



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU BIEGŁEGO REWIDENTA**

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.. -WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończone 30.06.2005	6 miesięcy zakończone 30.06.2004	6 miesięcy zakończone 30.06.2005	6 miesięcy zakończone 30.06.2004
Przychody ze sprzedaży	3.631.881	3.318.830	890.058	701.492
Zysk przed opodatkowaniem	196.106	187.681	48.059	39.670
Zysk netto	141.345	136.975	34.639	28.952
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	291.487	18.899	71.434	3.995
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(742.694)	(30.272)	(182.011)	(6.399)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	861.096	(55.513)	211.027	(11.734)
Przepływy pieniężne netto razem	411.105	(66.886)	100.748	(14.137)
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,78	1,73	0,44	0,37
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

	PLN'000			EUR'000		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Aktywa	6.108.216	4.022.527	3.916.971	1.511.897	986.155	862.351
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3.778.499	2.642.630	2.236.798	935.249	647.862	492.448

GRUPA LOTOS S.A. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończone 30.06.2005	6 miesięcy zakończone 30.06.2004	6 miesięcy zakończone 30.06.2005	6 miesięcy zakończone 30.06.2004
Przychody ze sprzedaży	3.117.793	2.943.171	764.071	622.090
Zysk przed opodatkowaniem	234.057	180.861	57.360	38.228
Zysk netto	198.418	135.977	48.626	28.741
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	120.758	(19.691)	29.594	(4.162)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(811.852)	35.893	(198.959)	7.587
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	844.070	(50.497)	206.855	(10.673)
Przepływy pieniężne netto razem	152.976	(34.295)	37.490	(7.249)
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,50	1,72	0,61	0,36
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

	PLN'000			EUR'000		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Aktywa	5.142.099	3.720.033	3.730.045	1.272.765	911.996	821.198
Kapitał własny	3.744.583	2.552.354	2.192.916	926.854	625.730	482.787

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE BILANSE
na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	8	2.772.368	2.139.475	2.029.902
Wartość firmy	11	11.871	11.871	10.935
Wartości niematerialne	10	46.676	45.577	31.849
Nieruchomości inwestycyjne	9	6.000	231	231
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	12	85.340	27.572	25.865
Aktywa finansowe	13	211.317	6.165	11.338
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30	25.277	9.209	5.291
Pozostały majątek trwały	8	10.694	486	455
Aktywa trwale razem		3.169.543	2.240.586	2.115.866
Aktywa obrotowe				
Zapasy	14	1.123.418	828.620	705.711
Należności z tytułu dostaw i inne	15	949.113	735.334	860.429
Należności z tytułu podatku dochodowego		1.005	13.677	1.334
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	16	22.014	4.728	10.761
Krótkoterminowe papiery wartościowe	13	275.670	43.234	113.586
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	567.453	156.348	109.284
Aktywa obrotowe razem		2.938.673	1.781.941	1.801.105
Aktywa razem		6.108.216	4.022.527	3.916.971

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE BILANSE
na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	18	113.700	78.700	78.700
Kapitał zapasowy	18	970.951	-	-
Zyski zatrzymane		2.690.581	2.563.930	2.158.098
Różnice kursowe z przeliczenia		3.267	-	-
		-----	-----	-----
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		3.778.499	2.642.630	2.236.798
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		125.139	14.882	2.731
		-----	-----	-----
Kapitał własny razem		3.903.638	2.657.512	2.239.529
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	22	105.180	143.737	193.482
Rezerwy długoterminowe	23	147.073	42.090	30.452
Rezerwa na podatek odroczoney	30	184.099	190.960	180.445
Pozostałe zobowiązania finansowe i inne		2.458	69	137
		-----	-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem		438.810	376.856	404.516
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	24	1.177.248	747.631	840.544
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24	19.103	455	525
Kredyty i pożyczki	22	233.715	184.571	331.046
Rezerwy krótkoterminowe	23	325.263	55.502	50.626
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	10.439	-	50.185
		-----	-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1.765.768	988.159	1.272.926
		=====	=====	=====
Pasywa razem		6.108.216	4.022.527	3.916.971
		=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Przychody ze sprzedaży	25	3.631.881	3.318.830
Koszt własny sprzedaży	26	(3.106.979)	(2.754.197)
Zysk na sprzedaży		524.902	564.633
Pozostałe przychody operacyjne	27	14.102	12.477
Koszty sprzedaży	26	(201.860)	(171.974)
Koszty ogólnego zarządu	26	(123.864)	(93.656)
Pozostałe koszty operacyjne	28	(14.921)	(109.219)
Zysk operacyjny		198.359	202.261
Przychody finansowe	29	29.529	41.976
Koszty finansowe	29	(47.481)	(60.834)
Udziały w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych		(391)	4.278
Sprzedaż inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	12	16.090	-
Zysk przed opodatkowaniem		196.106	187.681
Podatek dochodowy od osób prawnych	30	(43.626)	(49.651)
Zysk po opodatkowaniu		152.480	138.030
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	21	(11.135)	(1.055)
Zysk netto		141.345	136.975
Przypisany: Akcjonariuszom jednostki dominującej		141.345	136.975
Akcjonariuszom mniejszościowym		11.135	1.055
		152.480	138.030
Zysk na jedną akcję			
- podstawowy	20	1,78	1,73
- rozwodniony		-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		141.345	136.975
Korekty o pozycje:			
Zysk udziałowców mniejszościowych		11.135	1.055
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		391	(4.278)
Amortyzacja		123.776	93.179
Zyski z tytułu różnic kursowych		(1.436)	(12.999)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto		8.735	6.006
(Zysk)/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		44	54.187
Podatek dochodowy bieżącego okresu		43.626	49.651
Podatek dochodowy zapłacony		(41.079)	(44.836)
Zwiększenie stanu należności	17	(62.947)	(252.007)
Zwiększenie stanu zapasów	17	(156.905)	(157.568)
Zwiększenie stanu zobowiązań	17	238.620	97.648
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	17	(2.409)	38.964
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	17	(16.976)	6.237
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	17	3.520	(6.023)
Pozostałe pozycje netto	17	2.047	12.708
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		291.487	18.899
		-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		6.875	461
Sprzedaż udziałów, w tym udziałów w jednostce stowarzyszonej		41.648	-
Dywidendy otrzymane		31.396	5.878
Odsetki otrzymane		342	491
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		(294.072)	(80.546)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych, w tym:		(295.643)	(4.395)
- nabycie jednostek zależnych po odjęciu nabytych w transakcji połączenia środków pieniężnych		(115.108)	-
(Zakup)/ Sprzedaż krótkoterminowych aktywów finansowych		(232.840)	85.666
Pozostałe pozycje netto		(400)	(37.827)
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(742.694)	(30.272)
		-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		58.203	149.760
Emisja akcji		1.015.000	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(171.381)	(192.031)
Zapłacone odsetki		(10.475)	(6.860)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	19	(15.740)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		(2.554)	-
Pozostałe pozycje netto		(11.957)	(6.382)
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		861.096	(55.513)
		-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1.216	-
		=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		411.105	(66.886)
		=====	=====
Środki pieniężne na początek okresu	17	156.348	176.170
		=====	=====
Środki pieniężne na koniec okresu	17	567.453	109.284
- o ograniczonej możliwości dysponowania		13.793	10.874

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z przeszacowania środków trwałych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitały własne razem
1 stycznia 2004*		78.700	1.050.926	93.111	302.614	-	1.525.351
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	7	-	-	-	580.689	-	580.689
Transfery		-	(1.050.926)	(93.111)	1.144.037	-	-
1 stycznia 2004 skorygowany		78.700	-	-	2.027.340	-	2.106.040
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2004		-	-	-	136.975	-	136.975
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2003 rok		-	-	-	(6.217)	-	(6.217)
30 czerwca 2004		78.700	-	-	2.158.098	-	2.236.798
1 stycznia 2005		78.700	-	-	2.563.930	-	2.642.630
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2005		-	-	-	141.345	-	141.345
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku Jednostki Dominującej za 2004 rok	19	-	-	-	(15.740)	-	(15.740)
Emisja nowych akcji	18	35.000	-	-	-	-	35.000
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	18	-	980.000	-	-	-	980.000
Koszty emisji z uwzględnieniem podatku dochodowego	18	-	(9.049)	-	-	-	(9.049)
Inne		-	-	-	3.600	-	3.600
Dywidendy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej		-	-	-	(2.554)	-	(2.554)
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej		-	-	-	-	3.267	3.267
30 czerwca 2005 (nie badane)		113.700	970.951	-	2.690.581	3.267	3.778.499

