniku prowadzonych postępowań podatkowych i sądowych istnieje możliwość zwrotu wpłaconych kwot wraz z wysokimi odsetkami.

Postępowania w zakresie podatku akcyzowego za niektóre miesiące 1998 roku

W związku z przeprowadzonymi kontrolami skarbowymi wobec Rafinerii Czechowice toczy się 6 postępowań podatkowych dotyczących decyzji w zakresie podatku akcyzowego za niektóre miesiące 1998 r., zaskarżonych przez Rafinerię Czechowice do sądu administracyjnego. Łączna wartość przedmiotu zaskarżenia wynosi 2.881 tys. zł.

Kwoty podatku akcyzowego i odsetek za zwłokę zostały zapłacone przez Rafinerię Czechowice. W wyniku prowadzonych postępowań podatkowych i sądowych istnieje możliwość zwrotu wpłaconych kwot wraz z wysokimi odsetkami.

Postępowania w zakresie podatku akcyzowego za niektóre miesiące 2000 roku oraz 2001 roku

Postanowieniami z dnia 7 grudnia 2004 r. Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej w stosunku do Rafinerii Czechowice wszczął z urzędu dwa postępowania w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym oraz wznowił 7 postępowań w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiąc marzec.

Do czasu zakończenia powyższych postępowań trudno jest określić, czy zobowiązania podatkowe w podatku akcyzowym zostaną określone na nowo, a jeżeli zostaną określone, to w jakiej wysokości.

Postępowania w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1999

W dniu 21.01.2005 r. Rafineria Czechowice otrzymała od Naczelnika II Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej postanowienie z dnia 19.01.2005 r., nr PD/421-4/05/3710, o wszczęciu z urzędu postępowania podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1999. Do czasu zakończenia postępowania trudno jest określić, czy i w jakiej wysokości zostaną określone dodatkowe zobowiązania w podatku dochodowym za rok 1999 r.

Kontrola dotycząca zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym za niektóre miesiące 2004 roku

W Rafinerii Czechowice została przeprowadzona kontrola przez Pracowników Urzędu Celnego w Bielsku-Białej w celu ustalenia prawidłowej wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za okres od 01.01.2004 r. do 30.09.2004 r. W konsekwencji przeprowadzonej kontroli, w powyższym zakresie może zostać wszczęte postępowanie podatkowe w stosunku do Rafinerii Czechowice.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

V.3 Istotne postępowania sądowe wszczęte przeciwko Spółce

Postępowanie z powództwa PETROECCO JV Sp. z o.o. o odszkodowanie za szkodę doznaną na skutek stosowanych praktyk monopolistycznych

Pozwem z dnia 18 maja 2001 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. wniosło powództwo o zasądzenie od Spółki kwoty 6.975 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 1 maja 1999 roku tytułem odszkodowania za szkodę doznaną na skutek stosowanych przez Spółkę praktyk monopolistycznych polegających na sprzedaży olejów bazowych BS w sposób powodujący uprzywilejowanie niektórych odbiorców poprzez realizowanie ich zamówień w zakresie nieproporcjonalnie większym niż zamówień PETROECCO JV Sp. z o.o.

Stosowanie przez Spółkę zarzuconych jej praktyk monopolistycznych stwierdzone zostało decyzją Urzędu Antymonopolowego z dnia 26 września 1996 roku, którą Urząd nakazał Spółce ich zaniechanie. Spółka odwołała się od tej decyzji. Sąd Wojewódzki w Warszawie – Sąd Antymonopolowy wyrokiem z dnia 22 października 1997 roku zmienił w zasadzie tylko redakcję decyzji i również nakazał Spółce zaniechanie praktyk monopolistycznych. Kasację Spółki od tego wyroku Sąd Najwyższy oddalił wyrokiem z dnia 2 czerwca 1999 roku.

Sąd Okręgowy w Gdańsku, wyrokiem z dnia 21 grudnia 2002 roku, oddalił powództwo o odszkodowanie, w całości uwzględniając zgłoszony przez Spółkę zarzut przedawnienia. Wyrok ten został jednak uchylony w dniu 4 grudnia 2003 roku przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku w sprawie I ACa 824/03 i przekazany do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Gdańsku. Sąd Apelacyjny uznał zarzut przedawnienia za nietrafiony. Zdaniem tego Sądu dopiero w dniu 2 czerwca 1999 roku (data orzeczenia Sądu Najwyższego) PETROECCO JV Sp. z o.o. dowiedziała się, że doznana przez nią szkoda jest efektem praktyk monopolistycznych, z którą związana jest odpowiedzialność deliktowa Spółki, i to od tej daty – zdaniem Sądu – biegnie trzyletni okres przedawnienia roszczeń odszkodowawczych.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku (sąd I instancji) i oznaczona jest sygnaturą IX GC 134/04. Spółka broni się również zarzutami merytorycznymi (kwestionuje fakt wystąpienia jakiegokolwiek szkody po stronie PETROECCO JV Sp. z o.o., jej wysokość i istnienie związku przyczynowego pomiędzy praktyką monopolistyczną a szkodą).

