



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2006 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU BIEGŁEGO REWIDENTA**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończone 30.06.2006	6 miesięcy zakończone 30.06.2005	6 miesięcy zakończone 30.06.2006	6 miesięcy zakończone 30.06.2005
Przychody ze sprzedaży	5.954.704	3.631.881	1.527.435	890.058
Zysk operacyjny	465.641	463.381	119.441	113.560
Zysk przed opodatkowaniem	514.602	460.879	132.000	112.947
Zysk netto	414.265	417.699	106.263	102.365
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	380.807	406.564	97.680	99.636
Zysk netto przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	33.458	11.135	8.582	2.729
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	256.570	288.894	65.812	70.799
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(188.399)	(745.267)	(48.326)	(182.641)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9.383)	861.096	(2.407)	211.027
Przepływy pieniężne netto razem	59.253	405.939	15.199	99.483
	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005
Aktywa razem	7.627.156	6.989.609	1.867.707	1.810.873
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	4.936.404	4.553.828	1.208.807	1.179.809
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	285.219	254.281	69.843	65.879
Kapitał własny razem	5.221.623	4.808.109	1.278.650	1.245.688
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,35	5,13	0,86	1,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE BILANSE
na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	3.503.351	3.311.780
Wartość firmy	16	71.014	54.588
Wartości niematerialne	15	53.337	51.086
Inwestycje w nieruchomości	14	5.562	5.888
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17	86.106	83.336
Aktywa finansowe	18	19.798	20.193
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37	33.393	26.593
Pozostały majątek trwały	13	28.179	28.016
Aktywa trwałe razem		3.800.740	3.581.480
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	1.612.749	1.432.939
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności, w tym:	22	1.330.685	1.060.348
- należności z tytułu podatku dochodowego		3.736	8.705
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	13	34.702	11.288
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20	14.737	135.760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	827.047	767.794
Aktywa obrotowe razem		3.819.920	3.408.129
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		6.496	-
Aktywa razem		7.627.156	6.989.609

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 75 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE BILANSE
na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25	113.700	113.700
Kapitał zapasowy		970.951	970.951
Zyski zatrzymane		3.847.718	3.466.911
Różnice kursowe z przeliczenia		4.035	2.266
		-----	-----
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		4.936.404	4.553.828
		-----	-----
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	28	285.219	254.281
		-----	-----
Kapitał własny razem		5.221.623	4.808.109
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	29	321.636	294.198
Rezerwy długoterminowe	30	172.394	191.802
Rezerwa na podatek odroczone	37	214.940	218.677
Pozostałe zobowiązania finansowe i inne		9.731	11.230
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem		718.701	715.907
		-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania, w tym:			
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31	1.499.516	1.273.519
Kredyty i pożyczki	29	86.745	111.452
Rezerwy krótkoterminowe	30	99.841	79.660
Pozostałe zobowiązania finansowe		730	962
		-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1.686.832	1.465.593
		-----	-----
		=====	=====
Pasywa razem		7.627.156	6.989.609
		=====	=====

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 75 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (dane porównywalne) (nie badane)
Przychody ze sprzedaży	32	5.954.704	3.631.881
Koszt własny sprzedaży	33	(5.043.632)	(3.110.946)
Zysk na sprzedaży		911.072	520.935
Pozostałe przychody operacyjne	34	9.057	14.429
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia		-	266.625
Koszty sprzedaży	33	(290.437)	(202.284)
Koszty ogólnego zarządu	33	(145.400)	(121.423)
Pozostałe koszty operacyjne	35	(18.651)	(14.901)
Zysk operacyjny		465.641	463.381
Przychody finansowe	36	72.915	26.750
Koszty finansowe	36	(23.950)	(47.576)
Udział w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	17	(4)	2.234
Sprzedaż inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-	16.090
Zysk przed opodatkowaniem		514.602	460.879
Podatek dochodowy od osób prawnych	37	(100.337)	(43.180)
Zysk netto		414.265	417.699
Przypisany: Akcjonariuszom jednostki dominującej		380.807	406.564
Akcjonariuszom mniejszościowym	28	33.458	11.135
		414.265	417.699
Zysk netto na jedną akcję			
- podstawowy	27	3,35	5,13
- rozwodniony		-	-

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 75 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku

(w tysiącach złotych)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (dane porównywalne) (nie badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	414.265	417.699
Korekty o pozycje:		
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4	(2.234)
Amortyzacja	147.953	128.303
Zyski z tytułu różnic kursowych	(1.398)	615
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	6.789	9.331
(Zysk) / Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(7.607)	(80)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	100.337	43.180
Podatek dochodowy zapłacony	(147.425)	(41.079)
(Zwiększenie) stanu należności	(272.196)	(58.697)
(Zwiększenie) stanu zapasów	(179.823)	(149.290)
Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	219.352	225.109
(Zwiększenie) stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(26.321)	(16.976)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	3.458	(2.409)
Pozostałe	(818)	(264.578)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	256.570	288.894
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych	-	41.648
Dywidendy otrzymane	2.154	31.396
Odsetki otrzymane	4.629	342
Zakup / Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	(325.382)	(287.197)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych, w tym:	-	(298.216)
Nabycie jednostek zależnych po odjęciu nabytych w transakcji połączenia środków pieniężnych	-	(115.108)
Sprzedaż / (Zakup) krótkoterminowych aktywów finansowych	128.527	(232.840)
Pozostałe pozycje netto	1.673	(400)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(188.399)	(745.267)
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	66.376	58.203
Emisja akcji	-	1.015.000
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(64.156)	(171.381)
Zapłacone odsetki	(10.686)	(10.475)
Zapłacone dywidendy – akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(15.740)
Zapłacone dywidendy – akcjonariuszom mniejszościowym	-	(2.554)
Pozostałe pozycje netto	(917)	(11.957)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9.383)	861.096
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	465	1.216
	=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	59.253	405.939
	=====	=====
Środki pieniężne na początek okresu	767.794	155.012
	=====	=====
Środki pieniężne na koniec okresu	827.047	560.951
	=====	=====
- o ograniczonej możliwości dysponowania	22.179	7.291

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 75 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku

(w tysiącach złotych)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
1 stycznia 2005	78.700	-	2.563.930	-	2.642.630	14.882	2.657.512
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku	-	-	406.564	-	406.564	11.135	417.699
Emisja nowych akcji	35.000	-	-	-	35.000	-	35.000
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	980.000	-	-	980.000	-	980.000
Koszty emisji z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	(9.049)	-	-	(9.049)	-	(9.049)
Pozostałe	-	-	3.600	3.267	6.867	(16.108)	(9.241)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	203.454	203.454
Dywidenda	-	-	(15.740)	-	(15.740)	-	(15.740)
30 czerwca 2005 (dane porównywalne) (nie badane)	113.700	970.951	2.958.354	3.267	4.046.272	213.363	4.259.635
1 stycznia 2006	113.700	970.951	3.466.911	2.266	4.553.828	254.281	4.808.109
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku	-	-	380.807	-	380.807	33.458	414.265
Dywidenda	-	-	-	-	-	(2.520)	(2.520)
Pozostałe	-	-	-	1.769	1.769	-	1.769
30 czerwca 2006 (nie badane)	113.700	970.951	3.847.718	4.035	4.936.404	285.219	5.221.623

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 75 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2006

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy 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 (obecnie Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ, VII 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 roku została dokonana zmiana firmy 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		
				30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Podmiot dominujący						
Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	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%	100,00%
LOTOS Partner Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż paliw i obsługa detalicznych sieci koncernów zagranicznych; obsługa logistyczna	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Mazowsze S.A.	Mława	Sprzedaż LPG, ciężkiego oleju opałowego oraz produktów specjalnych (siarki, plastifikatorów, paliw z komponentami z recyklingu)	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz krajowa sprzedaż olejów bazowych	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	pełna	100,00%	100,00%	100,00%

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
LOTOS Ekoenergia S.A.	Gdańsk	Realizacja budowy podstawowych instalacji PKRT; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	pełna	100,00%	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%	100,00%
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	pełna	87,44%	87,44%	87,44%
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Sprzedaż i produkcja mas parafinowych	pełna	100,00%	100,00%	85,22%
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową, dawniej Rafineria Czechowice S.A. ⁽¹⁾)	Czechowice	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa	pełna	80,04%	80,04%	80,04%
LOTOS Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową, dawniej Rafineria Jasło S.A. ⁽²⁾)	Jasło	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	pełna	80,01%	80,01%	80,01%
Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	pełna	69,00%	69,00%	69,00%
UAB LOTOS Baltija	Litwa	Obrót hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Łotwy	wyłączenie-nieistotność	100,00%	100,00%	60,29%
BiproRaf Sp. z o.o.	Gdańsk	Usługi projektowe dla przemysłu naftowego	wyłączenie-nieistotność	50,00%	50,00%	50,00%
Rafineria Nafty Glimar S.A. w upadłości	Gorlice	Działalność rafineryjna (obecnie wstrzymana z powodu upadłości spółki)	wyłączenie-brak sprawowania kontroli	91,54%	91,54%	91,54%
LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o.	Gorlice	Realizacja budowy oraz późniejsza eksploatacja instalacji Hydrokompleks; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	wyłączenie-nieistotność	100,00%	100,00%	100,00%
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Gorlice	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	pełna	89,66%	90,00%	100,00%
Laboratorium „Badacz” Sp. z o.o.	Jasło	Działalność usługowa	-	-	100,00%	80,01%
Spółki pośrednio zależne						
RCEkoenergia Sp. z o.o	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	pełna	80,04%	80,04%	80,04%
LOTOS „Biopaliwa” Sp. z o.o. ⁽³⁾ (dawniej RCParafiny Sp. z o.o.)	Czechowice-Dziedzice	Brak działalności operacyjnej	pełna	80,04%	80,04%	80,04%
RCRemo Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	pełna	100,00%	80,04%	80,04%
CBA Racer Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	pełna	80,04%	80,04%	80,04%
RCSerwis Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	⁽⁴⁾	89,66%	80,04%	80,04%

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
RCPaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność handlowa (nie została jeszcze rozpoczęta)	metoda praw własności	80,04%	80,04%	80,04%
RCTransport Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	-	(5)	80,04%	80,04%
Jasbit – Rafineria Jasło Sp. z o.o. w likwidacji	Jasło	Brak działalności operacyjnej (spółka w likwidacji)	wyłączenie-brak sprawowania kontroli	-	-	80,01%
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Jasło	Działalność handlowa	pełna	86,01%	86,01%	86,01%
Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	pełna	-	-	13%
Rafineria Jasło Monto-Rem Sp. z o.o.	Jasło	Działalność usługowa	pełna	100,00%	79,56%	79,56%
Plastekol Organizacja Odzysku S.A.	Jasło	Działalność usługowa	pełna	53,61%	53,61%	53,61%
Rafineria Jasło Sped-Kol Sp. z o.o.	Jasło	Brak działalności operacyjnej - dzierżawa majątku na rzecz LOTOS Kolej	wyłączenie-nieistotność	80,01%	80,01%	80,01%
Petrosoft.pl Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Jasło	Działalność usługowa	wyłączenie-nieistotność	80,01%	80,01%	80,01%
Chemipetrol Sp. z o.o.	Jasło	Działalność handlowa majątek wniesiony w zamian za udziały na rzecz spółki LOTOS Parafiny	wyłączenie-nieistotność	80,01%	80,01%	80,01%
Miliana Shipping Company Ltd.	Cypr	Działalność usługowa	pełna	68,93%	68,93%	68,93%
Aphrodite Offshore Services Ltd.	Antyle Holenderskie	Działalność usługowa	wyłączenie-nieistotność	69,00%	69,00%	69,00%

⁽¹⁾ W dniu 19 grudnia 2005 roku Sąd Rejonowy w Katowicach zarejestrował zmianę firmy spółki z Rafineria Czechowice S.A. na LOTOS Czechowice S.A.

⁽²⁾ W dniu 2 stycznia 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie zarejestrował zmianę firmy spółki z Rafineria Jasło S.A. na LOTOS Jasło S.A.

⁽³⁾ zmiana nazwy z dniem 10 maja 2006 roku na LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.

⁽⁴⁾ Udziały wniesione aportem przez LOTOS Czechowice S.A. do LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

⁽⁵⁾ W dniu 16 lutego 2006 roku LOTOS Czechowice S.A. podpisała umowę zbycia na rzecz firmy Paul Klacska Sp. z o.o. 100% udziałów posiadanych w spółce RC Transport Sp. z o.o., to jest 3.213 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 1.606,5 tysięcy złotych. Cena sprzedaży wszystkich udziałów wynosi 2.800 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 30 czerwca 2005 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

3. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu Jednostki Dominującej

Skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A na dzień 30 czerwca 2006 roku i na dzień przekazania do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest następujący:

Jan Stefanowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Szczodrowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Beata Zawadzka - Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Tarnowski – Członek Rady Nadzorczej,
Henryk Siodmok – Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Mościcki - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Grupy LOTOS S.A na dzień 30 czerwca 2006 roku i na dzień przekazania do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest następujący:

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny- Paweł Olechnowicz,
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych- Marek Sokołowski,
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych- Mariusz Machajewski.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 września 2006 roku.

5. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2006 roku. Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez istotne spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

6. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. obejmuje dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku. Rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy prezentuje dane za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdawcza

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

9. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF oraz MSSF przyjętymi do stosowania w UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostki Grupy, za wyjątkiem Jednostki Dominującej oraz jednostek zagranicznych, prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”- „PSR”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2006 roku w wyniku zmian dokonanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmienione zostały następujące standardy:

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze,
- MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych,
- MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Następujące standardy i interpretacje weszły w życie od dnia 1 stycznia 2006 roku:

- MSSF 6 Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych,
- Interpretacja KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu,
- Interpretacja KIMSF 5 Prawa do udziału w funduszu rozliczającym zobowiązania z tytułu rekultywacji, odnowy terenu i ochrony środowiska,
- Interpretacja KIMSF 6 Zobowiązania wynikające z udziału w rynku sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Spółka dokonała weryfikacji nowych standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie mają zastosowania do niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych, za wyjątkiem MSSF 6 Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych, którego przyjęcie nie wpłynęło istotnie na polityki rachunkowości Grupy.

Ponadto Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała następujące nowe standardy i interpretacje, które będą obowiązywały w następnych okresach finansowych:

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji,
- Interpretacja KIMSF 7 Zastosowanie podejścia polegającego na przekształceniu według MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji,
- Interpretacja KIMSF 8 Zakres MSSF 2,
- Interpretacja KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych,
- Interpretacja KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i utrata wartości.

Spółka dokonała weryfikacji powyższych nowych standardów. Efektem zastosowania MSSF 7 w roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2007 roku, mogą ulec zmianie ujawnienia informacji o instrumentach finansowych.

Grupa nie sporządza informacji dot. segmentów działalności ponieważ nie spełnia wymogów określonych przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości Nr 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.

10. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

a) Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych istotnych jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzonych na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Spółki zależne podlegają konsolidacji od momentu objęcia kontroli przez Grupę, natomiast przestają być konsolidowane w momencie utraty nad nimi kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub poprzez swoje jednostki zależne więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Wszystkie istotne salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym istotne niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia trwałej utraty wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą określenia wartości udziałów posiadanych przez Spółkę dominującą metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki jest jednakowy.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne 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 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 są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka aktywuje i wykazuje jako składnik wartości niematerialnych opłaty za koncesje na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego oraz wynagrodzenia z tytułu zawartych umów o ustanowienie użytkowania górniczego w celu poszukiwania i rozpoznawania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego. Uzyskanie koncesji oraz ustanowienie użytkowania górniczego jest niezbędne do rozpoczęcia i prowadzenia prac poszukiwawczych.

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

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

d) Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego ze zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna 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. W takich okolicznościach wartość firmy odnosząca się do zbytej działalności powinna być wyceniana na podstawie względnej wartości zbytej działalności, proporcjonalnie do udziału w zatrzymanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

e) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, oprócz gruntów, są wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszych 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.

Środki trwałe (w tym ich komponenty), z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się w procentach 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.

W sprawozdaniu finansowym w pozycji środki trwałe ujęto aktywo odpowiadające wartości rezerwy na likwidację zakładu górniczego. Kwestia ta została uregulowana przez MSR 16 – ‘Środki trwałe’, który mówi, iż „koszt/wartość składnika majątku trwałego składa się m.in. ze wstępnego szacunku kosztu rozbiórki, demontażu/usunięcia środka trwałego oraz przywrócenia miejsca jego montażu do pierwotnego kształtu, którego obowiązek poniesienia ciąży na spółce albo od momentu nabycia środka trwałego albo w konsekwencji użytkowania danego środka trwałego przez spółkę przez pewien okres w celu innym niż wytworzenie zapasów w trakcie danego okresu”. Obowiązek poniesienia przez Grupę kosztów likwidacji Morskiej Kopalni Ropy wynika bezpośrednio z powodów opisanych w MSR 16. Ten sam standard, w punkcie 63, nakłada na stosujących MSR obowiązek okresowej analizy zmiany wartości aktywa, nie rzadziej niż na dzień bilansowy. Dodatkowo należy podkreślić, iż KIMSF wydał interpretację nr 1 dotyczącą zagadnień „Zmian obecnie prezentowanego kosztu rozbiórki/demontażu środka trwałego oraz przywrócenia miejsca jego montażu do pierwotnego kształtu oraz podobnych zobowiązań”. Interpretacja ta odnosi się bezpośrednio m.in. do MSR 16, w szczególności zaś do zmian wartości aktywa rozpoznanego jako przyszły koszt likwidacji. Zmiany wartości tak rozpoznanego aktywa mogą wynikać z następujących powodów:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

- zmiany w szacowanych wpływach pieniężnych niezbędnych do wywiązania się z obowiązku likwidacji,
- zmiany wysokości bieżącej rynkowej stopy dyskontowej,
- wzrost wynikający z upływu czasu – skracania się okresu do momentu likwidacji powodującego rozliczenie stopy dyskontowej.

f) Środki trwale w budowie

Środki trwale 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. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Grupa wykazuje aktywa związane z poszukiwaniem i oceną zasobów minerałów, które wycenia w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

g) Utrata wartości

Środki trwale, środki trwale w budowie oraz inne aktywa trwale, w tym wartość firmy, wartości niematerialne 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 ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

h) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do nieruchomości inwestycyjnych 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, 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 GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

j) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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 jednostkę 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 kapitalizowanych w wartości środków trwałych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs średni NBP na dzień	30 czerwca 2006 roku	31 grudnia 2005 roku
USD	3,1816	3,2613
EUR	4,0434	3,8598

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
 - odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy.
- Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest USD. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

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) Kapitał własny

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

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej Grupy 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 tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

p) Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

q) Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu z tytułu utraty wartości.

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 w 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.

s) Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako rozliczenia międzyokresowe bierne, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

t) Prawa do emisji

W celu ewidencji w swoim sprawozdaniu finansowym praw do emisji Grupa stosuje metodę zobowiązań netto. Zgodnie, z tą metodą Grupa rozpoznaje w swoim sprawozdaniu tylko zobowiązania wynikające z przekroczenia przez Spółkę przyznanego limitu praw do emisji, a zobowiązanie to jest rozpoznawane dopiero w momencie przekroczenia przyznanego spółce limitu. Przychody z tytułu sprzedaży niewykorzystanych przez Grupę praw do emisji odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży.

u) Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych 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, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku 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 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

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

v) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczony 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:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

- 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,
- Pożyczki i należności – są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, a zyski lub straty są ujmowane 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.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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.

w) Uznawanie przychodów

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

x) 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.

y) Odsetki

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

z) 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

aa) 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. Obszary, w których Zarząd dokonał szacunków dotyczą m.in. rezerw, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy, transakcji połączenia. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach.

bb) 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 zysk na akcję.

cc) Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome. Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

11. Zasady prezentacji i korekty danych porównywalnych

W związku z transakcją nabycia 80,04% akcji Rafinerii Czechowice S.A., 80,01% akcji Rafinerii Jasło S.A., 91,54% akcji Rafinerii Nafty Glimar S.A. w upadłości, oraz 69,00 % akcji Petrobaltic S.A. (w dniu 3 lutego 2005 roku zrealizowana została zawarta 13 stycznia 2005 roku umowa sprzedaży Grupie LOTOS S.A. przez Naftę Polską S.A. akcji w.w. spółek) jak opisano w Nocie 40 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 sporządzonego według MSSF, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok, Spółka dokonała oddzielnie dla każdej przejmowanej jednostki wyceny wartości firmy oraz ujęła różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostek gospodarczych a udziałem w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W wyniku ostatecznego rozliczenia transakcji połączenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2005 rok została ujawniona ujemna wartość firmy w kwocie 266.625 tysięcy złotych. Różnica pomiędzy wartością księgową aktywów netto jednostek przejmowanych a założoną wartością godziwą aktywów netto tych jednostek w kwocie 275 mln złotych wykazywana była w skonsolidowanych śródrocznych sprawozdaniach finansowych 2005 roku w pozycji „pozostałe rezerwy”. Porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku i za okres 6 miesięcy zakończonych tą datą, zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio skorygowane.

Jak opisano w Nocie 11 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok, Grupa kompensuje aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFSS”) ze swoimi zobowiązaniami wobec ZFSS. W związku z powyższą zmianą prezentacji aktywów i pasywów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, zmianie uległy odpowiednie pozycje rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Jednostka Dominująca ujęła dane finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu "Petrobaltic" ("GK Petrobaltic") za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku przyjmując, że GK Petrobaltic wykazuje udziały swojej spółki stowarzyszonej Naftos Gavyba („NG”) według metody praw własności według stanu na 31 grudnia 2005 roku. Podstawą do ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości NG odpowiadającej ilości posiadanych przez Petrobaltic udziałów w NG było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG („Grupa NG”) sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości obowiązujące na Litwie.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

12. Rzeczowy majątek trwały

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
	<u>(nie badane)</u>	
Grunty i prawa wieczystego użytkowania	372.994	362.075
Budynki i budowle	1.551.560	1.520.335
Urządzenia techniczne i maszyny	763.403	764.594
Środki transportu i pozostałe	362.747	375.968
Inwestycje w toku, w tym:	452.647	288.808
- aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów mineralów	84.363	76.346
	=====	=====
Razem	3.503.351	3.311.780
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Zmiany w rzeczowym majątku trwałym

w tysiącach złotych	Grunty i prawa wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Inwestycje w toku: w tym - aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów mineralów		Razem
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2005	239.713	1.150.536	801.560	67.888	75.463	144.647	-	2.479.808
Zwiększenia	32.673	297.895	159.664	246.658	97.669	157.866	54.309	992.425
-zakup	-	29	690	1.175	21.618	216.655	1.000	240.167
-z rozliczenia z inwestycji	7.201	72.750	68.226	15.274	3.315	(169.670)	-	(2.904)
-objęcie konsolidacją nowych spółek	25.472	225.081	90.617	221.353	72.736	82.854	53.309	718.113
-pozostałe	-	35	131	8.856	-	28.027	-	37.049
Zmniejszenia	(69)	(46)	(2.949)	(2.396)	(436)	(4.374)	-	(10.270)
-sprzedaż	(69)	(25)	(220)	(1.469)	(51)	(20)	-	(1.854)
-likwidacja	-	(11)	(2.681)	(62)	(318)	-	-	(3.072)
-nieodpłatne przekazanie, darowizna	-	(10)	-	(47)	-	-	-	(57)
-pozostałe	-	-	(48)	(818)	(67)	(4.354)	-	(5.287)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2005	272.317	1.448.385	958.275	312.150	172.696	298.139	54.309	3.461.962
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2005	239.713	1.150.536	801.560	67.888	75.463	144.647	-	2.479.807
Zwiększenia	128.528	531.128	276.058	265.228	124.563	162.544	76.346	1.488.049
-zakup	15	287	2.539	13.551	23.270	765.367	23.037	805.029
-z rozliczenia z inwestycji	103.045	304.954	177.593	21.440	28.107	(688.299)	-	(53.160)
-objęcie konsolidacją nowych spółek	25.468	225.101	90.832	221.341	73.186	82.853	53.309	718.781
-pozostałe	-	786	5.094	8.896	-	2.623	-	17.399
Zmniejszenia	(280)	(6.542)	(17.988)	(6.815)	(13.315)	(18.204)	-	(63.144)
-sprzedaż	(280)	(548)	(425)	(5.814)	(110)	(20)	-	(7.197)
-likwidacja	-	(798)	(11.004)	(150)	(1.956)	-	-	(13.908)
-nieodpłatne przekazanie, darowizna	-	(93)	-	-	-	-	-	(93)
-pozostałe	-	(5.103)	(6.559)	(851)	(11.249)	(18.184)	-	(41.946)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2005	367.961	1.675.122	1.059.630	326.301	186.711	288.987	76.346	3.904.712
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2006	367.961	1.675.122	1.059.630	326.301	186.711	288.987	76.346	3.904.712
Zwiększenia	19.008	83.594	65.928	8.540	9.872	164.436	8.017	351.378
-zakup	-	3	376	1.656	1.890	368.637	8.017	372.562
-z rozliczenia z inwestycji	19.008	82.918	65.183	6.380	6.914	(204.296)	-	(23.893)
-objęcie konsolidacją	-	-	-	-	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

w tysiącach złotych	Grunty i prawa wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Inwestycje w toku: w tym - aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów minerałów		Razem
nowych spółek	-	673	369	504	1.068	95	-	2.709
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(6.684)	(2.690)	(2.506)	(3.776)	(2.290)	(587)	-	(18.533)
- sprzedaż	(402)	(1.547)	(849)	(1.206)	(62)	(14)	-	(4.080)
- likwidacja	-	(1.143)	(1.408)	(511)	(1.791)	(5)	-	(4.858)
- pozostałe	(6.282)	-	(249)	(2.059)	(437)	(568)	-	(9.595)
Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2006	380.285	1.756.026	1.123.052	331.065	194.293	452.836	84.363	4.237.557
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2005	4.278	79.383	166.784	43.137	46.595	-	-	340.177
Zwiększenia	781	35.751	63.544	15.102	12.637	-	-	127.815
- amortyzacja	781	35.751	63.459	14.038	10.327	-	-	124.356
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	85	1.064	2.310	-	-	3.459
Zmniejszenia	-	(33)	(2.629)	(904)	(306)	-	-	(3.872)
Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2005	5.059	115.101	227.699	57.335	58.926	-	-	464.120
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2005	4.278	79.383	166.784	43.137	46.595	-	-	340.177
Zwiększenia	1.609	75.850	138.191	29.142	22.905	-	-	267.697
- amortyzacja	1.609	74.835	132.477	28.526	17.455	-	-	254.902
- inne zwiększenia	-	1.015	5.714	616	5.450	-	-	12.795
Zmniejszenia	(1)	(685)	(10.139)	(2.762)	(2.091)	-	-	(15.678)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2005	5.886	154.548	294.836	69.517	67.409	-	-	592.196
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2006	5.886	154.548	294.836	69.517	67.409	-	-	592.196
Zwiększenia	1.005	50.256	65.950	16.407	12.378	-	-	145.996
- amortyzacja	993	50.224	65.881	16.401	9.073	-	-	142.572
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	12	32	69	6	3.305	-	-	3.424
Zmniejszenia	-	(484)	(1.457)	(1.405)	(1.808)	-	-	(5.154)
Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2006	6.891	204.320	359.329	84.519	77.979	-	-	733.038
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2005	-	-	-	-	156	-	-	156

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

w tysiącach złotych	Grunty i prawa wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Inwestycje w toku: w tym - aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów mineralów		Razem
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(117)	(1)	-	(22)	-	-	(140)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2005	-	(117)	(1)	-	134	-	-	16
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2005	-	-	-	-	156	-	-	156
Zwiększenia	-	239	200	-	5	189	-	633
Zmniejszenia	-	-	-	-	(43)	(10)	-	(53)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2005	-	239	200	-	118	179	-	736
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2006	-	239	200	-	118	179	-	736
Zwiększenia	400	1	228	9	8	10	-	656
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(94)	(108)	-	(22)	-	-	(224)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2006	400	146	320	9	104	189	-	1.168
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2005	267.258	1.333.401	730.577	254.815	113.636	298.139	54.309	2.997.826
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2005	362.075	1.520.335	764.594	256.784	119.184	288.808	76.346	3.311.780
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2006	372.994	1.551.560	763.403	246.537	116.210	452.647	84.363	3.503.351

Wartość netto aktywa z tytułu likwidacji zakładu górnictwa na dzień 30 czerwca 2006, 31 grudnia 2005 i 30 czerwca 2005 wyniosła odpowiednio: 57.157 tysięcy złotych, 59.879 tysięcy złotych i 62.601 tysięcy złotych.