* dane wg sprawozdań sporządzonych wg PSR

GRUPA LOTOS S.A.
BILANSE JEDNOSTKOWE
na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1.888.272	1.801.271	1.787.870
Wartości niematerialne	43.470	43.911	30.814
Aktywa finansowe	710.963	252.904	216.844
	-----	-----	-----
	2.642.705	2.098.086	2.035.528
Aktywa obrotowe			
Zapasy	972.312	768.075	593.775
Należności z tytułu dostaw i inne	1.011.216	718.410	960.932
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	7.859	2.545
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.646	3.494	8.390
Krótkoterminowe aktywa finansowe	274.369	43.234	112.582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	233.851	80.875	16.293
	-----	-----	-----
	2.499.394	1.621.947	1.694.517
	=====	=====	=====
Aktywa razem	5.142.099	3.720.033	3.730.045
	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
BILANSE JEDNOSTKOWE
na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	113.700	78.700	78.700
Kapitał zapasowy	970.951	-	-
Zyski zatrzymane	2.659.932	2.473.654	2.114.216
Kapitał własny razem	3.744.583	2.552.354	2.192.916
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	-	112.289	158.693
Rezerwy długoterminowe	14.652	15.442	10.901
Rezerwa na podatek odroczoney	183.753	190.959	183.438
Zobowiązania długoterminowe razem	198.405	318.690	353.032
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	996.620	620.798	798.268
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14.095	-	13.806
Kredyty i pożyczki	144.407	177.544	324.363
Rezerwy krótkoterminowe	43.989	50.647	47.660
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.199.111	848.989	1.184.097
Pasywa razem	5.142.099	3.720.033	3.730.045

GRUPA LOTOS S.A.
JEDNOSTKOWE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okresy 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Przychody ze sprzedaży	3.117.793	2.943.171
Koszt własny sprzedaży	(2.750.876)	(2.497.737)
Zysk na sprzedaży	366.917	445.434
Pozostałe przychody operacyjne	5.451	10.198
Koszty sprzedaży	(129.347)	(115.899)
Koszty ogólnego zarządu	(71.727)	(59.705)
Pozostałe koszty operacyjne	(1.116)	(103.984)
Zysk operacyjny	170.178	176.044
Przychody finansowe	101.006	63.188
Koszty finansowe	(37.127)	(58.371)
Zysk przed opodatkowaniem	234.057	180.861
Podatek dochodowy od osób prawnych	(35.639)	(44.884)
Zysk netto	198.418	135.977
Zysk na jedną akcję		
- podstawowy	2,50	1,72
- rozwodniony	-	-

GRUPA LOTOS S.A.
JEDNOSTKOWE RACHUNKI PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	198.418	135.977
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	84.519	81.419
Zyski z tytułu różnic kursowych	(1.484)	(12.999)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	(45.534)	(18.565)
(Zysk)/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(10.068)	54.309
Podatek dochodowy bieżącego okresu	35.639	44.884
Podatek dochodowy zapłacony	(18.767)	(38.938)
Zwiększenie stanu należności	(269.205)	(242.835)
Zwiększenie stanu zapasów	(204.237)	(112.811)
Zwiększenie stanu zobowiązań	359.203	49.029
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	(1.520)	699
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	(2.055)	32.670
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4.151)	(4.626)
Pozostałe pozycje netto	-	12.096
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	120.758	(19.691)
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	757	22.155
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	41.648	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	27.786	8.053
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(171.680)	(30.547)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych	(260.349)	(8.379)
(Zakup)/sprzedaż krótkoterminowych aktywów finansowych	(425.414)	59.615
Pozostałe pozycje netto	(24.600)	(15.004)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(811.852)	35.893
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	991	132.897
Emisja akcji	1.015.000	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(144.670)	(171.438)
Zapłacone odsetki	(6.117)	(5.719)
Zapłacone dywidendy	(15.740)	-
Pozostałe pozycje netto	(5.394)	(6.237)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	844.070	(50.497)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
	=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	152.976	(34.295)
	=====	=====
Środki pieniężne na początek okresu	80.875	50.588
	=====	=====
Środki pieniężne na koniec okresu	233.851	16.293

GRUPA LOTOS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

w tysiącach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z przeszacowania środków trwałych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2004*	78.700	1.050.080	93.111	257.838	1.479.729
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	583.427	583.427
Transfery	-	(1.050.080)	(93.111)	1.143.191	-
1 stycznia 2004 skorygowany	78.700	-	-	1.984.456	2.063.156
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2004	-	-	-	135.977	135.977
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2003 rok	-	-	-	(6.217)	(6.217)
30 czerwca 2004	78.700	-	-	2.114.216	2.192.916
1 stycznia 2005	78.700	-	-	2.473.654	2.552.354
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2005	-	-	-	198.418	198.418
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2004 rok	-	-	-	(15.740)	(15.740)
Emisja akcji	35.000	-	-	-	35.000
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	980.000	-	-	980.000
Koszty emisji z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	(9.049)	-	-	(9.049)
Inne	-	-	-	3.600	3.600
30 czerwca 2005 (nie badane)	113.700	970.951	-	2.659.932	3.744.583

* dane wg sprawozdań sporządzonych wg PSR

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2005

1. Informacje ogólne

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna. Grupa prowadzi również działalność w zakresie pozyskiwania oraz eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu ziemnego.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Podmiot dominujący						
Grupa LOTOS S.A.		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, plastyfikatorów, paliw z komponentami z recyklingu)	pełna	100,00%	100,00%	75,00%

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
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 Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	produkcja i sprzedaż asfaltów	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
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	85,22%	26,00%	-
Rafineria Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Czechowice	wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa	pełna	80,04%	-	-
Rafineria Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Jasło	wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	pełna	80,01%	-	-
Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	pełna	69,00%	-	-
UAB LOTOS Baltija	Litwa	obróć hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Łotwy	wyłączenie-niestotność	60,29%	60,29%	51,26%
BiproRaf Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi projektowe dla przemysłu naftowego	wyłączenie-niestotność	50,00%	50,00%	50,00%
Rafineria Nafty Glimar S.A.	Gorlice	działalność rafinerijna (obecnie wstrzymana z powodu upadłości spółki)	wyłączenie-brak sprawowania kontroli	91,54%	-	-
LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o.	Gorlice	realizacja budowy oraz późniejsza eksploatacja instalacji Hydrokompleks; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	wyłączenie-niestotność	100,00%	100,00%	-
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Gorlice	zarządzanie majątkiem Rafinerii Glimar	wyłączenie-niestotność	100,00%	100,00%	-
Spółki pośrednio zależne						

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	pełna	80,04%	-	-
RCParafiny Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	brak działalności operacyjnej – majątek przekazany w zamian za udziały na rzecz spółki LOTOS Parafiny	pełna	80,04%	-	-
RCRemo Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	pełna	80,04%	-	-
CBA Racer Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	pełna	80,04%	-	-
RCSerwis Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	metoda praw własności	80,04%	-	-
RCPaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność handlowa (nie została jeszcze rozpoczęta)	metoda praw własności	80,04%	-	-
RCTransport Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	działalność usługowa	metoda praw własności	80,04%	-	-
Jasbit – Rafineria Jasło Sp. z o.o. w likwidacji	Jasło	brak działalności operacyjnej (spółka w likwidacji)	pełna	80,01%	-	-
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Jasło	działalność handlowa	pełna/ metoda praw własności	86,01%	30,00%**	30,00%**
Parafiny Sp. z o.o., Jasło	Jasło	Wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	wyłączenie-niestotność	-	13,00%	-
Rafineria Jasło Monto-Rem Sp. z o.o.	Jasło	działalność usługowa	pełna	79,56%	-	-
Plastekol Organizacja Odzysku S.A.	Jasło	działalność usługowa	pełna	53,61%	-	-
Rafineria Jasło Sped-Kol Sp. z o.o.	Jasło	brak działalności operacyjnej - dzierżawa majątku na rzecz LOTOS Kolej	wyłączenie-niestotność	80,01%	-	-
Petrosoft.pl Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Jasło	działalność usługowa	wyłączenie-niestotność	80,01%	-	-
Laboratorium „Badacz” Sp. z o.o.	Jasło	działalność usługowa	wyłączenie-niestotność	80,01%	-	-
Chemipetrol Sp. z o.o.	Jasło	działalność handlowa majątek wniesiony w zamian za udziały na rzecz spółki LOTOS Parafiny	wyłączenie-niestotność	80,01%	-	-
Miliana Shipping Company Ltd.	Cypr	działalność usługowa	pełna	68,93%	-	-
Aphrodite Offshore Services Ltd.	Antyle Holenderskie	działalność usługowa	wyłączenie-niestotność	69,00%	-	-

Spółki stowarzyszone

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Naftoport Sp. z o.o.	Gdańsk	Eksploracja terminali przeładunkowych ropy i produktów naftowych	metoda praw własności	***	25,64%	25,64%

* od 15 stycznia 2005 roku

** wyceniane metodą praw własności

*** patrz Nota 12

Na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2004 oraz na dzień 30 czerwca 2004 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku wchodził:

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 września 2005 roku.

5. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 30 czerwca 2005 roku i przewiduje, że będą one w tym kształcie obowiązywać na dzień 31 grudnia 2005 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Jednostki Grupy, za wyjątkiem Jednostki dominującej, 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”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

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

MSSF 1 wymaga, aby Grupa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Spółka sporządziła niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, co do których przewiduje, że będą obowiązywać, w zakresie w którym pozostawiony został jej wybór na dzień 31 grudnia 2005 roku. Ze względu jednak na to, że Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości jest w trakcie dokonywania zmian w standardach oraz opracowywania nowych standardów, jak też ze względu na ciągle trwający proces zatwierdzania MSSF przez Unię Europejską, zakres rozwiązań, które będą obowiązywać na 31 grudnia 2005 roku może się różnić od rozwiązań przyjętych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku.

W szczególności, MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym bilansie otwarcia sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła wszystkie aktywa i pasywa, których ujęcie jest wymagane przez MSSF. Zgodnie z MSSF 1 jednostka może dokonać wyceny części składników rzeczowego majątku trwałego do wartości godziwej na dzień zastosowania MSSF i uznać powstałą wartość jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień. Grupa rozpoczęła proces wyceny rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF według wartości godziwej i uznania tych wartości jako domniemanego ich kosztu na dzień przejścia. Jednostka Dominująca ustaliła wstępnie wartości i ujęła korektę bilansu otwarcia na 1 stycznia 2004 roku (patrz Nota 7). Ze względu jednak na czasochłonność proces wyceny w Grupie Kapitałowej nie został jeszcze zakończony i jest możliwe, że ustalone dotychczas korekty oraz wartości bilansu otwarcia ulegną jeszcze zmianie. Zdaniem Zarządu zmiany tych wartości nie będą istotne.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały badaniu audytora. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 30 czerwca 2004 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) podlegały badaniu przez audytora.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

6. Zasady rachunkowości

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości określone przez MSSF. Jak opisano w Nocie 7, składniki środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości zostały ujęte w wartości godziwej, która uznana została za ich skorygowaną wartość początkową. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

a) Podstawa konsolidacji

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

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

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

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

b) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

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

Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe, a podmioty stosują spójne zasady rachunkowości.

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.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

d) Wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

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

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

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

e) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

f) Środki 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. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

g) Utrata wartości

Środki trwale 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 jednostek generujących przepływy gotówkowe (ang. „cash-generating unit”), do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

h) Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są – według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu 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 i podatku akcyzowego i opłaty paliwowej, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

j) Należności krótko- i długoterminowe

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

k) Transakcje w walucie obcej

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

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w innym wiążącym 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. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs średni NBP na dzień	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku	30 czerwca 2004 roku
USD	3.3461	2.9904	3.7470
EUR	4.0401	4.0790	4.5422
CHF	2.6072	2.6421	2.9726

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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

m) Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

n) Kapitały własne

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

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

o) Rezerwy

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

p) Programy świadczeń pracowniczych

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

q) Kredyty bankowe i pożyczki

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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) Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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 odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

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

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

t) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

u) Uznawanie przychodów

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

v) Sprzedaż towarów i produktów

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

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

w) Odsetki

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

x) Dywidendy

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

y) Szacunki Zarządu

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

Przyjęte założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach.

z) Zysk netto na akcję

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

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

W związku ze zmianami polityk księgowych niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zawierają następujące zmiany w stosunku do wartości kapitałów własnych i zysków netto wykazanych w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze sporządzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

w tysiącach złotych	Skonsolidowane kapitały własne na dzień			Skonsolidowany zysk netto za okres	
	1 stycznia 2004	30 czerwca 2004	31 grudnia 2004	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004	12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004
Dane przed przekształceniem	1.525.351*	1.651.232	2.081.336 *	141.898	572.002*
Zmiana kursu wymiany walut zastosowanego do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych	(11.874)	-	-	11.874	11.874
Wypłata z zysku na działalność socjalną	(7.749)	-	(7.462)	(2.051)	(9.513)
Wycena majątku do wartości godziwej	733.502	714.191	693.890	(19.311)	(39.612)
Pozostałe	840	1.494	1.680	654	840
Podatek odroczony	(134.030)	(130.119)	(126.814)	3.911	7.216
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem korekty	580.689	585.566	561.294	(4.923)	(29.195)
	=====	=====	=====	=====	=====
Dane po przekształceniu	2.106.040	2.236.798	2.642.630	136.975	542.807
	=====	=====	=====	=====	=====

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

w tysiącach złotych	Jednostkowe kapitały własne na dzień			Jednostkowy zysk netto za okres	
	1 stycznia 2004	30 czerwca 2004	31 grudnia 2004	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004	12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004
Dane przed przekształceniem	1.479.729*	1.619.726	1.999.446 *	154.697	534.416*
Zmiana kursu wymiany walut zastosowanego do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych	(11.874)	-	-	11.874	11.874
Wyplata z zysku na działalność socjalną	(6.431)	-	(6.191)	(2.051)	(8.242)
Wycena majątku do wartości godziwej	735.762	703.309	685.913	(32.453)	(49.849)
Podatek odroczoney	(134.030)	(130.119)	(126.814)	3.910	7.216
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem korekty	583.427	573.190	552.908	(18.720)	(39.001)
	=====	=====	=====	=====	=====
Dane po przekształceniu	2.063.156	2.192.916	2.552.354	135.977	495.415
	=====	=====	=====	=====	=====

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

Opis najważniejszych różnic pomiędzy PSR a MSSF

Wyplata z zysku na działalność socjalną

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Wycena majątku do wartości godziwej

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

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości	W tym korekta z tytułu wyceny w wartości godziwej
	1 stycznia 2004 roku	1 stycznia 2004 roku		
Wartości niematerialne	18.432	31.585	13.153	13.153
Grunty	31.104	214.218	183.114	183.114
Budynki i budowle	758.250	1.056.151	297.901	297.901
Urządzenia techniczne i maszyny	469.983	706.181	236.198	236.198
Środki transportu	10.298	13.288	2.990	2.990
Inne środki trwałe	5.856	29.761	23.905*	146
	=====	=====	=====	=====
Razem	1.293.923	2.051.184	757.261	733.502
	=====	=====	=====	=====

*korekta wartości wynika z reklasyfikacji majątku prezentowanego w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z PSR w innych pozycjach bilansowych

Skutki w podatku odroczonym

W wyniku wyżej przedstawionych korekt do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR zmienia się stan podatku odroczonego.

Ponadto pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według PSR oraz MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Zakres informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR jest różny od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.