V.4 Postępowania sądowe wszczęte przez Spółkę lub jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki

Postępowanie sądowe wszczęte przez Rafinerię Jasło przeciwko osobie fizycznej

W dniu 4 grudnia 2003 roku Sąd Okręgowy w Krośnie wydał na rzecz Rafinerii Jasło, w postępowaniu nakazowym, nakaz zapłaty kwoty 4.829 tys. zł wraz z odsetkami, stanowiącej wierzytelności wynikające z nieuregulowanych faktur za sprzedany towar (sygn. akt VIII GNc 292/03). Powyższy nakaz zapłaty uprawomocnił się. Z uwagi na fakt, iż w dniu 2 kwietnia 2004 roku w stosunku do dłużnika została ogłoszona upadłość z możliwością zawarcia układu, Rafineria Jasło zgłosiła sędziemu komisarzowi swoją wierzytelność w łącznej wysokości 7.668 tys. zł, na którą składa się kwota: (i) 6.138 tys. zł jako niezapłacona należność główna za sprzedany towar; (ii) 1.498 tys. zł jako odsetki za zwłokę; (iii) 32 tys. zł jako koszty procesu w sprawie przed Sądem Okręgowym w Krośnie. Wierzytelności do kwoty 2.580 tys. zł obejmującej należność główną, jak również odsetki nie są objęte układem, ze względu na ich zabezpieczenie na mieniu upadłego hipoteką kaucyjną.

V.5 Istotne postępowania przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego w związku z działalnością prowadzoną przez Petrobaltic i jej spółkę stowarzyszoną

1. Spółka zależna od spółki Naftos Gavyba – AB Geonafta (dalej zwana Spółką zależną) jest stroną postępowania sądowego przeciwko AB Svenska Petroleum Exploration (dalej zwanej SPE) w sprawie założenia UAB Genciu Nafta, której założycielami i udziałowcami jest Spółka zależna oraz SPE. Spór dotyczący realizacji Umowy Spółki został przekazany do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej (dalej zwany Arbitrem), który podjął ostateczną decyzję 30 października

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

2003 roku. Ostateczny rezultat tej sprawy nie będzie znany do momentu, gdy werdykt Arbitra wejdzie w życie w litewskiej jurysdykcji.

Po potwierdzeniu i dopuszczeniu decyzji Arbitra Spółka zależna poniesie poniższe koszty:

- a. Spółka zależna wraz z litewskim rządem zwróci SPE koszt 12.579 tys USD wraz z odsetkami w wysokości 6% w skali roku od tej kwoty liczonymi od 1 stycznia 2002 roku do daty zapłaty. Jeśli decyzja Arbitra zostanie potwierdzona w litewskiej jurysdykcji Spółka zależna będzie starać się, aby całe to zobowiązanie zostało pokryte przez litewski rząd;
- b. Spółka zależna zwróci SPE kwotę 312 tys. USD kosztów postępowania sądowego.

Po potwierdzeniu i dopuszczeniu decyzji Arbitra Spółka zależna uzyska poniższe kwoty:

- a. SPE zwróci Spółce zależnej kwotę 1.325 tys. USD wraz z odsetkami w wysokości 6% w skali roku od tej kwoty liczonymi od 6 kwietnia 2002 do momentu zapłaty;
- b. Spółka zależna będzie mogła zażądać, aby wybrany prezes zarządu oraz dyrektor generalny UAB Genciu Nafta był osobą zaproponowaną przez przedstawicieli Spółki zależnej;
- c. Spółka zależna będzie mogła żądać, aby jej udział w zysku z ropy wyprodukowanej przez UAB Genciu Nafta został zwiększony z 50 procent do 75 procent ze skutkiem od 1 stycznia 2002 roku;
- d. Spółka zależna będzie mogła żądać, aby UAB Genciu Nafta spłaciła dług wobec Spółki zależnej w wysokości 664 tys. LTL.

W 2004 roku dywidenda w wysokości 5.973 tys. LTL oraz należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 885 tys. LTL zostały rzekomo przekazane spółce zależnej przez UAB Minijos Nafta. Fundusze zostały zablokowane przez Komornika w Kopenhadze w związku z roszczeniami SPE przeciwko spółce zależnej. Spółka zależna złożyła odwołanie od decyzji Komornika w Kopenhadze w Duńskim Sądzie Najwyższym.