Wartość netto składników rzeczowego majątku trwałego stanowiącego zabezpieczenie zobowiązań Grupy na dzień 30 czerwca 2006 wyniosła: 499.392 złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

13. Pozostały majątek trwały, rozliczenia międzyokresowe

Pozostały majątek trwały

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Inne rozliczenia międzyokresowe	11.588	8.548
Należności długoterminowe	16.591	19.468
	=====	=====
Razem	28.179	28.016
	=====	=====

Rozliczenia międzyokresowe

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Inne rozliczenia międzyokresowe- część długoterminowa	11.588	8.548
Rozliczenia międzyokresowe- część krótkoterminowa	34.702	11.288
	=====	=====
Razem	46.290	19.836
	=====	=====

14. Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Bilans otwarcia	5.888	231
Zwiększenia:	-	16.069
- zmiana składu Grupy Kapitałowej	-	15.527
- pozostałe	-	542
Zmniejszenia:	(326)	(10.300)
- sprzedaż	-	(10.300)
- pozostałe	(326)	-
	=====	=====
Bilans zamknięcia	5.562	6.000
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

15. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	408	504
Oprogramowanie	5.996	5.426
Licencje, patenty i znaki towarowe	45.862	43.824
Pozostałe	1.071	1.332
Razem	53.337	51.086

Zmiany stanu wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozwojowych</u>	<u>Oprogramowanie</u>	<u>Licencje,</u> <u>patenty i</u> <u>znaki</u> <u>towarowe</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2005	100	5.352	46.759	881	53.092
Zwiększenia	227	1.423	3.517	821	5.988
-zakup	-	276	3	-	279
- rozliczenia z inwestycji	-	357	2.547	-	2.904
-objęcie konsolidacją nowych spółek	227	713	967	821	2.728
-pozostałe	-	77	-	-	77
Zmniejszenia	-	(449)	-	(621)	(1.070)
-sprzedaż	-	(46)	-	-	(46)
-likwidacja	-	(403)	-	-	(403)
-pozostałe	-	-	-	(621)	(621)
Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2005 (nie badane)	327	6.326	50.276	1.081	58.010
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2005	100	5.352	46.759	881	53.092
Zwiększenia	533	4.710	8.010	1.591	14.844
-zakup	-	386	299	647	1.332
-rozliczenia z inwestycji	-	3.611	6.707	123	10.441
-objęcie konsolidacją nowych spółek	227	713	967	821	2.728
-pozostałe	306	-	37	-	343
Zmniejszenia	-	(736)	(91)	(621)	(1.448)
-sprzedaż	-	(71)	-	-	(71)
-likwidacja	-	(415)	-	-	(415)
-pozostałe	-	(250)	(91)	(621)	(962)
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2005	633	9.326	54.678	1.851	66.488
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2006	633	9.326	54.678	1.851	66.488
Zwiększenia	-	1.746	5.909	48	7.703
-zakup	-	11	-	47	58

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Licencje, patenty i znaki towarowe	Pozostałe	Razem
- rozliczenia z inwestycji		1.556	5.909	1	7.466
-objęcie konsolidacją nowych spółek					
-pozostałe		179			179
Zmniejszenia		(21)	(172)	(29)	(222)
-sprzedaż					
-likwidacja		(13)	(1)		(14)
-pozostałe		(8)	(171)	(29)	(208)
Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2006 (nie badane)	633	11.051	60.415	1.870	73.969
Umorzenie 1 stycznia 2005	100	2.586	4.718	62	7.466
Zwiększenia	38	791	2.956	162	3.947
- amortyzacja	38	791	2.956	162	3.947
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(444)	-	-	(444)
Umorzenie 30 czerwca 2005 (nie badane)	138	2.933	7.674	224	10.969
Umorzenie 1 stycznia 2005	100	2.586	4.718	62	7.466
Zwiększenia	56	1.738	6.140	457	8.391
- amortyzacja	56	1.738	6.137	457	8.388
- inne zwiększenia	-	-	3	-	3
Zmniejszenia	-	(481)	(4)	-	(485)
Umorzenie 31 grudnia 2005	156	3.843	10.854	519	15.372
Umorzenie 1 stycznia 2006	156	3.843	10.854	519	15.372
Zwiększenia	96	1.178	3.700	280	5.254
- amortyzacja	96	1.178	3.700	280	5.254
- objęcie konsolidacją nowych spółek					
- inne zwiększenia					
Zmniejszenia		(21)	(1)	-	(22)
Umorzenie 30 czerwca 2006 (nie badane)	252	5.000	14.553	799	20.604
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2005	-	49	-	-	49
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(20)	-	-	-	(20)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2005 (nie badane)	(20)	49	-	-	29
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	49	-	-	49

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozkładowych	Oprogramowanie	Licencje, patenty i znaki towarowe	Pozostałe	Razem
1 stycznia 2005					
Zwiększenia	-	8	-	-	8
Zmniejszenia	(27)	-	-	-	(27)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2005	(27)	57	-	-	30
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2006	(27)	57	-	-	30
Zwiększenia					
Objęcie konsolidacją nowych spółek					
Zmniejszenia		(2)			(2)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2006 (nie badane)	(27)	55	-	-	28
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2005 (nie badane)	209	3.344	42.602	857	47.012
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2005	504	5.426	43.824	1.332	51.086
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2006 (nie badane)	408	5.996	45.862	1.071	53.337

16. Połączenia jednostek gospodarczych

Wartość firmy z konsolidacji

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Lotos Partner Sp. z o.o.	1.862	1.862
Lotos Mazowsze S.A.	10.009	10.009
Razem	11.871	11.871
Wartość bilansowa wartości firmy z połączenia, w tym:		
- nabycie sieci stacji paliw ESSO	47.542	42.717
- nabycie sieci stacji paliw Slovnaft Polska S.A.	11.601	-
Razem	59.143	42.717
Razem wartość firmy	71.014	54.588

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości firmy w 2005 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Transakcja nabycia sieci stacji paliw ESSO

W dniu 24 sierpnia 2005 roku spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zawarła przedwstępną warunkową umowę zakupu sieci stacji paliw ESSO w Polsce od ExxonMobil Poland Sp. z o.o. Przedmiotem transakcji jest zorganizowana część przedsiębiorstwa ExxonMobil Poland Sp. z o.o., w skład której wchodzi w szczególności:

- 39 stacji paliw wraz z nieruchomościami będącymi przedmiotem prawa własności, użytkowania wieczystego lub wieloletniej dzierżawy,
- 14 nieruchomości niezabudowanych przeznaczonych pod budowę nowych stacji paliw, będących przedmiotem prawa własności, użytkowania wieczystego w tym 3 opcji zakupu.

Postanowienia umowy przedwstępnej przewidywały przejście również 24 pracowników ExxonMobil Poland Sp. z o.o. zaangażowanych w dotychczasowy rozwój sieci stacji ESSO w Polsce. Transakcja obejmuje krajową i międzynarodową współpracę Grupy LOTOS S.A. i ExxonMobil przy obsłudze klientów ESSO na stacjach LOTOS w Polsce oraz klientów LOTOS poza Polską, na stacjach akceptujących kartę ESSO na terenie wielu krajów Europy, tankujących z użyciem kart flotowych, jak również możliwość kontynuowania programu lojalnościowego dla indywidualnych klientów stacji ESSO. Dodatkowo spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zobowiązała się do zakupu, za odrębnym wynagrodzeniem, składników majątkowych tworzących aktywa związane z bieżącą działalnością gospodarczą przejmowanych stacji w tym m.in. zapasy paliw, należności od agentów, klientów kartowych i inne.

W dniu 14 grudnia 2005 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. sfinalizowała opisaną transakcję z ExxonMobil Poland Sp. z o.o. poprzez zawarcie umowy przyrzeczonej. Cena netto nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosi 283.318 tysięcy złotych, w tym 250.728 tysięcy złotych za 39 stacji. Transakcja została sfinansowana przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. ze środków własnych pochodzących z dopłat do kapitału dokonanych przez Grupę LOTOS S.A. oraz z kredytu, na podstawie podpisanej w 2004 roku umowy kredytowej pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a konsorcjum banków Bank Pekao S.A. i PKO BP S.A.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku wydatki Spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiły 248.048 tysięcy złotych, w tym 215.458 tysięcy złotych za 33 stacje. W wyniku przejęcia sieci stacji paliw ESSO rozpoznana została wartość firmy prezentująca różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto w wysokości 42.717 tysięcy złotych

W związku z ostatecznym rozliczeniem transakcji oraz faktem przejęcia kolejnych stacji paliw w ramach wyżej wymienionej transakcji wartość firmy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2005 rok uległa podwyższeniu o kwotę 4.825 tysięcy złotych. Na dzień 30 czerwca 2006 roku wydatki Spółki LOTOS Paliwa S. z o.o. na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiły 282.843 tysięcy złotych, w tym 250.253 tysięcy złotych za 39 stacji.

W wyniku przejęcia sieci stacji paliw ESSO rozpoznana została wartość firmy prezentująca różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto w wysokości 47.542 tysięcy złotych. Różnica ta dotyczy jednego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W ramach transakcji nie zakupiono środków pieniężnych. Wartość odzyskiwalna ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona w oparciu o ich wartość godziwą.

Wpływ na wysokość ceny nabycia (kosztu połączenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Exxon Mobil Poland) miały dodatkowe wydatki związane z poniesionymi przez spółkę LOTOS Paliwa, wydatkami na doradztwo podatkowe, doradztwo finansowe, koszty finansowania zewnętrznego, opłaty za dzierżawy i pozwolenia na budowę.

Ostateczna wartość firmy powstała na transakcji na dzień 30 czerwca 2006 roku prezentuje się następująco:

(w tysiącach złotych)	30.06.2006
Koszt połączenia (cena nabycia)	298.638
Aktywa trwałe	251.096
Wartość firmy	47.542

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Transakcja nabycia sieci stacji paliw Slovnaft Polska S.A.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 76/2005 z dnia 28 września 2005 roku dotyczącego zawarcia przez spółkę LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przedwstępnej warunkowej umowy na zakup sieci stacji paliw Slovnaft w Polsce od spółki Slovnaft Polska S.A., po dopełnieniu wszystkich warunków zawieszających tejże umowy w dniu 9 marca 2006 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. sfinalizowała opisaną transakcję ze Slovnaft Polska S.A. poprzez zawarcie umowy przyrzeczonej.

Przedmiotem transakcji było nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A., w skład której wchodzi:

- 12 własnych stacji paliw zlokalizowanych na terenie południowej Polski, w obszarze strategicznym dla rozwoju sieci LOTOS
- 2 nieruchomości niezabudowane przeznaczone pod budowę nowych stacji paliw, z czego umowa na zakup jednej nieruchomości jest umową warunkową.

Cena netto transakcji wyniosła 15.000 tysięcy EUR. Źródłem sfinansowania transakcji przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. były środki własne pochodzące z dopłat do kapitału dokonanych przez Grupę LOTOS S.A., które wskazane zostały wśród celów publicznej emisji akcji oraz z kredytu, na podstawie podpisanej w 2004 roku umowy kredytowej pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a konsorcjum banków Bank Pekao S.A. i PKO BP S.A.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku wydatki Spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiły 57.434 tysięcy złotych za 12 stacji.

W wyniku przejęcia sieci stacji paliw Slovnaft rozpoznana została wartość firmy prezentująca różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto w wysokości 11.601 tysięcy złotych. Różnica ta dotyczy jednego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W ramach transakcji nie zakupiono środków pieniężnych. Wartość odzyskiwalna ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona w oparciu o ich wartość godziwą.