8. Rzeczowy majątek trwały

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Grunty	243.918	235.435	216.687
Budynki i budowle	1.263.965	1.071.153	1.039.782
Urządzenia techniczne i maszyny	713.266	634.776	660.416
Środki transportu i pozostałe	253.080	53.463	46.324
Inwestycje w toku	298.139	144.648	66.693
	=====	=====	=====
Razem	2.772.368	2.139.475	2.029.902
	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Zmiany w rzeczowym majątku trwałym

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Inwestycje w toku	Razem
Koszt 1 stycznia 2004	217.463	1.081.328	766.541	49.136	58.895	32.876	2.206.239
Zwiększenia	2.972	10.230	7.370	11.291	3.749	36.479	72.091
-zakup	2.972	1.906	1.525	10.109	996	52.751	70.259
-transfery	-	8.324	5.728	1.182	2.753	(19.476)	(1.489)
-objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-
-pozostałe	-	-	117	-	-	3.204	3.321
Zmniejszenia	-	(123)	(886)	(448)	(19)	(2.662)	(4.138)
-sprzedaż	-	-	(23)	(447)	(4)	-	(474)
-pozostałe	-	(123)	(863)	(1)	(15)	(2.662)	(3.664)
Koszt 30 czerwca 2004	220.435	1.091.435	773.025	59.979	62.625	66.693	2.274.192
Koszt 1 stycznia 2004	217.463	1.081.328	766.541	49.136	58.895	32.876	2.206.239
Zwiększenia	22.680	69.332	38.720	19.862	17.044	114.691	282.329
-zakup	-	56	1.627	14.108	5.691	256.496	277.978
-transfery	22.181	64.201	30.837	5.225	11.188	(151.346)	(17.714)
-objęcie konsolidacją nowych spółek	499	4.763	6.250	360	165	32	12.069
-pozostałe	-	312	6	169	-	9.509	9.996
Zmniejszenia	(430)	(124)	(3.701)	(1.110)	(476)	(2.919)	(8.760)
-sprzedaż	(430)	-	(221)	(832)	(9)	-	(1.492)
-pozostałe	-	(124)	(3.480)	(278)	(467)	(2.919)	(7.268)
Koszt 31 grudnia 2004	239.713	1.150.536	801.560	67.888	75.463	144.648	2.479.808
Koszt 1 stycznia 2005	239.713	1.150.536	801.560	67.888	75.463	144.648	2.479.808
Zwiększenia	10.334	447.859	320.229	237.603	134.956	177.759	1.328.740
-zakup	-	29	741	1.175	21.626	216.684	240.255
-transfery	7.202	72.845	67.782	15.274	3.328	(169.599)	(3.168)
-objęcie konsolidacją nowych spółek	3.132	374.949	251.576	212.298	110.002	102.767	1.054.724
-pozostałe	-	36	130	8.856	-	27.907	36.929
Zmniejszenia	(16)	(821)	(4.210)	(2.693)	(3.208)	(4.355)	(15.303)
-sprzedaż	-	(25)	(706)	(1.486)	(157)	(2)	(2.376)
-pozostałe	(16)	(796)	(3.504)	(1.207)	(3.051)	(4.353)	(12.927)
Koszt 30 czerwca 2005	250.031	1.597.574	1.117.579	302.798	207.211	318.052	3.793.245
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2004	3.247	25.177	60.360	35.847	29.134	-	153.765
Zwiększenia	501	26.548	53.077	2.991	8.469	-	91.586
- amortyzacja	501	26.548	53.064	2.991	8.469	-	91.573
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	13	-	-	-	13
Zmniejszenia	-	(72)	(828)	(139)	(22)	-	(1.061)
Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2004	3.748	51.653	112.609	38.699	37.581	-	244.290
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2004	3.247	25.177	60.360	35.847	29.134	-	153.765
Zwiększenia	1.031	54.279	109.339	7.834	17.650	-	190.133
- amortyzacja	1.031	53.380	108.577	7.751	17.630	-	188.369

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Inwestycje w toku	Razem
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	64	762	83	18	-	927
- inne zwiększenia	-	835	-	-	2	-	837
Zmniejszenia	-	(73)	(2.915)	(544)	(189)	-	(3.721)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2004	4.278	79.383	166.784	43.137	46.595	-	340.177
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2005	4.278	79.383	166.784	43.137	46.595	-	340.177
Zwiększenia	1.854	253.853	239.410	120.463	48.132	-	663.712
- amortyzacja	676	35.017	63.414	10.466	10.290	-	119.863
- objęcie konsolidacją nowych spółek	1.178	218.832	175.866	108.933	37.780	-	542.589
- inne zwiększenia	-	4	130	1.064	62	-	1.260
Zmniejszenia	(19)	(701)	(3.891)	(1.204)	(428)	-	(6.243)
Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2005	6.113	332.535	402.303	162.396	94.299	-	997.646
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2004	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2004	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2004	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	156	-	156
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2004	-	-	-	-	156	-	156
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2005	-	-	-	-	156	-	156
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	1.074	2.010	-	100	19.913	23.097
Zmniejszenia	-	-	-	-	(22)	-	(22)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2005	-	1.074	2.010	-	234	19.913	23.231
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2004	216.687	1.039.782	660.416	21.280	25.044	66.693	2.029.902
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2004	235.435	1.071.153	634.776	24.751	28.712	144.648	2.139.475
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2005	243.918	1.263.965	713.266	140.402	112.678	298.139	2.772.368

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Składniki rzeczowego majątku trwałego o wartości bilansowej 151.428 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2005 objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

Pozostały majątek trwały

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Inne rozliczenia międzyokresowe	6.750	486	455
Należności długoterminowe	3.944	-	-
Razem	10.694	486	455

9. Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone	Rok zakończony	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2005		
	(nie badane)		
Bilans otwarcia	231	594	594
Zwiększenia:	16.258	-	-
Zmiana składu Grupy Kapitałowej	16.258	-	-
Zmniejszenia:	(10.489)	(363)	(363)
- sprzedaż	(10.300)	(363)	(363)
- pozostałe	(189)	-	-
Bilans zamknięcia	6.000	231	231

10. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	194	-	-
Oprogramowanie	3.240	2.717	2.177
Patenty i znaki towarowe	42.375	42.041	29.194
Pozostałe	867	819	478
Razem	46.676	45.577	31.849

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Zmiany stanu wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Patenty i znaki towarowe	Pozostałe	Razem
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2004	100	4.223	30.846	392	35.561
Zwiększenia	-	190	1.563	115	1.868
-zakup	-	190	74	20	284
-transfery	-	-	1.489	-	1.489
-objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-
-pozostałe	-	-	-	95	95
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
-sprzedaż	-	-	-	-	-
-pozostałe	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2004	100	4.413	32.409	507	37.429
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2004	100	4.223	30.846	392	35.561
Zwiększenia	-	1.198	16.248	694	18.140
-zakup	-	581	40	533	1.154
-transfery	-	284	16.130	-	16.414
-objęcie konsolidacją nowych spółek	-	1	15	2	18
-pozostałe	-	332	63	159	554
Zmniejszenia	-	(69)	(335)	(205)	(609)
-sprzedaż	-	(6)	-	-	(6)
-pozostałe	-	(63)	(335)	(205)	(603)
	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2004	100	5.352	46.759	881	53.092
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2005	100	5.352	46.759	881	53.092
Zwiększenia	642	4.991	4.373	6.236	16.242
-zakup	-	276	3	-	279
-transfery	-	357	2.547	-	2.904
-objęcie konsolidacją nowych spółek	642	4.281	1.823	5.615	12.361
-pozostałe	-	77	-	621	698
Zmniejszenia	-	(456)	-	(1.242)	(1.698)
-sprzedaż	-	(53)	-	-	(53)
-pozostałe	-	(403)	-	(1.242)	(1.645)
	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 30 czerwca 2005	742	9.887	51.132	5.875	67.636
Umorzenie 1 stycznia 2004	88	1.888	1.993	4	3.973
Zwiększenia	12	348	1.222	25	1.607
- amortyzacja	12	348	1.222	25	1.607
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 30 czerwca 2004	100	2.236	3.215	29	5.580

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Umorzenie 1 stycznia 2004	88	1.888	1.993	4	3.973
Zwiększenia	12	735	2.728	58	3.533
- amortyzacja	12	735	2.693	58	3.498
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	4	-	4
- inne zwiększenia	-	-	31	-	31
Zmniejszenia	-	(37)	(3)	-	(40)
	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 31 grudnia 2004	100	2.586	4.718	62	7.466
Umorzenie 1 stycznia 2005	100	2.586	4.718	62	7.466
Zwiększenia	264	4.462	4.039	4.946	13.711
- amortyzacja	43	752	2.955	163	3.913
- objęcie konsolidacją nowych spółek	221	3.710	1.084	4.783	9.798
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(450)	-	-	(450)
	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 30 czerwca 2005	364	6.598	8.757	5.008	20.727
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2004	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2004	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2004	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	49	-	-	49
Objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2004	-	49	-	-	49
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2005	-	49	-	-	49
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	204	-	-	-	204
Zmniejszenia	(20)	-	-	-	(20)
	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 30 czerwca 2005	184	49	-	-	233
	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2004	-	2.177	29.194	478	31.849
	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2004	-	2.717	42.041	819	45.577
	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2005	194	3.240	42.375	867	46.676
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

11. Połączenia jednostek gospodarczych

Wartość firmy z konsolidacji

w tysiącach złotych

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji			
Lotos Partner Sp. z o.o.	1.862	1.862	1.862
Lotos Mazowsze S.A.	10.009	10.009	9.073
	=====	=====	=====
Razem	11.871	11.871	10.935
	=====	=====	=====

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość firmy okresie 2004 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku.