Na dzień sporządzenia mniejszego raportu okresowego Spółka zależna nie rozliczyła tej kwoty płatności i należności związanej z postępowaniem sądowym wspomnianym, powyżej, ponieważ ostateczny wynik jest obecnie nieznan i nie będzie znany do momentu, gdy decyzja Arbitra wejdzie w życie w litewskiej jurysdykcji.

2. Spółka Petrobaltic prowadzi obecnie postępowanie przed Trybunałem Arbitrażowym przy VIAC (Vienna International Arbitral Centre) w sprawie SCH-4843 obejmującej rozpoznanie (i) pozwu Petrobaltic S.A. przeciwko Jade-Dienst GmbH o zapłatę kwoty 390 tys. EUR oraz (ii) pozwu wzajemnego Jade-Dienst GmbH przeciwko Petrobaltic S.A. o zapłatę kwoty 814 tys. EUR.

W opinii Spółki Petrobaltic roszczenie dochodzone pozwem znajduje pełne uzasadnienie w przepisach prawa, natomiast roszczenie objęte pozwem wzajemnym jest bezpodstawne i powinno zostać oddalone.

VI Informacje o postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych spółki

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 roku Jednostka Dominująca nie była stroną w postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

VII Informacje o nietypowych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy podmiotami powiązanymi, gdzie wartość transakcji przekracza 500 tys. EUR z wyjątkiem transakcji opisanej w notcie objaśniającej nr 17 oraz niżej wyszczególnionych.

1. Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. w dniu 3 lutego 2005 roku wyraziła zgodę na dokonanie dopłat do kapitału LOTOS Paliwa Sp. z o.o., w której Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów, w kwocie 89.600 tysięcy zł z terminem realizacji do 30 czerwca 2006 roku. W dniu 8 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. uchwaliło dopłatę do udziałów w wysokości 24.600 tysięcy złotych w terminie do 10 lutego 2005 roku.
2. W dniu 31 marca 2005 roku zawarte zostały przez Petrobaltic S.A. dodatkowe porozumienia do czterech umów pożyczek zawartych w latach 2002-2004 z UAB Naftos Gavyba z siedzibą w Republice Litewskiej (spółki zależnej, której Petrobaltic posiada 42,70% akcji). Łączna wartość pożyczek w terminach ich zawarcia wyniosła 16.680 tys. LTL oraz 716.414,49 USD. Na mocy porozumień Strony umowy ustaliły termin zwrotu pożyczek na dzień 31.03.2005r. W ramach dwustronnego potrącenia źródłem spłaty pożyczki wraz z odsetkami była część dywidendy przysługująca Petrobaltic S.A. od UAB Naftos Gavyba za rok 2004. Umowy pożyczek zostały w całości rozliczone. Łącznie dwustronne potrącenia na podstawie zawartych dodatkowych porozumień do umów pożyczek wyniosły 19.221.827,43 LTL (równowartość 5.567.396,60 EUR wg kursów średnich NBP z 31.03.2005 r.), z czego najwyższą pojedynczą kwotą było rozliczenie umowy pożyczki z dnia 23.09.2003 r. w wysokości 9.905.429,55 LTL (równowartość 2.869.001,66 EUR wg kursów średnich NBP z 31.03.2005r.).
3. W dniu 9 maja 2005 r. doszło do zawarcia przez LOTOS Asphalt Sp. z o.o. umowy z konsorcjum „Konsorcjum Instal-Rem - Monto-Rem”, w skład którego wchodzi spółka Rafineria Jasło „Monto Rem” Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest wykonanie w systemie Generalnej Realizacji Inwestycji modernizacji instalacji do produkcji asfaltu w LOTOS Asphalt Sp. z o.o. oddział Jasło. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w spółce LOTOS Asphalt Sp. z o.o. oraz 80,01% kapitału zakładowego Rafinerii Jasło S.A., w której posiadaniu znajduje się 99,44% kapitału zakładowego Rafineria Jasło „Monto Rem” Sp. z o.o. Umowa została podpisana na okres do dnia 28.02.2006 r. Wartość transakcji wyniosła 12.499 tys. PLN.

VIII Informacja o udzielonych przez jednostkę dominującą lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytów lub udzielonych gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki

W ramach Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 roku Jednostka Dominująca i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

IX Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez jednostkę dominującą

Poza informacjami zaprezentowanymi w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym oraz w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wg MSSF, nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę, poza:

1. Na mocy Rozporządzenia Ministra Finansów dnia 14 stycznia 2005 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie zwolnień od podatku akcyzowego zmieniły się ulgi w podatku akcyzowym, z których korzystają Rafineria Jasło i Rafineria Czechowice:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