(w tysiącach złotych)	30.06.2006
Koszt połączenia (cena nabycia)	60.026
Aktywa trwałe	48.425
Wartość firmy	11.601

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nazwa spółki	Siedziba	Obszar działalności	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005
Energobaltic Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność produkcyjna	32,16%	32,16%
UAB Naftos Gavyba	Kłajpeda, Litwa	działalność usługowa	29,46%	29,46%
AB Geonafta	Gargždai, Litwa	wydobycie ropy naftowej	27,60%	27,60%

w tysiącach złotych

	<u>30 czerwca 2006</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
	(nie badane)	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
Grupa Naftos Gavyba	61.195	58.425
	-----	-----
Razem	61.195	58.425
	-----	-----
Inne długoterminowe aktywa finansowe ⁽¹⁾	24.911	24.911
	=====	=====
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	86.106	83.336
	=====	=====

Grupa Kapitałowa Petrobaltic S.A. na dzień 30 czerwca 2006 i 31 grudnia 2005 roku wykazuje aktywa zaangażowane w spółkę stowarzyszoną UAB "Naftos Gavyba". Źródłem dla tej kwoty są środki przekazane do UAB „Naftos Gavyba” w roku 2000 przez Petrobaltic na zakup z warunkiem zawieszającym akcji spółki AB Geonafta (Warunkowa Umowa Kupna - Sprzedaży Prawa Własności do Akcji z dnia 18 lipca 2000 r. - dalej zwana Umową). Warunkiem zawieszającym przekazanie akcji było wywiązanie się przez UAB „Naftos Gavyba” ze zobowiązań inwestycyjnych wobec AB „Geonafta” określonych w umowie prywatyzacyjnej AB „Geonafta”. W latach 2001-2005 UAB „Naftos Gavyba” zrealizowała wszystkie zobowiązania inwestycyjne w kwocie 56 mln LTL obejmując z tego tytułu 41 mln akcji AB „Geonafta”. Ostatnie podwyższenie kapitału akcyjnego AB „Geonafta” miało miejsce w dniu 25 kwietnia 2005 r. Sfinansowanie tych zobowiązań nastąpiło w całości ze środków własnych UAB „Naftos Gavyba” uzyskanych z dywidend wypłacanych w kolejnych latach z AB „Geonafta”. Ziszczenie się z dniem 25 kwietnia 2005 roku warunku zawieszającego umożliwiło przejęcie przez Petrobaltic akcji AB „Geonafta” określonych w Umowie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka UAB „Naftos Gavyba” nie dokonała wpisu do księgi akcyjnej AB „Geonafta” konstytutywnego dla przekazania prawa własności do akcji zakupionych przez Petrobaltic z warunkiem zawieszającym. W dniu 15 marca 2006 roku Zarząd Petrobaltic S.A. zwrócił się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie opinii w sprawie rozwiązania Umowy, wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia z akcjonariuszami spółki litewskiej Naftos Gavyba w celu rozwiązania Umowy oraz o wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia ze spółką litewską Naftos Gavyba w celu rozwiązania Umowy. Jednocześnie w dniu 24 marca 2006 roku zostało zawarte dodatkowe porozumienie do Umowy z dnia 18 lipca 2000 r. pomiędzy Petrobaltic S.A. a UAB „Naftos Gavyba” w sprawie przedłużenia terminu przekazania prawa własności do akcji AB „Geonafta” do dnia 31 sierpnia 2007 roku.

Zmiana akcjonariatu litewskiej Spółki „Naftos Gavyba” (UAB „Naftos Tekme” skupiła wszystkie akcje UAB „Naftos Gavyba”, oprócz tych będących w posiadaniu „Petrobaltic S.A.”, stając się jednocześnie największym akcjonariuszem tej spółki z udziałem 57,3% kapitału zakładowego) skłoniła zarząd Petrobaltic S.A. do zawieszenia proponowanych działań związanych z rozwiązaniem warunkowej umowy zakupu akcji AB „Geonafta”. W celu określenia dalszej strategii działań Petrobaltic S.A., zarząd Petrobaltic S.A. zalecił przeprowadzenie stosownych analiz prawnych i ekonomicznych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Aktywa netto istotnych spółek wycenianych metodą praw własności przedstawiały się następująco:

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Grupa Naftos Gavyba	b.d.	136.825
Energobaltic Sp. z o.o.	143.938	151.894

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania istotnych spółek wycenianych metodą praw własności przedstawiały się następująco:

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Grupa Naftos Gavyba	b.d.	68.630
Energobaltic Sp. z o.o.	126.586	135.880

Przychody ze sprzedaży spółek wycenianych metodą praw własności przedstawiały się następująco:

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy</u> <u>zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy</u> <u>zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Grupa Naftos Gavyba	b.d.	b.d.
Energobaltic Sp. z o.o.	12.333	10.332

Zysk/ strata netto spółek wycenianych metodą praw własności przedstawiały się następująco:

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy</u> <u>zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy</u> <u>zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Grupa Naftos Gavyba	b.d.	b.d.
Energobaltic Sp. z o.o.	2.282	(5.687)

Udział w wynikach spółek wycenianych metodą praw własności przedstawiał się następująco:

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy</u> <u>zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy</u> <u>zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Grupa Naftos Gavyba	b.d.	b.d.
Naftoport Sp. z o.o.	-	2.355
Pozostałe spółki wyceniane metodą praw własności	(4)	(121)
	=====	=====
Razem	(4)	2.234
	=====	=====

18. Aktywa finansowe

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Udziały w spółkach zależnych nieobjętych konsolidacją	1.626	1.954
Udziały w spółkach pozostałych	10.031	10.031
Inne długoterminowe aktywa finansowe	8.141	8.208
	=====	=====
Razem	19.798	20.193
	=====	=====

19. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Informacje o instrumentach finansowych

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany marży rafinerijnej, kursów wymiany walut i stóp procentowych, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Jednostka Dominująca nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Jednostka Dominująca posiada pisemne wytyczne w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym, które określają poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, a także opracowała procedury mające na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Na posiedzeniach Komitetu Zarządzania Ryzykiem („KZR”) prezentowane są wyniki na zarządzaniu ryzykiem walutowym oraz wyniki na instrumentach pochodnych zabezpieczających ryzyko cen towarów. Poza tym KZR jest odpowiedzialny za rekomendowanie strategii zarządzania poszczególnymi typami ryzyka Zarządowi oraz za wnioskowanie przeprowadzenia transakcji zabezpieczających przekraczających jego limity.

Ze względu na brak spełnienia wymogów formalnych Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszona jest w rachunek zysków i strat.

Charakterystyka instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu stanowią: bony skarbowe, certyfikaty inwestycyjne. Jednostka Dominująca wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Należą do nich między innymi: niezrealizowane kontrakty terminowe oraz kontrakty swap. Transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej wykazywane jako zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu stanowią kontrakty swap.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2006, 31 grudnia 2005 roku i 30 czerwca 2005, obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Pożyczki udzielone i należności własne

1. W dniach 23 września 2003 roku oraz 8 kwietnia 2004 roku Grupa Lotos S.A. podpisała z Rafinerią Nafty Glimar S.A. umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. Do dnia 31 grudnia 2004 roku Grupa Lotos S.A. wypłaciła Rafinerii Nafty Glimar S.A. środki pieniężne wynikające z podpisanych umów w wysokości 48 milionów złotych. Dodatkowo, w związku z podpisanym w dniu 12 lutego 2004 roku oświadczeniem Grupy LOTOS S.A. (Letter of Comfort) dla Banku Przemysłowo-Handlowego S.A. Spółka podjęła zobowiązania związane ze współfinansowaniem inwestycji Hydrokompleks Glimar oraz utrzymaniem odpowiedniej sytuacji ekonomiczno-finansowej Rafinerii Nafty Glimar S.A. W opinii Zarządu Spółki zobowiązania te nie stanowią zobowiązań finansowych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 30 czerwca 2006, 31 grudnia 2005 roku oraz 30 czerwca 2005 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 30 czerwca 2006, 31 grudnia 2005 roku oraz 30 czerwca 2005 roku utworzyła również rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów. W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

2. W dniu 12 listopada 2001 roku zawarta została umowa na mocy której Petrobaltic S.A. udzielił pożyczkę Energobaltic Sp. z o.o. Poziom należności Petrobaltic S.A. z tytułu udzielonej Energobaltic Sp. z o.o. pożyczki na dzień 30 czerwca 2006 roku wynosi 6.623 tysięcy tysięcy USD (31 grudnia 2005 roku wynosi 6.386 tysięcy USD), co stanowi równowartość na dzień 30 czerwca 2006 roku: 21.073 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku : 20.825 tysięcy złotych) wraz z naliczonymi odsetkami. Niniejsza kwota została w pełni objęta odpisem aktualizującym, na podstawie oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej spółki stowarzyszonej Energobaltic Sp. z o.o. dokonanej w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok 2005, uwzględniającej również prognozę na lata następne i wiążące się z tym ryzyko utraty płynności w przypadku niepowodzenia działań Zarządu Energobaltic Sp. z o.o. zmierzających do restrukturyzacji zadłużenia tej spółki, tj. prolongaty spłaty kredytów bankowych oraz pożyczek od udziałowców wartości pożyczki wraz z odsetkami. Odpisem aktualizującym została również objęta wartość udziałów w spółce Energobaltic Sp. z o.o.

Zgodnie z Umową Wspólników („umowa wspólników”), Petrobaltic S.A. zobowiązany jest przedstawić drugiemu udziałowcowi i pożyczkodawcy Energobaltic Sp. z o.o. firmie Rolls-Royce Power Ventures (Władysławowo) Limited („RRPV”) ofertę wykupu wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic, w przypadku dostarczenia przez Petrobaltic S.A. mniejszej łącznej ilości gazu odpadowego do Energobaltic Sp. z o.o. w roku 2005, w porównaniu do minimalnej ilości gazu przewidzianej w Umowie Dostawy Gazu na ten rok. Wykonanie postanowień umowy wspólników przez RRPV może oznaczać konieczność sukcesywnego (lata 2007 do 2011) wykupu przez Petrobaltic wierzytelności RRPV z tytułu tej pożyczki w terminach zapadalności poszczególnych rat kapitałowych. Jeżeli RRPV przyjmie ofertę Petrobaltic na wykup wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic, wówczas ziszczy się warunek zawieszający, pod którym RRPV złożył w roku 2001 ofertę sprzedaży wszystkich udziałów jakie RRPV posiadać będzie w spółce Energobaltic na dzień złożenia zawiadomienia o naruszeniu Umowy Dostawy Gazu. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wpłynęło zawiadomienie o naruszeniu Umowy Dostawy Gazu od RRPV. Ewentualne niedotrzymanie warunków umowy o dostawę gazu w latach następnych pozostawia RRPV prawo do wystosowania takiego zawiadomienia w okresach przewidzianych umową. W świetle powyższych okoliczności spółka Petrobaltic S.A. utworzyła rezerwę na kwotę 24.188 tysięcy złotych dotyczącą zobowiązań wynikających z umowy wspólników, którą wykazano w pozycji pozostałe rezerwy w części krótkoterminowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują wartość zakupionych obligacji skarbowych.

Ryzyko cen towarów

Najistotniejsza część ryzyka cen towarów sprowadza się do marży rafinerijnej rozumianej jako różnica między ceną sprzedawanych produktów a ceną kupowanego surowca. Na posiedzeniach KZR podejmowane są decyzje odnośnie propozycji zawarcia transakcji zabezpieczających, które ostatecznie podlegają akceptacji Prezesa Zarządu.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie jednostki dominującej na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów ze zmienną stopą procentową, reinwestycji portfela wolnych środków oraz salda przyszłych przepływów gotówkowych. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W celu zapewnienia jego płynności, Spółka przechowuje znaczną część aktywów w dłużnych papierach wartościowych, dla których istnieje aktywny rynek wtórny lub inny rynek, na którym można je odsprzedać.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Ryzyko walutowe

Głównym źródłem ryzyka kursowego jest import surowców, eksport produktów, sprzedaż krajowa indeksowana do walut oraz kredyty dewizowe. Zarządzanie ryzykiem walutowym odbywa się na podstawie planowanych pozycji walutowych netto, zgodnie z założeniami zawartymi w „Strategii zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie LOTOS S.A.”, w której za dany rok budżetowy między innymi określony jest maksymalny limit całkowitej pozycji walutowej oraz pozycji globalnej brutto, wyrażony jako procent funduszy własnych spółki. Zarządzanie ryzykiem znajduje się w kompetencjach KZR lub działu zarządzania ryzykiem w zależności od wielkości aktualnie ponoszonego ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Grupa co do zasady zawiera transakcje z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy wnioskuje o przyznanie kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji ich wiarygodności finansowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Spółka opracowała system określania limitów zaangażowania z poszczególnymi partnerami transakcji, opierając się na ratingach uznanych agencji, wielkości współczynników wypłacalności oraz wielkości kapitałów zarówno Grupy LOTOS jak i kontrahentów. W ramach zaangażowania brane pod uwagę są także wyniki na transakcjach zabezpieczających.

20. Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005
	(nie badane)	
Dodatnia wycena instrumentów finansowych, w tym:		
- forward walutowy	7.617	5.328
- swapy walutowe	-	24
- swapy walutowo-procentowe	-	3.288
Papiery wartościowe typu repo	-	30.024
Obligacje skarbowe	3.966	3.879
Bony skarbowe	-	93.140
Pożyczki	145	177
Pozostałe	3.009	3.212
	=====	=====
Razem	14.737	135.760
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Aktywa i zobowiązania finansowe

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w kolejnych okresach przedstawiały się następująco:

(w tysiącach złotych)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Saldo otwarcia 01.01.2006	128.492	-	177	3.879	6.395
Wartość brutto	120.013	-	48.216	3.783	6.813
Aktualizacja wartości	8.479	-	(48.039)	96	(418)
Zwiększenia, w tym:	4.797.926	-	213	87	452
Nabycie	4.795.636	-	213	-	1.098
Objęcie konsolidacją nowych spółek		-	-	-	-
Aktualizacja wartości	2.290	-	-	87	(646)
Zmniejszenia, w tym:	(4.917.003)	-	(96)	-	-
Sprzedaż	(4.913.851)	-	(96)	-	-
Aktualizacja wartości	(3.152)	-	-	-	-
Saldo zamknięcia: 30.06.2006 (nie badane)	9.415	-	294	3.966	6.847
Wartość brutto	1.798	-	48.333	3.783	7.911
Aktualizacja wartości	7.617	-	(48.039)	183	(1.064)
Ujęcie bilansowe					
Aktywa finansowe długoterminowe	-	-	148	-	6.847
Aktywa finansowe krótkoterminowe	9.415	-	146	3.966	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	9.415	-	294	3.966	6.847
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

(w tysiącach złotych)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Saldo otwarcia 01.01.2005	43.234	-	-	3.952	1.509
Wartość brutto	22.029	-	48.039	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	21.205	-	(48.039)	169	(418)
Zwiększenia, w tym:	8.111.541	-	3.097	-	6.312
Nabycie	8.091.910	-	177	-	-
Aktualizacja wartości	8.479	-	2.920	-	-
Inne	-	-	-	-	6.312
Objęcie konsolidacją nowych spółek	11.152	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(8.026.283)	-	(2.920)	(73)	(1.426)
Sprzedaż	(8.005.078)	-	-	-	(1.426)
Aktualizacja wartości	(21.205)	-	(2.920)	(73)	-
Saldo zamknięcia: 31.12.2005	128.492	-	177	3.879	6.395
Wartość brutto	120.013	-	48.216	3.783	6.813
Aktualizacja wartości	8.479	-	(48.039)	96	(418)
Ujęcie bilansowe					
Aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	6.395
Aktywa finansowe krótkoterminowe	128.492	-	177	3.879	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	128.492	-	177	3.879	6.395
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

(w tysiącach złotych)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Saldo otwarcia 01.01.2005	43.234	-	-	3.952	1.509
Wartość brutto	22.029	-	48.039	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	21.205	-	(48.039)	169	(418)
Zwiększenia, w tym:	2.727.764	10.439	2.743	182.194	-
Nabycie	2.716.109	-	-	180.035	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	11.152	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	503	10.439	2.743	2.159	-
Zmniejszenia, w tym:	(2.496.629)	-	(2.743)	-	(1.427)
Sprzedaż	(2.480.290)	-	-	-	(1.427)
Aktualizacja wartości	(16.339)	-	(2.743)	-	-
Saldo zamknięcia: 30.06.2005 (nie badane)	274.369	10.439	-	186.146	82
Wartość brutto	269.000	-	48.039	183.818	500
Aktualizacja wartości	5.369	10.439	(48.039)	2.328	(418)
Ujęcie bilansowe					
Aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	186.146	82
Aktywa finansowe krótkoterminowe	274.369	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	10.439	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	274.369	10.439	-	186.146	82
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach PLN na dzień 30 czerwca 2006 roku przedstawiały się następująco:

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 30.06.2006 (w tys. PLN)**
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	24-03-06-Pt	28-07-06-Pt	3,2	USD/PLN		16.243	327
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	24-03-06-Pt	28-07-06-Pt	3,2	USD/PLN		16.245	330
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	24-03-06-Pt	28-07-06-Pt	3,2	USD/PLN		16.246	331
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	24-03-06-Pt	28-07-06-Pt	3,3	USD/PLN		16.253	337
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	28-03-06-Wt	30-10-06-Pn	3,3	USD/PLN		39.021	948
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	29-03-06-Śr	31-10-06-Wt	3,3	USD/PLN		31.303	1.001
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	29-03-06-Śr	31-07-06-Pn	3,3	USD/PLN		42.693	1.316
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	31-03-06-Pt	05-07-06-Śr	3,2	USD/PLN		32.470	616
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	10-04-06-Pn	12-09-06-Wt	3,3	USD/PLN		32.560	779
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	13-04-06-Cz	18-10-06-Śr	3,2	USD/PLN		64.664	1.188
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	13-04-06-Cz	18-08-06-Pt	3,2	USD/PLN		32.409	602
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	21-04-06-Pt	06-07-06-Cz	1,2	EUR/USD	6.166		(604)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	28-04-06-Pt	06-07-06-Cz	1,3	EUR/USD	19.006		(201)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	30-05-06-Wt	06-07-06-Cz	1,3	EUR/USD	32.233		1.432
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	06-06-06-Wt	10-07-06-Pn	4,0	EUR/PLN		39.642	(857)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	06-06-06-Wt	08-08-06-Wt	4,0	EUR/PLN		39.675	(859)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	12-06-06-Pn	06-07-06-Cz	1,3	EUR/USD	18.914		(494)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	13-06-06-Wt	17-07-06-Pn	3,2	USD/PLN		160.062	856
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	20-06-06-Wt	19-07-06-Śr	4,1	EUR/PLN		40.697	185
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	22-06-06-Cz	06-07-06-Cz	1,3	EUR/USD	18.877		(610)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	23-06-06-Pt	10-07-06-Pn	4,1	EUR/PLN		20.573	323
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	23-06-06-Pt	19-07-06-Śr	4,1	EUR/PLN		41.158	645
Razem								7.591

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 30.06.2006 (w tys. PLN)**
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	04-04-06-Wt	06-07-06-Cz	1,2	EUR/USD	20.812		2.514
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	16-05-06-Wt	06-07-06-Cz	1,3	EUR/USD	32.211		(1.406)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	13-06-06-Wt	10-07-06-Pn	4,0	EUR/PLN		104.863	229
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	14-06-06-Śr	19-07-06-Śr	4,0	EUR/PLN		80.628	233
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	14-06-06-Śr	08-08-06-Wt	4,0	EUR/PLN		80.419	490
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	20-06-06-Wt	06-07-06-Cz	1,3	EUR/USD	18.863		630
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	27-06-06-Wt	18-10-06-Śr	3,2	USD/PLN		38.610	(589)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	28-06-06-Śr	18-08-06-Pt	3,2	USD/PLN		9.706	(180)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	28-06-06-Śr	18-10-06-Śr	3,2	USD/PLN		25.823	(475)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	29-06-06-Cz	05-07-06-Śr	3,3	USD/PLN		42.488	(1.142)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	30-06-06-Pt	06-07-06-Cz	3,2	USD/PLN		31.839	(36)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	30-06-06-Pt	17-07-06-Pn	3,2	USD/PLN		31.877	(87)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	30-06-06Pt	17-07-06-Pn	3,2	USD/PLN		31.802	(12)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	30-06-06Pt	17-07-06-Pn	3,2	USD/PLN		31.852	(62)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	30-06-06Pt	17-07-06-Pn	3,2	USD/PLN		31.844	(54)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	30-06-06Pt	17-07-06-Pn	3,2	USD/PLN		31.817	(27)
							Razem	26
							RAZEM	7.617

*Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji, poprzez zawarcie transakcji do niej odwrotnej i zdyskontowanie płatności bądź też zgodnie z innymi procedurami, określonymi przez banki

** Wartość godziwa transakcji ustalana jest w oparciu o jej zdyskontowaną wycenę rynkową, ustalaną metodą równania do rynku („mark-to-market”). Jest to kwota wynikająca z zawarcia na dzień wyceny hipotetycznej transakcji przeciwstawnej (zamykającej). W przypadku transakcji wymiany walutowej, w celu ustalenia ich wartości godziwej, transakcje wycenia się stosując kursy terminowe, kalkulowane w oparciu o kwotowania kursów spot i punktów swapowych, uzyskane z serwisu Reutersa, z godz. 11.00, z dnia wyceny.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach PLN na dzień 31 grudnia 2005 roku przedstawiały się następująco:

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06-07-2005	24-04-2006	2,7	CHF/PLN	-	53.747	3.501
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20-12-2005	12-01-2006	3,2	USD/PLN	-	32.152	(501)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30-12-2005	02-02-2006	3,9	EUR/PLN	-	5.028	(5)
Grupa LOTOS S.A.	Swap walutowy	30-12-2005	31-01-2006	2,8	JPY/PLN	-	99.655	24***
							Razem	3.019

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20-12-05-Wt	05-01-06-Cz	1,2	EUR/USD	24.000		(1.219)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27-12-05-Wt	06-01-06-Pt	3,2	USD/PLN	-	25 860	229
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29-12-05-Cz	06-01-06-Pt	3,2	USD/PLN	-	32 581	31
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30-12-05-Pt	09-01-06-Pn	3,3	USD/PLN	-	22 849	(20)
							Razem	(979)
							RAZEM	2.040

* Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji, poprzez zawarcie transakcji do niej odwrotnej i zdyskontowanie płatności bądź też zgodnie z innymi procedurami, określonymi przez banki.

** Wartość godziwa transakcji ustalana jest w oparciu o jej wycenę rynkową, ustalaną metodą równania do rynku („mark-to-market”). Jest to kwota wynikająca z zawarcia na dzień wyceny hipotetycznej transakcji przeciwstawnej (zamykającej). W przypadku transakcji wymiany walutowej, w celu ustalenia ich wartości godziwej, transakcje wycenia się stosując kursy terminowe, kalkulowane w oparciu o kwotowania kursów spot i punktów swapowych, uzyskane z serwisu Reutersa, z godz. 11.00, z dnia wyceny.

*** Wartość godziwa transakcji ustalana jest jako zdyskontowana różnica między sprzedażą waluty po kursie terminowym a zakupem po kursie spot.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Podmiot	Typ transakcji terminowej*	Data zawarcia transakcji	Okres obowiązywania transakcji	Para walut	Kurs wymiany	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Stopa referencyjna Banku	Stopa referencyjna	Wartość godziwa na 31.12.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-09-04	2003-09-08 - 2006-04-24	CHF/PLN	2,9	57.200	LIBOR CHF/ 6M	5,2	(8.291)
Razem						57.200			(8.291)

Podmiot	Typ transakcji terminowej*	Data zawarcia transakcji	Okres obowiązywania transakcji	Para walut	Kurs wymiany	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Stopa referencyjna Banku	Stopa referencyjna	Wartość godziwa na 31.12.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-09-04	2003-09-08 - 2006-04-24	USD/PLN	4,0	57.200	5,2	2,8	11.579
Razem						57.200			11.579

RAZEM						114.400			3.288
--------------	--	--	--	--	--	----------------	--	--	--------------

* Celem nabycia transakcji było:

- zabezpieczenie długoterminowego kredytu denominowanego w CHF opartego na zmiennej stopie procentowej LIBOR CHF 6M. Zawarcie transakcji miało na celu ograniczenie ryzyka związanego ze zmianą (wzrostem) kursu CHF/PLN (dotyczy spłaty nominalów) oraz ze zmianą (wzrostem) stawki LIBOR CHF 6M (dotyczy płatności odsetkowych).
- zabezpieczenie przyszłych należności ze sprzedaży krajowej zależne od kursu USD. Potencjalne przyszłe należności ze sprzedaży produktów w kraju w znacznej części zależą od kursu USD/PLN i przewyższają zobowiązania wynikające głównie z zakupu surowców w USD. W związku z powyższym z punktu widzenia działalności podstawowej Grupa LOTOS posiada długą pozycję walutową, co oznacza, że jest narażona na spadek kursu USD/PLN. Zawarcie transakcji miało na celu ograniczenie ryzyka związanego ze zmianą (spadkiem) kursu USD/PLN.

** Wycena instrumentu finansowego na koniec okresu w wartości godziwej wykonywana jest zgodnie z modelem stosowanym przez bank.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

21. Zapasy

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005
	(nie badane)	
Wyroby gotowe	464.626	418.958
Półprodukty i produkty w toku	397.871	293.182
Towary	47.760	15.216
Materiały	702.492	705.583
	=====	=====
Zapasy netto	1.612.749	1.432.939
	=====	=====

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005
	(nie badane)	
Wyroby gotowe	6.778	9.629
Półprodukty i produkty w toku	3.286	2.353
Towary	1.106	1.107
Materiały	7.184	8.727
	=====	=====
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	18.354	21.816
	=====	=====

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku Grupa zawiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 10.023 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 13.485 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2006 wartość bilansowa zapasów wycenianych według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania wyniosła 42.124 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005: 148.879 tysięcy złotych).

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy na dzień 30 czerwca 2006 wyniosła: 24.629 tysięcy złotych.

Obowiązkowe zapasy paliw ciekłych

Na podstawie art. 19a ust. 5 ustawy z dnia 30 maja 1996 roku o rezerwach państwowych oraz zapasach obowiązkowych paliw (Dz. U. z 2003 r. Nr 24, poz. 197, z 2004 r. Nr 42, poz. 386 z 2005 r. Nr 132, poz. 1110 oraz Nr 143, poz. 1201) producent i przywoźący tworzy zapasy obowiązkowe paliw ciekłych, zwanych dalej "zapasami", w oparciu o zrealizowaną przez nich w roku poprzednim produkcję lub przywóz dokonany w ramach nabycia wewnątrzspółnotowego lub importu z uwzględnieniem harmonogramu osiągnięcia wymaganej wielkości zapasów paliw ciekłych określonej na koniec danego roku, zgodnie z załącznikiem do rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 19 grudnia 2005 roku w sprawie harmonogramu tworzenia zapasów paliw ciekłych.

Harmonogram ten określa ścieżkę dojścia w roku 2008 i latach kolejnych do poziomu zapasów odpowiadającego 76 dniom ich średniej wewnętrznej konsumpcji paliw na koniec roku. Łącznie z istniejącymi rezerwami gospodarczymi, odpowiadającymi 14 dniowej konsumpcji, osiągnie się zapas 90 dniowy, wymagany przez UE.