Transakcja nabycia udziałów w Rafinerii Czechowice S.A, Rafinerii Jasło S.A, Rafinerii Nafty Glimar S.A. oraz Petrobaltic S.A.

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

W związku z faktem, że:

- zarówno Grupa Lotos S.A. jak i jednostki, których akcje zostały nabyte znajdowały się na dzień realizacji transakcji pod kontrolą Nafty Polskiej S.A.,
- IFRS3 „Połączenia jednostek gospodarczych” nie reguluje metod konsolidacji w przypadku transakcji pomiędzy podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą

Jednostka dominująca miała prawo przyjęcia zasady rozliczenia transakcji spośród zasad obowiązujących w innych standardach rachunkowości albo w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” („MSSF 3”). Kierując się z tym, Spółka wybrała jako obowiązującą zasadę konsolidacji metodę nabycia udziałów, szczegółowo opisaną w MSSF3.

Zgodnie z MSSF 3 na dzień przejścia Spółka dokona oddzielnie dla każdej przejmowanej jednostki wyceny wartości firmy, stanowiącej różnicę pomiędzy kosztem połączenia jednostek gospodarczych a udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Korekta będzie dokonana w oparciu o niezależną wycenę wartości aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętych spółek. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie procesu dokonywania takiej wyceny, który zgodnie z MSSF 3 winien zakończyć się w ciągu 12 miesięcy od dnia przejścia.

Do wstępnego określenia wartości firmy jednostek przejmowanych przyjęto założenie, że wartość godziwa aktywów netto jednostek przejmowanych jest równa cenie zakupu tych jednostek. Różnica w wysokości PLN 275 mln pomiędzy wartością księgową aktywów netto tych jednostek a założoną wartością godziwą aktywów netto tych jednostek została ujawniona w sprawozdaniu finansowym w pozycji „pozostałe rezerwy”. W wyniku procesu wyceny wartości godziwej aktywów netto przejmowanych spółek zmianie może ulec wartość aktywów i zobowiązań wykazanych w bilansie, a także wyniki finansowe za I półrocze 2005 roku wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Poniżej przedstawiono ceny zakupu i wartość księgową głównych pozycji aktywów netto na dzień przejścia w podziale na poszczególne spółki:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

(w złotych)	Rafinerja Jasło	Rafineria Czechowice	Petrobaltic
Koszt połączenia (cena nabycia)	1	13 780 188	243 496 170
Udział w kapitale własnym przejmowanych jednostek	80,01%	80,04%	69%
Aktywa obrotowe	103 057 873	211 034 273	141 817 391
Aktywa trwałe	104 828 284	69 161 148	471 239 678
Aktywa razem	207 886 157	280 195 421	613 057 069
Rezerwy	84 431 884	142 507 371	168 658 501
Zobowiązania długoterminowe	15 050 713	0	36 976 834
zobowiązania krótkoterminowe wraz z RMB	108 403 559	120 471 423	54 528 733
Zobowiązania razem	207 886 156	262 978 794	260 164 068
Aktywa netto	1	17 216 627	352 893 001
Udział Spółki w aktywach netto	1	13 780 188	243 496 170
Wartość firmy	0	0	0

Dodatkowo przedmiotem opisanej powyżej transakcji były udziały w Rafinerii Nafty Glimar S.A. w upadłości („RNG”). Grupa Lotos S.A. nie konsoliduje RNG w związku z faktem, że kontrolę nad majątkiem spółki sprawuje syndyk masy upadłościowej. Wartość bilansowa RNG wynosi 0 na dzień 30 czerwca 2005.

Investycje w jednostkach stowarzyszonych

w tysiącach złotych

	<u>30 czerwca 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>	<u>30 czerwca 2004</u>
	<u>(nie badane)</u>		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			
Energobaltic Sp. z o.o.	6.727	-	-
Grupa Naftos Gavyba	31.845	-	-
RCPaliwa Sp. z o.o.	45	-	-
Naftoport Sp. z o.o.	-	27.384	25.685
Lotos Tank Sp. z o.o.	-	188	180
Razem	38.617	27.572	25.865
Pożyczki udzielone	20.648	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	26.075	-	-
Razem	46.723	-	-
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	85.340	27.572	25.865

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 półrocza kończący się 30 czerwca 2005 roku przyjmując, że GK Petrobaltic wykazuje udziały swojej spółki stowarzyszonej Naftos Gavyba („NG”) według metody praw własności według stanu na 31 grudnia 2004 roku, po uwzględnieniu wypłaconych w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku dywidend za 2004 rok. 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. W związku z procesem wyceny wartości godziwej aktywów netto GK Petrobaltic opisanym w Nocie 11 wartość inwestycji w NG oraz jej wyniki mogą ulec zmianie.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Energobaltic Sp. z o.o.	14.433	-	-
Grupa Naftos Gavyba	146.728	-	-
Naftoport Sp. z o.o.	-	106.796	100.175
Lotos Tank Sp. z o.o.	-	627	596

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

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Energobaltic Sp. z o.o.	145.215	-	-
Grupa Naftos Gavyba	86.286	-	-
Naftoport Sp. z o.o.	-	5.888	4.519
Lotos Tank Sp. z o.o.	-	7.188	5.855

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

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Energobaltic Sp. z o.o.	10.332	-	-
Grupa Naftos Gavyba	-	-	-
Naftoport Sp. z o.o.	-	64.657	40.129
Lotos Tank Sp. z o.o.	-	57.598	22.255

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

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Energobaltic Sp. z o.o.	(5.687)	-	-
Grupa Naftos Gavyba	-	-	-
Naftoport Sp. z o.o.	-	23.210	16.588
Lotos Tank Sp. z o.o.	-	113	82

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Energobaltic Sp. z o.o.	(2.650)	-
Grupa Naftos Gavyba	-	-
Naftoport Sp. z o.o.	2.355	4.253
Lotos Tank Sp. z o.o.	-	25
Pozostałe spółki wyceniane metodą praw własności	(96)	-
	=====	=====
Razem	(391)	4.278
	=====	=====

Transakcja zbycia udziałów w jednostce stowarzyszonej Naftoport Sp. z o.o.

W dniu 14 kwietnia 2005 roku została zawarta pomiędzy Grupą LOTOS S.A. jako sprzedającym i PERN „Przyjaźń” S.A. („PERN”) jako kupującym Umowa sprzedaży 13 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 589 tysięcy złotych i sumarycznej 7.657 tysięcy złotych stanowiących, w dniu podpisania umowy, 16,67% kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Przeładunku Paliw Płynnych „Naftoport” Sp. z o.o. („Naftoport”). Przeprowadzenie transakcji wymagało zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, który wydał ją 13 kwietnia 2005 roku. W wyniku zbycia udziałów Grupa LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku posiada 8,97% w kapitale zakładowym Naftoport Sp. z o.o.

W wyniku zbycia części udziałów Naftoport, Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku zrealizowała zysk w wysokości 26.344 tysięcy złotych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku zysk zrealizowany przez Spółkę na transakcji zbycia części udziałów Naftoport, został skorygowany o przypadającą na sprzedaną część udziałów wartość udziałów wycenionych według metody praw własności, do wartości 16.090 tysięcy złotych.

13. 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 2005, 31 grudnia 2004, 30 czerwca 2004, obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Pożyczki udzielone i należności własne

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 2005, 31 grudnia 2004 roku oraz 30 czerwca 2004 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 30 czerwca 2005, 31 grudnia 2004 roku oraz 30 czerwca 2004 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 GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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 2005 roku wynosi 6.172 tysięcy USD, co stanowi równowartość 20.648 tysięcy złotych (wraz z naliczonymi odsetkami).