- a) ulga transportowa zmniejszyła się ze 120 zł do 96 zł od każdej tony zakupionej do przerobu ropy naftowej;
 - b) ulga z tytułu wykorzystania do produkcji paliw, komponentu uzyskanego w wyniku przerobu odpadów z tworzyw sztucznych na specjalistycznych instalacjach do katalitycznego przerobu tych tworzyw:
 - w przypadku oleju napędowego ulga zmniejszyła się z 300 zł do 240 zł od każdego 1.000 l,
 - w przypadku benzyn silnikowych ulga zmniejszyła się z 180 zł do 144 zł od każdego 1.000 l.
2. W dniu 13 kwietnia 2005 roku Petrobaltic S.A. i Energobaltic Sp. z o.o. zawarły Aneks nr 4 do umowy pożyczki udzielonej przez wspólnika z dnia 12 listopada 2001 r. Strony umowy ustaliły, iż prolongacie ulegają terminy płatności odsetek oraz kapitału pożyczki przez Energobaltic Sp. z o.o., przy czym pierwsze przypadają odpowiednio na dzień 30.06.2007 r. oraz 20.12.2007 roku.
 3. Z dniem 18 kwietnia 2005 roku Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank”) potwierdził fakt wygaśnięcia poręczenia udzielonego za zobowiązania Miliana Shipping Company Ltd („Miliana”) wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy Miliana, a Bankiem w dniu 18 czerwca 2004 roku na zakup zbiornikowca. Było to podyktowane ustanowieniem prawomocnej hipoteki morskiej na zbiornikowcu do transportu ropy naftowej stanowiącego własność Miliana.
 4. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia UAB Naftos Gavyba, z dnia 31 marca 2005 r., na rzecz Petrobaltic S.A. została przyznana dywidenda w wysokości 26 mln LTL. W maju 2005 r. nastąpi wpływ środków w wysokości ok. 6,8 mln LTL (pozostała część dywidendy została rozliczona z pożyczkami udzielonymi Petrobaltic S.A. przez UAB Naftos Gavyba – patrz. pkt. VII.2).

X Czynniki, które w ocenie Grupy LOTOS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Grupa LOTOS S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki, o których mowa poniżej będą zdaniem Zarządu Spółki oddziaływać na wyniki Spółki oraz Grupy w perspektywie co najmniej II kwartału 2005 roku:

1. pozyskanie kapitału z publicznego rynku kapitałowego (emisja Akcji Serii B);
2. notowania cen ropy, i produktów naftowych, kursy PLN/USD, wysokość podaży i popytu na produkty naftowe;
3. zatrzymanie produkcji w okresie od 28 marca do 11 maja 2005 roku w związku z prowadzonym remontem postojowym, prowadzenie wyprzedzaży zgromadzonych zapasów produktów oraz zwiększenie skali sprzedawanych towarów w celu zapewnienia ciągłości zaopatrzenia;
4. przeprowadzenie w trakcie remontu postojowego modernizacji kluczowych instalacji produkcyjnych, w wyniku których w drugim kwartale 2005 roku nastąpi zwiększenie mocy przerobowych rafinerii w Gdańsku;
5. realizacja wyniku na transakcji zbycia udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o., o czym mowa w punkcie 17 Dodatkowych not objaśniających;
6. W dniu 25 kwietnia 2005 roku, Jednostka Dominująca dokonała spłaty 42.500 tysięcy CHF raty kredytu pozyskanego z Dresdner Bank Luxembourg;
7. wzrost przychodów Jednostki Dominującej z tytułu przyznanych dywidend (do dnia sporządzenia raportu - łącznie 26.745 tys. złotych), wynikających z uchwał Walnych Zgromadzeń Udziałowców o podziale wyników finansowych za rok 2004 w spółkach zależnych;
8. podjęcie przez Grupę LOTOS S.A. wraz z Naftą Polską S.A. decyzji o ustaleniu przedziału cenowego, w ramach którego inwestorzy biorący udział w procesie budowania Księgi Popytu będą mogli określać oferowaną przez siebie cenę za jedną Akcję Oferowaną. Deklarowana przez inwestora cena powinna zostać określona w ramach Przedziału Cenowego, tj. pomiędzy 26,00 a 35,50 złotych, co w efekcie powinno przynieść wpływy z emisji akcji w przedziale od 910 do 1.242,5 miliona złotych. Środki uzyskane z emisji akcji zostaną przeznaczone na realizację celów określonych w Prospekcie emisyjnym, w tym pokryją planowaną zapłatę za większościowe pakiety akcji Petrobaltic, Rafinerii Czechowice, Rafinerii Jasło oraz Rafinerii Glimar kupione od Nafty Polskiej na podstawie umowy z dnia 13 stycznia 2005 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2005 ROKU

XI Pozostałe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały autoryzowane przez Zarząd Spółki w jej siedzibie w dniu 16 maja 2005 roku.

Podpisy członków zarządu

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych	
	Marek Sokołowski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
	Wojciech Kowalczyk