W każdym kolejnym roku wymagany poziom zapasów powinien ulegać zwiększeniu o wielkość zapasów wymaganą dla takiej ilości dni, jaka jest dla każdego kolejnego roku określona w rozporządzeniu Ministra Gospodarki z dnia 19 grudnia 2005 roku w sprawie harmonogramu tworzenia zapasów paliw ciekłych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Zapasy obowiązkowe paliw mogą być utrzymywane w wyrobie gotowym, półproduktach oraz w ropie naftowej, przy czym łączna ilość utrzymywana w półproduktach i ropie naftowej (uwzględniając potencjał wytwórczy paliw z ropy) nie może przekroczyć procentowego udziału w zapasach poszczególnych paliw określonych w Rozporządzeniu Ministra Gospodarki w sprawie szczegółowego sposobu tworzenia i ustalania ilości zapasów obowiązkowych paliw ciekłych z dnia 12 maja 2006 roku. (Dz.U. Nr 92, poz. 642).

Grupa ujęła w bilansie wartości zapasów obowiązkowych wycenione na poziomie odpowiednio:

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Zapasy obowiązkowe	877.743	800.688

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Należności z tytułu dostaw i usług,		
w tym:		
od jednostek powiązanych	1.251.802	926.267
od jednostek pozostałych	733	501
Należności budżetowe	1.251.069	925.766
Pozostałe należności, w tym:	62.364	107.517
od jednostek powiązanych	16.519	26.564
od jednostek pozostałych	9	47
	16.510	26.517
	=====	=====
Należności netto	1.330.685	1.060.348
	=====	=====
Odpis aktualizujący wartość należności	138.529	134.178
	=====	=====
Należności brutto	1.469.214	1.194.526
	=====	=====

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 43 Not objaśniających.

Okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14–50 dni. Koncentracja ryzyka związanego z działalnością handlową jest ograniczona ze względu na dużą liczbę kontrahentów.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Odpisy z tytułu utraty wartości należności

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)
Początek okresu	134.178	92.244
Utworzenie	23.200	39.357
Rozwiązanie	(18.849)	(8.922)
	=====	=====
Koniec okresu	138.529	122.679
	=====	=====

23. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
Środki pieniężne w kasie i banku	796.482	762.753
Inne środki pieniężne	30.565	5.041
	=====	=====
Razem	827.047	767.794
	=====	=====

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 419.938 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku: 763.681 tysięcy złotych), w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2006, wyniosły 22.179 tysięcy złotych (31 grudnia 2005: 1.572 tysięcy złotych). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2006 głównie dotyczą lokaty kaucyjnej utworzonej przez LOTOS Biopaliwa, która ma stanowić zabezpieczenie płatności związanych z kontraktem na budowę instalacji do produkcji paliwa typu biodiesel z niemiecką firmą MAN Ferrostaal w kwocie 21.674 tysięcy złotych.

Informacja o strukturze środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
Środki pieniężne w banku	793.672	761.024
- rachunki bieżące	567.085	515.259
- depozyty do 1 roku	226.587	245.765
Środki pieniężne w kasie	2.810	1.729
Inne środki pieniężne	30.565	5.041
	=====	=====
Środki pieniężne, razem	827.047	767.794
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

24. Podział działalności Grupy w rachunku przepływów pieniężnych

Do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawowym rodzajem działalności jednostki oraz inne rodzaje działalności, nie zaliczone do działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Do działalności inwestycyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia, których przedmiotem jest zakup lub sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych, środków trwałych w budowie), wartości niematerialnych i prawnych, długoterminowych inwestycji i krótkoterminowych aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego.

Do działalności finansowej zalicza się transakcje i zdarzenia, których przedmiotem jest pozaoperacyjne pozyskiwanie źródeł finansowania lub ich spłata oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego. Wystąpienie przepływów pieniężnych w działalności finansowej powoduje zmiany rozmiarów i relacji kapitału własnego i zadłużenia finansowego.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływu środków pieniężnych

Należności	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
w tysiącach złotych	(nie badane)	(nie badane)
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(272.427)	(201.083)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	(6.413)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	153.099
Pozostałe	231	(4.300)
	-----	-----
Zmiana stanu należności w rachunku przepływu środków pieniężnych	(272.196)	(58.697)
 Zobowiązania	 30 czerwca 2006	 30 czerwca 2005
w tysiącach złotych	(nie badane)	(nie badane)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	266.533	445.105
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	(2.731)	111.624
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(38.000)	29.092
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	(344.817)
Naliczone dywidendy	(2.521)	-
Ujemna wycena instrumentów finansowych	-	(10.568)
Pozostałe	(3.929)	(5.327)
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	219.352	225.109
 Zapasy	 30 czerwca 2006	 30 czerwca 2005
w tysiącach złotych	(nie badane)	(nie badane)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(179.810)	(294.798)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	145.508
Pozostałe	(13)	-
	-----	-----
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływu środków pieniężnych	(179.823)	(149.290)

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Rezerwy w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	30 czerwca 2005 (nie badane)
Bilansowa zmiana stanu rezerw	773	173.444
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	(181.800)
Pozostałe	2.685	5.947
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływu środków pieniężnych	3.458	(2.409)
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	30 czerwca 2005 (nie badane)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(26.457)	(23.549)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	6.232
Pozostałe	136	341
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływu środków pieniężnych	(26.321)	(16.976)

Pozostałe pozycje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji Pozostałe pozycje netto przepływów z działalności operacyjnej wykazano następujące korekty:

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)
Nadwyżka udziału w aktywach netto nad ceną nabycia	-	(266.625)
Pozostałe	(818)	2.047
	=====	=====
Pozostałe pozycje netto, razem	(818)	(264.578)
	=====	=====

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS SA na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	7.878.030	6,93 %
Nafta Polska S.A.	59.025.000	59.025.000	59.025.000	51,91 %
Pozostali akcjonariusze	46.796.970	46.796.970	46.796.970	41,16 %
Razem	113.700.000	113.700.000	113.700.000	100,00 %

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

26. Dywidendy

W dniu 19 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o podziale wyniku Jednostki Dominującej za 2005 rok. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2005 roku w kwocie 532.268 tysięcy złotych przeznaczono w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała podzielony wynik w pozycji „Zyski zatrzymane”.

27. Zysk przypadający na jedną akcję

	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005
	(nie badane)	(nie badane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej tys. PLN(A)	380.807	406.564
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)*	113.700	79.281
 Zysk na jedną akcję (A/B)	 3,35	 5,13

*Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku, została przyjęta średnioważona liczba akcji występująca w ciągu okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2006. Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku, została przyjęta średnioważona liczba akcji występująca w ciągu okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku.

28. Udziały mniejszości

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
	(nie badane)		(nie badane)
Na początek okresu	254.281	14.882	14.882
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	203.454	203.454
Udział w wyniku jednostek zależnych	33.458	53.715	11.135
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(2.521)	(2.521)	(2.521)
Inne	1	(15.249)	(13.587)
	=====	=====	=====
Na koniec okresu	285.219	254.281	213.363
	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

29. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki

w tysiącach złotych

	<u>30 czerwca 2006</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
	<u>(nie badane)</u>	
Kredyty bankowe	395.831	392.100
Pożyczki	12.550	13.550
	=====	=====
Razem	408.381	405.650
	=====	=====
W tym:		
Część krótkoterminowa	86.745	111.452
Część długoterminowa	321.636	294.198

Podział kredytów i pożyczek według instytucji udzielających finansowania

w tysiącach złotych

	<u>30 czerwca 2006</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
	<u>(nie badane)</u>	
Część długoterminowa		
Kredyt Bank S.A.	47.988	50.987
BRE Bank S.A.	1.400	2.233
NFOŚiGW	10.550	11.550
PeKaO S.A.	26.483	30.874
PKO BP S.A.	2.132	2.809
Konsorcjum banków (PKO BP S.A. i PeKaO S.A.)	233.083	195.745
	-----	-----
Razem część długoterminowa	321.636	294.198
Część krótkoterminowa		
Kredyt Bank S.A.	6.000	7.776
BRE Bank S.A.	833	2.912
PeKaO S.A.	10.457	32.542
ING Bank Śląski S.A.	27.515	31.898
PKO BP S.A.	12.708	29.985
Podkarpacki Bank Spółdzielczy S.A.	4.300	4.300
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1.534	2
NFOŚiGW	2.000	2.000
Konsorcjum banków (PKO BP S.A. i PeKaO S.A.)	21.250	37
Bank Millennium S.A.	148	-
	-----	-----
Razem część krótkoterminowa	86.745	111.452
	=====	=====
Razem	408.381	405.650
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Kredyty bankowe i pożyczki w podziale na waluty

w tysiącach złotych	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
II połowa 2006	4.117	49.047	53.164
2007	7.272	56.955	64.227
2008	7.272	53.522	60.794
2009	7.272	51.500	58.772
2010	7.272	51.800	59.072
po 2010	1.030	111.322	112.352
	=====	=====	=====
Razem	34.235	374.146	408.381
	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty i pożyczki zostały zaprezentowane według daty spłaty.
Efektywna stopa procentowa kredytów kształtuje się na średnim poziomie około 5,3 %.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoterminowej	Długoterminowej		
Kredyt Bank S.A.	o/Gdańsk	60.000	-	6.000	-	47.988	-	30.06.2007	30.06.2015	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel in blanco, cesja praw z polis ubezpieczeniowych
Pekao S.A.	Warszawa	25.000	-	3.185	-	-	-	31.03.2007	-	1M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo dla banku do potrącenia z rachunku należnych kwot, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Konsorcjum banków (PKO BP S.A. i Pekao S.A.)	Warszawa	340.000	-	21.250	-	233.083	-	30.06.2007	31.12.2014	3M WIBOR + marża bankowa	hipoteka łączna kaucyjna na rzecz każdego kredytodawcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych, z umów handlowych, z umów dzierżawy, zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych
BRE Bank S.A.	Gdańsk	5.000	-	833	-	1.400	-	29.06.2007	30.09.2008	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw rejestrowy, cesja wierzytelności, weksel in blanco
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	2.000	-	1.029	-	-	-	-	-	T/N WIBOR + marża bankowa	
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	30.000	-	26.765	-	-	-	08.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, zastaw, cesja
PKO BP S.A.	o/Krosno	5.000	-	5.000	-	-	-	30.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	weksel, cesje, zastaw na zapasach
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	Sanok	4.300	-	4.300	-	-	-	29.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel, zastaw, cesje
PKO BP S.A.	o/Krosno	7.000	-	6.355	-	-	-	29.07.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel
ING Bank Śląski S.A.	o/Krosno	4.500	-	750	-	-	-	30.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw na zapasach i środkach trwałych
PKO BP S.A.	o/Krosno	4.500	-	1.353	-	2.132	-	10.04.2007	31.12.2008	1M WIBOR + marża bankowa	przelew wierzytelności wraz z hipoteką

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoterminowej	Długoterminowej		
NFOŚiGW	Warszawa	15.000	-	2.000	-	10.550	-	30.04.2007	30.09.2010	1/2 stopy redyskonta weksli	poręczenie
Pekao S.A.	Warszawa	56.409	14.800 USD	7.272	-	26.483	-	30.06.2007	28.02.2011	1M LIBOR + marża bankowa	zastaw na rzeczowych aktywach trwałych
Bank Millennium S.A.	Warszawa	60.000	-	148	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-	18.500 USD lub równowartość	24	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	T/N WIBOR + marża bankowa	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-	18.500 USD lub równowartość	6	USD	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	T/N LIBOR + marża bankowa	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-	18.500 USD lub równowartość	475	EUR	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	T/N LIBOR + marża bankowa	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Marże bankowe dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek mieszczą się w przedziale 0,05%-2,0%.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

30. Rezerwy

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005
	(nie badane)	
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwa na rekultywację	37.649	37.190
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	54.412	49.771
Rezerwa na Morską Kopalnię Ropy	77.199	77.199
Pozostałe rezerwy	3.134	27.642
	-----	-----
Razem rezerwy długoterminowe	172.394	191.802
Rezerwy krótkoterminowe		
Rezerwa na rekultywację	2.683	3.142
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10.229	12.751
Rezerwa na Morską Kopalnię Ropy	2.400	2.400
Pozostałe rezerwy	84.529	61.367
	-----	-----
Razem rezerwy krótkoterminowe	99.841	79.660
	=====	=====
Razem	272.235	271.462
	=====	=====

Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze została dokonana w oparciu o następujące założenia:

- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1,8%, tj. na przewidywanym poziomie długookresowej rocznej stopy inflacji, według stanu na dzień bilansowy,
- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,1%, tj. na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym, wg stanu na dzień bilansowy,
- prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych dotyczących rotacji zatrudnienia, otrzymanych od spółek, za lata 2001-2005,
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2004, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Grupie odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności,
- przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę, tj. dla mężczyzn – po ukończeniu 65 roku życia, a dla kobiet – po ukończeniu 60 roku życia, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy według informacji dostarczonych przez spółki spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie zmian stanu rezerw

w tysiącach złotych	Rezerwa na rekultywację	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na Morską Kopalnię Ropy ⁽¹⁾	Pozostałe rezerwy*	Razem
1 stycznia 2005	2.050	44.045	-	51.497	97.592
Zwiększenia	39.915	23.522	81.997	45.550	190.984
Zmniejszenia	(633)	(1.065)	-	(15.841)	(17.539)
	=====	=====	=====	=====	=====
30 czerwca 2005	41.332	66.502	81.997	81.206	271.037
(nie badane)	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

w tysiącach złotych	Rezerwa na rekultywację	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na Morską Kopalnię Ropy ⁽¹⁾	Pozostałe rezerwy*	Razem
1 stycznia 2005	2.050	44.045	-	51.497	97.592
Zwiększenia	39.915	30.342	82.026	63.241	215.524
Zmniejszenia	(1.633)	(11.865)	(2.427)	(25.729)	(41.654)
	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	40.332	62.522	79.599	89.009	271.462
	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2006	40.332	62.522	79.599	89.009	271.462
Zwiększenia	-	5.108	-	13.325	18.433
Zmniejszenia	-	(2.989)	-	(14.671)	(17.660)
	=====	=====	=====	=====	=====
30 czerwca 2006 (nie badane)	40.332	64.641	79.599	87.663	272.235
	=====	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ - Spółka Petrobaltic posiada obowiązek prawny tworzenia rezerwy na likwidację Morskiej Kopalni Ropy w wysokości od 3% do 10% wartości amortyzacji majątku trwałego zaangażowanego w działalność Morskiej Kopalni Ropy.