Na dzień 30 czerwca 2005 roku warunki realizacji wyżej wymienionej umowy pożyczki dodatkowo regulują 4 aneksy, przy czym ostatni z nich został zawarty w dniu 13 kwietnia 2005 roku. Najważniejsze postanowienia umowy to:

- wysokość pożyczki wynosi 5.698 tysięcy USD,
- oprocentowanie pożyczki: zmienne oparte o stawkę bazową LIBOR 3M powiększoną o stałą marżę,
- spłata następuje w złotych wg kursu średniego USD ogłoszonego przez NBP na dzień przed przypadającym terminem spłaty,
- obowiązujący harmonogram spłat przewiduje spłaty w okresach kwartalnych, przy czym pierwsza płatność odsetek nastąpi w dniu 30 czerwca 2007 roku, a kapitału 20 grudnia 2007 roku.

Ostateczny termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 20 grudnia 2011 roku.

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 rafineryjnej rozumianej jako różnica między ceną sprzedawanych produktów a ceną kupowanego surowca. Na comiesięcznym spotkaniu 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.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Dodatnia wycena instrumentów finansowych, w tym:	4.865	21.191	15.461
- forward walutowy	-	1.678	4.791
- swapy walutowe	163	-	-
- swapy walutowo-procentowe	4.702	19.513	10.670
Papiery wartościowe typu repo	-	22.043	-
Obligacje skarbowe	269.503	-	-
Bony skarbowe	-	-	98.125
Pozostałe	1.302	-	-
Razem	275.670	43.234	113.586

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 01.01.2005	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:	2.734.082	10.439	20.648	213.824	-
Nabycie	2.715.946	-	2.743	180.035	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	18.280	-	17.905	31.598	-
Aktualizacja wartości	(144)	10.439	-	2.191	-
Zmniejszenia, w tym:	(2.497.372)	-	-	(283)	(1.427)
Sprzedaż	(2.481.033)	-	-	-	(1.427)
Aktualizacja wartości	(16.339)	-	-	(283)	-
Saldo zamknięcia: 30.06.2005	279.944	10.439	20.648	217.493	82
Wartość brutto	275.222	-	65.944	215.416	500
Aktualizacja wartości	4.722	10.439	(45.296)	2.077	(418)
Ujęcie bilansowe					
Investycje długoterminowe	4.274	-	20.648	217.493	82
Investycje krótkoterminowe	275.670	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	10.439	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	279.944	10.439	20.648	217.493	82
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 01.01.2004	194.630	-	-	5.407	1.509
Wartość brutto	174.939	-	28.407	5.286	1.927
Aktualizacja wartości	19.691	-	(28.407)	121	(418)
Zwiększenia, w tym:	5.826.045	-	19.632	169	-
Nabycie	5.804.840	-	19.632	-	-
Aktualizacja wartości	21.205	-	-	169	-
Zmniejszenia, w tym:	(5.977.441)	-	(19.632)	(1.624)	-
Sprzedaż	(5.957.750)	-	-	(1.503)	-
Aktualizacja wartości	(19.691)	-	(19.632)	(121)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo zamknięcia: 31.12.2004	43.234	-	-	3.952	1.509
Wartość brutto	22.029	-	48.039	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	21.205	-	(48.039)	169	(418)
Ujęcie bilansowe					
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	3.952	1.509
Inwestycje krótkoterminowe	43.234	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	43.234	-	-	3.952	1.509
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 01.01.2004	194.630	-	-	3.893	1.509
Wartość brutto	174.939	-	28.407	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	19.691	-	(28.407)	110	(418)
Zwiększenia, w tym:	2.532.599	32.075	12.095	235	-
Nabycie	2.517.138	-	12.095	-	-
Aktualizacja wartości	15.461	32.075	-	235	-
Zmniejszenia, w tym:	(2.614.647)	-	(12.095)	(110)	-
Sprzedaż	(2.594.862)	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	(19.785)	-	(12.095)	(110)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo zamknięcia: 30.06.2004	112.582	32.075	-	4.018	1.509
Wartość brutto	97.215	-	40.502	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	15.367	32.075	(40.502)	235	(418)
Ujęcie bilansowe					
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	4.018	1.509
Inwestycje krótkoterminowe	112.582	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	32.075	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	112.582	32.075	-	4.018	1.509
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach PLN na dzień 30 czerwca 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 30.06.2005 (w tys. PLN)**
Grupa Lotos S.A.	Swap walutowy	2005-06-17	2005-07-01	3,1	JPY/PLN		80.019	163***
SUMA							80.019	163

Łącznie	163
----------------	------------

* 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 GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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 30.06.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-02	2005-07-06	4,1	EUR/PLN		8.288	198
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-20	2005-07-06	4,1	EUR/PLN		20.483	258
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-24	2005-07-01	1,2	EUR/USD	2.000		39
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-11	2005-07-13	1,3	EUR/USD	5.000		1.231
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-15	2005-07-01	3,4	USD/PLN		16.789	(43)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-28	2005-07-01	3,4	USD/PLN		3.362	(4)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-04-05	2005-07-07	3,2	USD/PLN		16.194	(547)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-04-05	2005-07-07	3,2	USD/PLN		16.156	(585)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-05	2005-07-11	3,2	USD/PLN		16.142	(602)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-04-25	2005-07-27	3,3	USD/PLN		32.571	(939)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-04-27	2005-07-29	3,3	USD/PLN		16.467	(290)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-04-05	2005-08-08	3,2	USD/PLN		41.947	(1.633)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-04-05	2005-08-08	3,2	USD/PLN		119.377	(4.659)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-04	2005-09-06	3,3	USD/PLN		19.715	(420)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-05	2005-09-09	3,2	USD/PLN		16.164	(614)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-02	2005-10-06	3,4	USD/PLN		16.924	127
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-10	2005-10-12	3,3	USD/PLN		19.557	(591)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-13	2005-10-17	3,3	USD/PLN		13.329	(107)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-23	2005-10-25	3,4	USD/PLN		16.787	(12)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-02	2005-11-07	3,4	USD/PLN		47.449	397
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-17	2005-11-21	3,4	USD/PLN		26.903	(8)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-18	2005-11-22	3,4	USD/PLN		13.436	15
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-19	2005-11-23	3,3	USD/PLN		16.600	(202)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-06-02	2005-12-06	3,4	USD/PLN		22.044	189
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2005-05-24	2005-12-27	3,4	USD/PLN		20.108	(66)
							SUMA	(8.868)

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 30.06.2005 (w tys. PLN)**
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	2005-06-17	2005-07-06	4,1	EUR/PLN		28.424	(141)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	2005-05-30	2005-07-01	1,3	EUR/USD	5.000		(804)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	2005-06-15	2005-07-08	1,2	EUR/USD	10.000		55
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	2005-05-13	2005-07-13	1,3	EUR/USD	5.000		(937)
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	2005-06-29	2005-07-22	1,2	EUR/USD	3.000		17
Grupa Lotos S.A.	Forward walutowy	2005-06-27	2005-07-07	3,3	USD/PLN		33.213	239
SUMA								(1.571)

Łącznie	(10.439)
----------------	-----------------

* 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 (bank placi)	Stopa referencyjna GL (GL placi)	Wartość godziwa na 30.06.2005 (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	(5.889)
RAZEM						57.200			(5.889)

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 (bank placi)	Stopa referencyjna GL (GL placi)	Wartość godziwa na 30.06.2005 (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	10.591
RAZEM						57.200			10.591
Łącznie						114.400			4.702

* 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 GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach PLN na dzień 31 grudnia 2004 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. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-03	3,1	USD/PLN	13.905	443
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-04	3,1	USD/PLN	13.906	443
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-05	3,1	USD/PLN	13.903	438
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-06	3,1	USD/PLN	13.905	438
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-28	2005-01-06	3,0	USD/PLN	17.869	(85)
				SUMA		73.488	1.677

* 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.

*** Kurs walutowy podany w przybliżeniu do jednego miejsca po przecinku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 (bank płaci)	Stopa referencyjna GL (GL płaci) ***	Wartość godziwa na 31.12.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-04-17	2003-04-24 - 2005-04-25	CHF/PLN	2,8	56.790	LIBOR CHF/ 6M	5,1	(4.193)
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	(4.160)
RAZEM						113.990			(8.353)

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 (bank płaci) ***	Stopa referencyjna GL (GL płaci) ***	Wartość godziwa na 31.12.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-04-17	2003-04-24 - 2005-04-25	USD/PLN	3,9	56.790	5,1	1,9	13.474
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	14.393
RAZEM						113.990			27.867

Łącznie	227.980		19.514
----------------	----------------	--	---------------

* 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 jest wykonywana metodą ekspercką stosowaną przez bank.