(*) na pozycję pozostałych rezerw składają się pozycje zaprezentowane w poniższej tabeli:

w tysiącach złotych	Rezerwa na RN Glimar ⁽²⁾	Rezerwa na Energobaltic ⁽³⁾	Rezerwa na odsetki	Pozostałe	Razem
1 stycznia 2005	41.107	-	-	10.390	51.497
Zwiększenia	-	24.188	-	21.362	45.550
Zmniejszenia	-	-	-	(15.841)	(15.841)
	=====	=====	=====	=====	=====
30 czerwca 2005 (nie badane)	41.107	24.188	-	15.911	81.206
	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	41.107	-	-	10.390	51.497
Zwiększenia	-	24.188	3.416	35.637	63.241
Zmniejszenia	-	-	-	(25.729)	(25.729)
	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	41.107	24.188	3.416	20.298	89.009
	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2006	41.107	24.188	3.416	20.298	89.009
Zwiększenia	-	-	-	13.325	13.325
Zmniejszenia	-	-	(3.416)	(11.255)	(14.671)
	=====	=====	=====	=====	=====
30 czerwca 2006 (nie badane)	41.107	24.188	-	22.368	87.663
	=====	=====	=====	=====	=====

⁽²⁾ - Grupa LOTOS S.A. podpisała z Rafinerią Nafty Glimar S.A. umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. Do dnia 31 grudnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. wypłaciła Rafinerii Nafty Glimar S.A. środki pieniężne wynikające z podpisanych umów w wysokości 48 milionów złotych. W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach. Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 30 czerwca 2006, 31 grudnia 2005 oraz 30 czerwca 2005 są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 30 czerwca 2006, 31 grudnia 2005 oraz na 30 czerwca 2005 roku posiada również rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów.

⁽³⁾ - Spółka Petrobaltic w roku 2001 udzieliła pożyczkę spółce stowarzyszonej Energobaltic Sp. z o.o. Zgodnie z Umową Wspólników („umowa wspólników”), Petrobaltic S.A. zobowiązany jest przedstawić drugiemu udziałowcowi i pożyczkodawcy Energobaltic Sp. z o.o. firmie Rolls-Royce Power Ventures (Władysławowo) Limited („RRPV”) ofertę wykupu wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic,

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

w przypadku dostarczenia przez Petrobaltic S.A. mniejszej łącznej ilości gazu odpadowego do Energobaltic Sp. z o.o. w roku 2005, w porównaniu do minimalnej ilości gazu przewidzianej w Umowie Dostawy Gazu na ten rok.

31. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
	(nie badane)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,		
w tym:	904.044	844.341
od jednostek powiązanych	2.474	3.270
Podatki i ubezpieczenia społeczne	446.448	319.236
Fundusze specjalne	8.196	8.182
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6.656	7.432
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	42.019	45.759
Pozostałe zobowiązania, w tym:	92.153	48.569
-od jednostek powiązanych	-	2.824
- zobowiązania inwestycyjne	75.803	37.803
	=====	=====
Razem	1.499.516	1.273.519
	=====	=====

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 43 Not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 7-30 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 3 miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach 1 miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Zgodnie z art. 4.1.2. ustawy o podatku akcyzowym z dnia 23 stycznia 2004 roku (Dz. U. z dnia 26 lutego 2004 r.) obowiązek podatkowy powstaje m.in. w momencie wyprowadzenia wyrobów akcyzowych zharmonizowanych ze składu podatkowego. Jednostka Dominująca oraz niektóre spółki w Grupie posiadają zarejestrowane składy podatkowe, w których wyroby akcyzowe zharmonizowane są objęte procedurą zawieszenia poboru akcyzy i mogą być poddane czynnościom zgodnie z ustalonymi w ustawie o podatku akcyzowym warunkami.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Na mocy ustawy oraz wewnętrznych regulaminów Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w ciężar kosztów. Celem funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej spółek w Grupie, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów i zobowiązań ZFŚS.

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
Aktywa dotyczące ZFŚS		
Środki pieniężne na rachunku wydzielonym ZFŚS	9.915	2.770
Należności od pracowników wynikające z ZFŚS	5.738	6.662
Pozostałe	1.333	152
	=====	=====
Razem	16.986	9.584
	=====	=====
Pasywa dotyczące ZFŚS		
Zobowiązania z tyt. ZFŚS	16.149	9.146
Pozostałe	837	438
	=====	=====
Razem	16.986	9.584
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

32. Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)
Sprzedaż produktów	8.387.289	4.698.389
Sprzedaż usług	38.568	24.242
Sprzedaż produktów razem	8.425.857	4.722.631
Sprzedaż towarów	151.742	705.158
Sprzedaż materiałów	3.451	475
Sprzedaż towarów i materiałów razem	155.193	705.633
	8.581.050	5.428.264
- w tym do jednostek powiązanych	5.380	4.459
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(2.626.346)	(1.796.383)
Razem	5.954.704	3.631.881

33. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)
Amortyzacja	147.827	128.303
Zużycie materiałów i energii	4.827.987	2.544.159
Usługi obce	284.066	221.442
Podatki i opłaty	40.995	34.580
Wynagrodzenia	140.536	126.073
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	52.138	40.748
Pozostałe koszty rodzajowe	53.091	50.660
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	117.516	530.718
Razem	5.664.156	3.676.683
Korekty:		
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(184.687)	(242.030)
Razem koszty operacyjne, w tym:	5.479.469	3.434.653
Koszt własny sprzedaży	5.043.632	3.110.946
Koszty sprzedaży	290.437	202.284
Koszty ogólnego zarządu	145.400	121.423

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

34. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	440	2.817
Dotacje	304	256
Rozwiązane rezerwy	449	1.811
Pozostałe	7.864	9.545
	=====	=====
Razem	9.057	14.429
	=====	=====

35. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	525	281
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9.728	8.061
Pozostałe rezerwy	2.413	2.361
Pozostałe	5.985	4.198
	=====	=====
Razem	18.651	14.901
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

36. Przychody i koszty finansowe netto

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Otrzymane dywidendy	2.154	554
Odsetki	16.168	9.367
Zyski z tytułu różnic kursowych	10.782	8.275
Zysk ze zbycia inwestycji	6.514	7.704
Aktualizacja wartości inwestycji	2.376	-
Pozostałe	34.921	850
	-----	-----
Przychody finansowe razem	72.915	26.750
Odsetki	(20.962)	(19.820)
Strata ze zbycia inwestycji	-	(523)
Aktualizacja wartości inwestycji	-	(24.119)
Pozostałe	(2.988)	(3.114)
	-----	-----
Koszty finansowe razem	(23.950)	(47.576)
	=====	=====
Przychody (koszty) finansowe netto	48.965	(20.826)
	=====	=====

37. Podatek dochodowy

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych	110.874	72.433
Podatek odroczony	(10.537)	(29.253)
	=====	=====
Razem podatek	100.337	43.180
	=====	=====

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków i strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem wynika z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)
Zysk przed opodatkowaniem	514.602	460.879
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki (19% w 2004 i 2005 roku)	97.774	87.567
Różnice trwałe, w tym:		
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia	-	(266.625)
Udziały w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	4	(2.234)
Pozostałe różnice trwałe	13.485	35.243
Efekt podatkowy różnic	2.563	(44.387)
Podatek dochodowy	100.337	43.180
Efektywna stawka podatku	19,5%	9,4%

Rezerwa netto na podatek odroczony na dzień 30 czerwca 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku składa się z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9.742	9.612
Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów	2.667	1.835
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1.643	2.491
Ujemne różnice kursowe od rozrachunków w walutach obcych	576	1.460
Strata podatkowa rozliczona w czasie	207	457
Odpis aktualizujący należności	11.992	11.899
Pozostałe	36.844	27.874
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	63.671	55.628
Rezerwa na podatek odroczony:		
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	232.986	244.774
Dodatnia wycena rozrachunków w walutach obcych	2.182	-
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	1.447	1.012
Pozostałe	8.603	1.926
Rezerwa na podatek odroczony - razem	245.218	247.712
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(181.547)	(192.084)

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczony- aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony muszą być obliczane indywidualnie w poszczególnych spółkach.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

W rezultacie skonsolidowane bilanse prezentują aktywa oraz rezerwę na podatek odroczony w sposób następujący:

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2006</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2005</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	33.393	26.593
Rezerwa na podatek odroczony:	(214.940)	(218.677)
	=====	=====
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(181.547)	(192.084)
	=====	=====

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2006 -2084.

38. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Istotne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe, których stroną jest spółka Grupa LOTOS S.A.

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 tysięcy złotych. 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.

Na dzień sporządzenia mniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zabezpieczeniem poręczenia pożyczki, z uwzględnieniem aneksu z dnia 20 października 2005 roku, jest zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będącej własnością LOTOS Jasło instalacji przerobu tworzyw sztucznych o wartości netto 8.155 tysięcy złotych.

Istotne zobowiązania wekslowe Jednostki Dominującej

1. W dniu 7 lipca 2005 roku, Grupa LOTOS S.A. złożyła zabezpieczenie akcyzowe w formie weksła in blanco do kwoty 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego związanego z procedurą zawieszonoego poboru akcyzy. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 7 lipca 2006 roku.
2. Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku, w organach celnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań celno-podatkowych Jednostki Dominującej, złożone są 2 czeki na łączną kwotę 160.000 tysięcy złotych.
3. W dniu 16 marca 2006 roku, Grupa LOTOS S.A. złożyła zabezpieczenie akcyzowe w formie weksła in blanco do kwoty 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego związanego z procedurą zawieszonoego poboru akcyzy; zabezpieczenie jest ważne do dnia 16 marca 2007 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Istotne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe, których stroną jest spółka Petrobaltic S.A.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Istotne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe, których stroną jest spółka LOTOS Jasło S.A.

Zobowiązania wekslowe na rzecz Nafty Polskiej S.A.

Rafineria Jasło wystawiła na rzecz Nafty Polskiej S.A. dziewięć weksli in blanco. Zgodnie z deklaracjami wekslowymi sporządzonymi w związku z powyższymi wekslami w dniu 19 stycznia 2000 roku, weksle te stanowią zabezpieczenie Rafinerii Jasło S.A. 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 tysięcy złotych.

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

Zobowiązania wekslowe na rzecz Ministra Gospodarki

Rafineria Jasło S.A. wystawiła na rzecz Ministra Gospodarki weksel własny in blanco. Zgodnie z deklaracją wekslową wystawioną z związku z powyższym wekslem 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 tysięcy złotych.

Pozostałe zobowiązania wekslowe

Ponadto, na dzień 30 czerwca 2006 roku Rafineria Jasło S.A. miała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel in blanco 4.300 tysięcy złotych dla PBS Sanok jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 29 września 2006 roku,
- weksel in blanco 12.000 tysięcy złotych dla PKO BP S.A. o/Jasło jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 30 sierpnia 2006 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

39. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. W dniu 4 lipca 2006 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank Millennium S.A. wystawił gwarancję bankową, której beneficjentem jest Dyrektor Izby Celnej w Gdyni tytułem zabezpieczenia długów celnych, podatków, innych opłat powstałych w okresie od dnia 4 lipca 2006 roku do 4 maja 2007 roku, do łącznej kwoty 160.000 tysięcy złotych. Odpowiedzialność banku wygasa w dniu 3 lipca 2007 roku.
2. Do dnia 7 lipca 2007 roku został przedłużony termin ważności zabezpieczenia z dnia 7 lipca 2005 w formie weksła własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Spółki związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksła własnego in blanco upływał 7 lipca 2006 roku.
3. W dniu 25 lipca 2006 roku LOTOS Czechowice otrzymała od Naczelnika Drugiego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej upoważnienie do przeprowadzenia kontroli podatkowej z dnia 24 lipca 2006 roku w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2000 rok. W sierpniu 2006 spółka LOTOS Czechowice otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli, do którego we wrześniu 2006 złożyła wyjaśnienia i zastrzeżenia.

40. 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

Istotne postępowania przed organami administracji w związku z prowadzoną przez Jednostkę dominującą 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. W lipcu 2005 roku Jednostka Dominująca złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie na postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego w sprawie materiału dowodowego. Niezależnie od złożonego zażalenia Spółka wystąpiła we wrześniu 2005 roku z kolejnym wnioskiem o wydanie decyzji o stwierdzenie nie stosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyk monopolistycznych. W październiku 2005 roku wpłynęło kolejne postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego materiału dowodowego, na które Jednostka Dominująca złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie. Sąd Okręgowy – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oddalił zażalenie. Na postanowienia w przedmiocie oddalenia zażaleń, Grupa LOTOS S.A. wniosła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie stosowne zażalenia, które zostały oddalone. Obecnie sprawa jest w toku.

Istotne postępowania przed organami administracji w związku z działalnością prowadzoną przez Rafinerię Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice)

Postępowania podatkowe oraz postępowania sędowo-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 (obecnie LOTOS 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 roku, za lipiec 1998 roku oraz za maj 1998 roku. Łączna wartość przedmiotu zaskarżenia wynosiła 1.229 tysięcy złotych. We wszystkich powyższych sprawach został ogłoszony wyrok. Od wydanych wyroków zostały złożone skargi kasacyjne przez Rafineria Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice) w przedmiocie podatku za lipiec 1998 r. oraz przez Dyrektora Izby Skarbowej w przedmiocie podatku za październik 1998 r., za lipiec 1998 r. oraz za maj 1998 r. Kwoty podatku VAT i odsetek za zwłokę zostały zapłacone przez LOTOS Czechowice. W wyniku prowadzonych postępowań podatkowych i sądowych istnieje możliwość zwrotu wpłaconych kwot wraz z wysokimi odsetkami.

LOTOS Czechowice otrzymała następujące wyroki Naczelnego Sądu Administracyjnego w grudniu 2005 roku:

- uchylono wyrok WSA z grudnia 2004 roku (w przedmiocie podatku za październik 1998 roku) w części dot. określenia zobowiązania podatkowego, zaległości podatkowej i odsetek za zwłokę i w tej części przekazano do WSA do ponownego rozpatrzenia; w pozostałym zakresie skargę kasacyjną oddalono,
- uchylono wyrok WSA z grudnia 2004 roku (w przedmiocie podatku za maj 1998 roku) w części dot. określenia zobowiązania podatkowego, zaległości podatkowej i odsetek za zwłokę i w tej części przekazano do WSA do ponownego rozpatrzenia; w pozostałym zakresie skargę kasacyjną oddalono,
- utrzymano wyrok WSA z grudnia 2004 roku. (w przedmiocie podatku za lipiec 1998 roku), NSA odstąpił od zasądzenia kosztów postępowania kasacyjnego.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Postępowania w zakresie podatku akcyzowego za niektóre miesiące 1998 roku

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

Naczelny Sąd Administracyjny wyznaczył termin rozprawy sądowej na 26.10.2005 roku w przedmiocie podatku za wrzesień 1998 roku, za sierpień 1998 roku oraz za czerwiec 1998 roku. Wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego wyrok WSA w przedmiocie podatku za wrzesień 1998 r., za sierpień 1998 r. oraz za czerwiec 1998 r. został uchylony w całości i zwrócony do ponownego rozpatrzenia.

Kwoty podatku akcyzowego i odsetek za zwłokę zostały zapłacone przez Rafinerię Czechowice (obecnie LOTOS 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 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej w stosunku do Rafinerii Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice) wszczął z urzędu dwa postępowania w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym oraz wznosił 7 postępowań w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiąc marzec. Przedmiotowe postępowanie zakończyło się – Naczelnik Urzędu Celnego wydał decyzje w dniu 31.03.2005 roku, na podstawie których Rafineria Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice) S.A. zapłaciła zaległości podatkowe wraz z odsetkami w wysokości 273 tysięcy złotych.

Postępowania w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1999

W dniu 21 stycznia 2005 roku LOTOS Czechowice otrzymała od Naczelnika II Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej postanowienie z dnia 19 stycznia 2005 roku o wszczęciu z urzędu postępowania podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1999. Postępowanie zakończyło się wydaniem decyzji przez Naczelnika II Śląskiego Urzędu Skarbowego w dniu 20 czerwca 2005 roku. W dniu 15 lipca 2005 roku na konto Rafinerii Czechowice S.A. (obecnie LOTOS Czechowice) wpłynęła kwota 856 tysięcy złotych na podstawie zaskarżonej decyzji. W lipcu 2005 roku Rafineria Czechowice S.A. (obecnie LOTOS Czechowice) złożyła odwołanie od tej decyzji, które skutkować może zwiększeniem kwoty do zwrotu o około 241 tysięcy złotych. Spółka otrzymała w dniu 15 września 2005 roku zawiadomienie, że odwołanie zostanie załatwione w terminie do 18 listopada 2005 roku.

LOTOS Czechowice złożyła w dniu 2 listopada 2005 roku wniosek o przedłużenie terminu do wypowiedzenia się w sprawie zebranego materiału dowodowego w sprawie do 10 listopada 2005 roku. W dniu 21 listopada 2005 roku LOTOS Czechowice otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej z dnia 18 listopada 2005 roku utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję organu pierwszej instancji. LOTOS Czechowice złożyła w dniu 21 grudnia 2005 roku skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 18 listopada 2005 roku – wartość przedmiotu zaskarżenia 282.932 złotych. W lutym 2006 roku LOTOS Czechowice otrzymała z Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach pismo z 19 stycznia 2006 roku Dyrektora Izby, który w odpowiedzi na skargę, wniósł o jej oddalenie.

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

W LOTOS Czechowice została przeprowadzona kontrola przez Naczelnika Urzędu Celnego w Bielsku-Białej w celu ustalenia prawidłowej wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 września 2004 roku. W konsekwencji przeprowadzonej kontroli, zostały wszczęte z urzędu postępowania podatkowe w dniu 18 maja 2005 roku. W dniu 5 maja 2006 roku LOTOS Czechowice S.A. otrzymała 4 decyzje Naczelnika Urzędu Celnego w Bielsku-Białej określające zobowiązanie podatkowe w podatku akcyzowym za miesiące styczeń, luty, marzec 2004 roku. Postępowanie w zakresie określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiąc kwiecień 2004 roku zostało umorzone. W dniu 19 maja 2006 roku spółka złożyła do Dyrektora Izby Celnej odwołania od wyżej wymienionych decyzji oraz wnioski o wstrzymanie wykonania niniejszych decyzji. W sierpniu 2006 roku wpłynęły decyzje Naczelnika Urzędu Celnego, w których umorzono postępowania w zakresie podatku za miesiące maj-wrzesień 2004 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

Postępowanie dotyczące zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym za okres od 1 września 2003 do 31 grudnia 2003 roku

Dnia 12 kwietnia 2006 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej wszczął postępowanie w zakresie ustalenia prawidłowej wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za okres od 1 września 2003 do 31 grudnia 2003 roku. Do czasu zakończenia postępowań trudno określić, czy zobowiązania podatkowe w podatku akcyzowym zostaną określone na nowo, a jeżeli zostaną określone, to w jakiej wysokości. Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej postanowieniem z dnia 12 czerwca 2006 roku wyznaczył termin załatwienia sprawy na 30 września 2006 roku.

Istotne postępowania przed organami administracji w związku z działalnością prowadzoną przez Lotos Paliwa

W dniu 30 marca 2006 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. otrzymała decyzję Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku z dnia 28 marca 2006 roku w sprawie ustalenia zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za styczeń 2005 roku. Działając na podstawie art. 109 Ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. Nr 54, poz. 535 z o późn. zm.) naczelnik urzędu skarbowego nałożył na spółkę dodatkowe zobowiązanie podatkowe, które dotyczy rozliczenia transakcji przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa LOTOS Mazowsze. Spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. nie uwzględniła skutków tego zdarzenia w sprawozdaniu finansowym ze względu na fakt, iż zarząd spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. złożył odwołanie od w.w. decyzji Urzędu Skarbowego oraz jest zdania, iż odwołanie zostanie rozpatrzone pozytywnie dla spółki. W dniu 25 lipca 2006 roku spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 21 lipca 2006 roku uchylającą decyzję organu pierwszej instancji określającą w tytule podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2005 roku zobowiązanie podatkowe oraz ustalającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

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 tysięcy 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 to decyzją 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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). Po rozprawie w czerwcu 2005 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku zlecił biegłemu z zakresu księgowości i ekonomii sporządzenie opinii w przedmiocie ustalenia strat jakie poniósł powód z tytułu działań Grupy LOTOS S.A. Postanowieniem Sądu Okręgowego w Gdańsku z lipca 2006 roku zlecono sporządzenie drugiej opinii biegłego w przedmiocie ustalenia strat jakie poniósł powód z tytułu działań Grupy LOTOS S.A. Termin następnej rozprawy nie został wyznaczony.

Postępowanie z powództwa Ministra Skarbu Państwa o unieważnienie umowy sprzedaży udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o.

W dniu 3 listopada 2005 roku wpłynął do Grupy LOTOS S.A. pozew wniesiony przez Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy zł. W dniu 21 kwietnia 2006 roku zapadł wyrok oddalający powództwo w całości. W dniu 8 czerwca 2006 roku Minister Skarbu Państwa wniósł apelację od wyroku sądu z dnia 21 kwietnia 2006 roku. W dniu 30 czerwca 2006 roku Spółka złożyła odpowiedź na powyższą apelację. Sprawa jest w toku.

Postępowania sądowe wszczęte przez Spółkę lub jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki

Postępowanie sądowe wszczęte przez Rafinerię Jasło (obecnie LOTOS Jasło) przeciwko osobie fizycznej

W dniu 4 grudnia 2003 roku Sąd Okręgowy w Krośnie wydał na rzecz Rafinerii Jasło (obecnie LOTOS Jasło), w postępowaniu nakazowym, nakaz zapłaty kwoty 4.829 tysięcy złotych 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 (obecnie LOTOS Jasło) zgłosiła sędziemu komisarzowi swoją wierzytelność w łącznej wysokości 7.668 tysięcy złotych, na którą składa się kwota: (i) 6.138 tysięcy zł jako niezapłacona należność główna za sprzedany towar; (ii) 1.498 tysięcy zł jako odsetki za zwłokę; (iii) 32 tysięcy złotych jako koszty procesu w sprawie przed Sądem Okręgowym w Krośnie. Wierzytelności do kwoty 2.580 tysięcy złotych obejmującej należność główną, jak również odsetki nie są objęte układem, ze względu na ich zabezpieczenie na mieniu upadłego hipoteką kaucyjną.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

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 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 tysięcy 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 tysięcy USD kosztów postępowania sądowego.

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

- a. SPE zwróci Spółce zależnej kwotę 1.325 tysięcy 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 tysięcy LTL.

W 2004 roku dywidenda w wysokości 5.973 tysięcy LTL oraz należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 885 tysięcy 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 niniejszego sprawozdania finansowego AB Geonafta nie rozliczyła tej kwoty płatności i należności związanej z postępowaniem sądowym wspomnianym, powyżej, ponieważ ostateczny wynik jest obecnie nieznany i nie będzie znany do momentu, gdy decyzja Arbitra wejdzie w życie w litewskiej jurysdykcji. W dniu 1 lipca 2005 roku zobowiązanie UAB Minijos Nafta wobec spółki AB Geonafta wygasło, ponieważ AB Geonafta otrzymała obie wymienione wyżej kwoty w łącznej kwocie 6.858 tysięcy LTL.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

41. Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej oraz informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy przedstawiało się następująco:

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)
Zarząd	337	294
Rada Nadzorcza	116	145
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	34	10
Razem	487	449

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej

w tysiącach złotych	30 czerwca 2006 (nie badane)	31 grudnia 2005
Zarząd	-	20
Rada Nadzorcza	-	-
Razem	-	20*

*10-letnia pożyczka z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych o rocznym oprocentowaniu na poziomie 4 %.

42. Struktura zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w podziale na grupy

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)
Pracownicy fizyczni	4.357	3.117
Pracownicy umysłowi	2.145	2.017
Razem	6.502	5.134

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

43. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane na typowych warunkach rynkowych.

(w tysiącach złotych)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2006	Stan na dzień 30 czerwca 2006	Stan na dzień 30 czerwca 2006
Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	1.953	-	102	3.536
Jednostki nie objęte konsolidacją	3.427	3.928	640	1.474
Razem	5.380	3.928	742	5.010

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży majątku trwałego Grupy na rzecz podmiotów powiązanych (jednostek nie objętych konsolidacją; jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności) wyniosła 16 tysięcy złotych. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku łączna wartość zakupów składników majątku trwałego Grupy od podmiotów powiązanych (jednostek nie objętych konsolidacją; jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności) wyniosła 2.809 tysięcy złotych.

Ponadto, w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku członek Zarządu Grupy LOTOS S.A. podczas sesji zwykłych na GPW zbył łącznie 42.755 akcji Grupy LOTOS S.A. za średnią cenę 42,65 PLN za jedną akcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 1.823,5 tysięcy złotych.

(w tysiącach złotych)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005	Stan na dzień 31 grudnia 2005	Stan na dzień 31 grudnia 2005
Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	2.223	1.296	229	1.440
Jednostki nie objęte konsolidacją	2.236	5.288	319	4.654
Razem	4.459	6.584	548	6.094

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży majątku trwałego Grupy na rzecz podmiotów powiązanych (jednostek nie objętych konsolidacją; jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności) wyniosła 52 tysiące złotych.

W okresie 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku łączna wartość zakupów składników majątku trwałego Grupy od podmiotów powiązanych (jednostek nie objętych konsolidacją; jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności) wyniosła 1.981 tysięcy złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

44. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Nafta Polska S.A. jest właścicielem 51,91% akcji Grupy LOTOS S.A. Nafta Polska S.A. jest spółką kontrolowaną przez Skarb Państwa, który na dzień 30 czerwca 2006 roku posiada bezpośrednio 6,93% akcji Grupy LOTOS S.A. Bezpośrednio i pośrednio Skarb Państwa posiada w Grupie LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku 58,84%.

W ciągu okresu 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2006 roku, wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A., a Naftą Polska S.A. na łączną wartość 4 tysięcy złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku

45. Podpisy członków Zarządu

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych	
	Marek Sokołowski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych	
	Mariusz Machajewski