*** Stopa procentowa oraz kurs walutowy podany w przybliżeniu do jednego miejsca po przecinku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach PLN na dzień 30 czerwca 2004 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. PLN)	Wartość godziwa na 30.06.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-04-29	2004-07-06	4,1	USD/PLN	57.149	4.989
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-06-25	2004-07-06	3,8	USD/PLN	32.376	346
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy***	2004-06-23	2004-07-26	3,7	USD/PLN	22.595	
SUMA						112.120	5.335

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy****	Para walut	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 30.06.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-06-22	2004-07-22	4,6	EUR/PLN	18.421	(305)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy ***	2004-06-23	2004-07-26	4,5	EUR/USD	22.595	60
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-06-24	2004-07-26	4,6	EUR/PLN	22.867	(213)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-06-28	2004-07-06	3,7	USD/PLN	18.649	(45)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-06-28	2004-07-06	3,7	USD/PLN	18.644	(40)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-06-28	2004-07-06	3,7	USD/PLN	14.913	(30)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-06-30	2004-07-06	3,7	USD/PLN	31.959	29
SUMA						148.048	(544)

Łącznie		260.168	4.791
----------------	--	----------------	--------------

* 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.

*** Transakcja typu cross EUR/USD, pokazana jako kupno EUR/PLN i sprzedaż USD/PLN. Wartość godziwa transakcji podana dla EUR/USD.

**** Kurs walutowy podany w przybliżeniu do jednego miejsca po przecinku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Okres wyceny	Data rozliczenia transakcji*	Ilość produktu w mt	Negocjowana cena stała w PLN**	Wielkość nominalna transakcji z dnia zawarcia (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 30.06.2004 (w tys. PLN)***
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na paliwie lotniczym	2004-01-16	01.09.2004 - 30.09.2004	07.10.2004	10.000	217,33	2.173	(1.662)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na paliwie lotniczym	2004-01-16	01.10.2004 - 31.10.2004	05.11.2004	5.000	226,05	1.130	(868)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na paliwie lotniczym	2004-01-16	01.10.2004 - 31.10.2004	05.11.2004	5.000	224,84	1.124	(874)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na paliwie lotniczym	2004-01-16	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	10.000	202,86	2.029	(1.984)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na paliwie lotniczym	2004-01-16	01.08.2004 - 31.08.2004	08.09.2004	10.000	209,65	2.096	(1.801)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-01-19	01.11.2004 - 30.11.2004	07.12.2004	10.000	131,03	1.310	(925)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-01-19	01.12.2004 - 31.12.2004	07.01.2005	10.000	124,49	1.245	(1.048)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na lekkim oleju opałowym	2004-01-19	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	10.000	133,02	1.330	(1.753)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na lekkim oleju opałowym	2004-01-19	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	5.000	133,11	666	(876)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-01-20	01.08.2004 - 31.08.2004	08.09.2004	10.000	216,94	2.169	(1.192)

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Okres wyceny	Data rozliczenia transakcji*	Ilość produktu w mt	Negocjowana cena stała w PLN**	Wielkość nominalna transakcji z dnia zawarcia (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 30.06.2004 (w tys. PLN)***
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-01-20	01.08.2004 - 31.08.2004	08.09.2004	10.000	217,18	2.172	(1.189)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-01-27	01.09.2004 - 30.09.2004	07.10.2004	20.000	196,41	3.928	(2.100)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-02-03	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	10.000	255,03	2.550	(1.267)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-02-03	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	10.000	255,03	2.550	(1.267)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-02-26	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	5.000	271,83	1.359	(569)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-02-26	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	5.000	271,83	1.359	(569)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na benzynie bezołowiowej	2004-02-26	01.10.2004 - 31.10.2004	05.11.2004	10.000	166,97	1.670	(901)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na paliwie lotniczym	2004-03-26	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	5.000	228,80	1.144	(905)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na lekkim oleju opałowym	2004-04-15	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	5.000	163,56	818	(769)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na lekkim oleju opałowym	2004-04-16	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	10.000	202,79	2.028	(1.534)

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Okres wyceny	Data rozliczenia transakcji*	Ilość produktu w mt	Negocjowana cena stała w PLN**	Wielkość nominalna transakcji z dnia zawarcia (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 30.06.2004 (w tys. PLN)***
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na lekkim oleju opałowym	2004-04-19	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	15.000	206,41	3.096	(2.222)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na oleju napędowym	2004-04-19	01.08.2004 - 31.08.2004	08.09.2004	15.000	202,12	3.032	(2.006)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na oleju napędowym	2004-04-19	01.08.2004 - 31.08.2004	08.09.2004	10.000	203,17	2.032	(1.327)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na oleju napędowym	2004-05-04	01.07.2004 - 31.07.2004	06.08.2004	10.000	223,21	2.232	(1.329)
Grupa LOTOS S.A.	swap towarowy zabezpieczający marżę rafineryjną na oleju napędowym	2004-05-04	01.08.2004 - 31.08.2004	08.09.2004	10.000	223,74	2.238	(1.138)
Razem							47.480	(32.075)

* Płatności z tytułu rozliczenia transakcji wykonywane są w terminie 5 nowojorskich dni roboczych, po zakończeniu okresu wyceny.

** Do przeliczenia negocjowanej ceny stałej w USD na cenę w PLN stosuje się kurs średni NBP z daty zawarcia transakcji.

*** Wartość godziwa transakcji ustalana jest w oparciu o jej wycenę rynkową, ustalaną metodą równania do rynku („mark-to-market”). Wycena poszczególnych transakcji następuje w oparciu o terminowe notowania odpowiednich indeksów, za pomocą stosowanego w firmie programu informatycznego, dedykowanego m.in. towarowym instrumentom pochodnym. Tak uzyskana wycena rynkowa w USD, przeliczana jest na walutę krajową według średniego kursu NBP, obowiązującego na dzień wyceny.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 (bank płaci)	Stopa referencyjna GL (GL płaci) ***	Wartość godziwa na 30.06.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-04-17	2003-04-24 - 2005-04-25	CHF/PLN	2,8	56.790	LIBOR CHF/ 6M	5,1	2.760
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	3.448
RAZEM						113.990			6.208

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 (bank płaci) ***	Stopa referencyjna GL (GL płaci) ***	Wartość godziwa na 30.06.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-04-17	2003-04-24 - 2005-04-25	USD/PLN	3,9	56.790	5,1	1,9	2.015
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	2.447
RAZEM						113.990			4.462
Łącznie						227.980			10.670

* 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 jest wykonywana metodą ekspercką stosowaną przez bank.

*** Stopa procentowa oraz kurs walutowy podany w przybliżeniu do jednego miejsca po przecinku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

14. Zapasy

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Wyroby gotowe	289.900	193.725	189.393
Półprodukty i produkty w toku	230.704	126.134	111.406
Towary	31.767	60.431	14.922
Materiały	571.047	448.330	389.990
Zapasy netto	1.123.418	828.620	705.711

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Wyroby gotowe	5.942	7	-
Półprodukty i produkty w toku	74	7.573	-
Towary	103	-	-
Materiały	1.927	5.688	5.474
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	8.046	13.268	5.474

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku Grupa zawiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 966 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 16.693 tysięcy złotych

Na dzień 30 czerwca 2005 wartość bilansowa zapasów wycenianych według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania wyniosła 60.483 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004: 52.606, na dzień 30 czerwca 2004 nie wystąpiła).

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. Nr 90, poz. 404 i Nr 156, poz. 775, z 1997r. Nr 121, poz. 770, z 2000 r. Nr 43, poz. 487, z 2001 r. Nr 129, poz. 1442 oraz z 2002 r. Nr 25, poz. 253) producent i importer paliw ciekłych ustala ilość zapasów obowiązkowych paliw ciekłych, zwanych dalej "zapasami", na podstawie wielkości produkcji i importu paliw ciekłych pomniejszonych o ich eksport, w poprzednim roku kalendarzowym, z uwzględnieniem harmonogramu osiągnięcia wymaganej wielkości zapasów paliw ciekłych określonej na koniec danego roku, zgodnie z załącznikiem do rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 14 czerwca 2002 roku w sprawie harmonogramu tworzenia zapasów paliw ciekłych.

Harmonogram ten określa ścieżkę dojścia w roku 2008 do poziomu zapasów odpowiadającego 76 dniom ich średniej konsumpcji z roku poprzedniego. 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, przy czym za podstawę do wyliczeń przyjmuje się dla producenta i importera wielkość produkcji lub importu, pomniejszoną o wielkość eksportu, liczonych według danych z roku poprzedniego.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 80%. Jeżeli producent paliw, przerabiający ropę naftową, zamierza skorzystać z możliwości utrzymywania zapasów w półproduktach i ropie naftowej, musi uzyskać zgodę Ministra Gospodarki i Pracy w formie decyzji administracyjnej.

Zgodnie z wyżej wymienioną ustawą Jednostka Dominująca była obowiązana w 1998 roku utrzymywać poziom zapasów paliw ciekłych, który odpowiadał 2% produkcji lub importu w poprzednim roku. Począwszy od roku 1999 wymagany poziom zapasów obowiązkowych wzrasta corocznie o 2% produkcji lub importu w takiej wysokości, aby na koniec 2008 roku ich wielkość osiągnęła poziom 76 dni produkcji i/ lub importu (ponadto Minister Gospodarki odpowiedzialny jest za tworzenie rezerw gospodarczych paliw ciekłych w ilości równej 14 dniowej konsumpcji paliw w danym roku, którą to odpowiedzialność może przenieść na Grupę).

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

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Zapasy obowiązkowe	642.530	411.772	340.694

15. Należności z tytułu dostaw i usług i inne

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Należności z tytułu dostaw i usług,			
w tym:	895.678	708.648	822.778
od jednostek powiązanych	476	104	180
Należności budżetowe	16.477	18.636	28.564
Pozostałe należności, w tym:	36.958	8.050	9.087
od jednostek powiązanych	9	-	-
Należności netto	949.113	735.334	860.429
Odpis aktualizujący wartość należności	122.679	92.244	76.152
Należności brutto	1.071.792	827.578	936.581

Informacje o transakcjach podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 33 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 GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Odpisy z tytułu utraty wartości należności

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2004	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Początek okresu	92.244	17.986	17.986
Utworzenie	13.023	78.975	59.363
Rozwiązanie	7.470	5.128	1.100
Wykorzystanie	1.452	379	97
Zmiana składu Grupy	26.334	790	-
Koniec okresu	122.679	92.244	76.152

16. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Ubezpieczenie majątkowe	10.290	2.943	6.713
Użytkowanie wieczyste	1.978	-	1.815
Odpisy na ZFŚS	1.818	-	757
Koncesje, opłaty	1.355	-	552
Usługi informatyczne	747	1.400	616
Pozostałe	12.576	871	763
Razem	28.764	5.214	11.216
Część krótkoterminowa	6.750	486	455
Część długoterminowa	22.014	4.728	10.761

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Środki pieniężne w kasie i banku	564.637	152.022	107.026
Inne środki pieniężne	2.816	4.326	2.258
Razem	567.453	156.348	109.284

Środki pieniężne w banku i w kasie 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. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosi 567.453 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 156.348 tysięcy złotych, 30 czerwca 2004 roku: 109.284).

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 167.596 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 97.449 tysięcy złotych, 30 czerwca 2004 roku: 65.550 tysięcy złotych), w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Informacja o strukturze środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Środki pieniężne w banku	563.356	152.356	106.225
- rachunki bieżące	362.913	40.558	43.649
- depozyty do 1 roku	200.443	111.798	62.576
Środki pieniężne w kasie	1.281	882	801
Inne środki pieniężne	2.816	4.326	2.258
Środki pieniężne, razem	567.453	157.564	109.284

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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

Należności w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	30 czerwca 2004
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	217.723	252.007
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(6.413)	-
Objęcie konsolidacją nowych spółek	(148.363)	-
	-----	-----
Zmiana stanu należności w rachunku przepływu środków pieniężnych	(62.947)	(252.007)
 Zobowiązania w tysiącach złotych	 30 czerwca 2005 (nie badane)	 30 czerwca 2004
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	433.964	77.243
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	111.624	49.415
Ujemna wycena instrumentów finansowych	(10.568)	(32.075)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	29.092	9.966
Objęcie konsolidacją nowych spółek	(317.335)	(5.170)
Pozostałe	(8.157)	(1.731)
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	238.620	97.648
 Zapasy w tysiącach złotych	 30 czerwca 2005 (nie badane)	 30 czerwca 2004
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(294.798)	(157.568)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	137.893	-
	-----	-----
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływu środków pieniężnych	(156.905)	(157.568)
 Rezerwy w tysiącach złotych	 30 czerwca 2005 (nie badane)	 30 czerwca 2004
Bilansowa zmiana stanu rezerw	374.744	31.442
Objęcie konsolidacją nowych spółek	(388.394)	-
Pozostałe	11.241	7.522
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływu środków pieniężnych	(2.409)	38.964
 Rozliczenia międzyokresowe czynne w tysiącach złotych	 30 czerwca 2005 (nie badane)	 30 czerwca 2004
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(23.548)	6.237
Objęcie konsolidacją nowych spółek	6.572	-
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływu środków pieniężnych	(16.976)	6.237

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Rozliczenia międzyokresowe bierne w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	30 czerwca 2004
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19.067	(6.023)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	(15.547)	-
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływu środków pieniężnych	3.520	(6.023)

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 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe	-	12.095
Pozostałe	2.047	613
	=====	=====
Pozostałe pozycje netto, razem	2.047	12.708
	=====	=====

18. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Emisja akcji

W dniu 17 maja 2005 roku Grupa LOTOS SA złożyła do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym:

- imiennych nieuprzywilejowanych akcji serii A w liczbie 58.229.340,
- akcji zwykłych na okaziciela serii A w liczbie 20.470.660,
- akcji zwykłych na okaziciela serii B w liczbie 35.000.000,
- praw do nowych akcji serii B w liczbie 35.000.000.

W dniu 3 czerwca 2005 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały Nr 178/2005 postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym następujące akcje spółki Grupa LOTOS SA o wartości nominalnej 1 złoty każda:

- 58.229.340 akcji zwykłych imiennych serii A,
- 20.470.660 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- do 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, pod warunkiem podwyższenia kapitału zakładowego spółki w wyniku emisji serii B.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały Nr 178/2005 z dnia 3 czerwca 2005 roku postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym do 35.000.000 praw do akcji serii B spółki Grupa LOTOS SA.

W dniach 4 oraz 6 czerwca 2005 roku Spółka dokonała przydziału Akcji Serii B odpowiednio w Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, wobec czego Oferta Publiczna doszła do skutku.

1. W ramach Oferty Publicznej oferowanych było 35.000.000 Akcji Serii B:

Akcje zostały zaoferowane w następującym podziale na transze:

- 8.800.000 Akcji w Transzy Inwestorów Indywidualnych,
- 26.200.000 Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, z czego:
 - 16.500.000 w Subtranszy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych oraz
 - 9.700.000 w Subtranszy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych.

2. Stopa redukcji w Transzy Inwestorów Indywidualnych wyniosła 96,58%. Inwestorzy Indywidualni złożyli łącznie 31.646 zapisów na 257.634.549 Akcji Serii B.

3. W Transzy Inwestorów Instytucjonalnych w trakcie procesu budowy Księgi Popytu krajowi oraz zagraniczni inwestorzy instytucjonalni zgłosili popyt na łącznie 86.192.129 Akcji Oferowanych. Akcje Serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostały przydzielone zgodnie ze złożonymi zapisami.

4. W wyniku subskrypcji przydzielone zostały wszystkie akcje oferowane przez Spółkę tj. 35.000.000 Akcji Serii B.

5. Akcje były nabywane po cenie emisyjnej równej 29,00 PLN.

6. W ofercie publicznej złożono łącznie 31.763 zapisy na Akcje Serii B, z czego:

- 31.646 w Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz,
- 117 w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałami Nr 179/2005 oraz 180/2005 z dnia 8 czerwca 2005 roku postanowił co następuje:

- wprowadzić w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 20.545.970 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Grupa LOTOS S.A., o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00025",
- wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 35.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Grupa LOTOS SA, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00041".

Pierwsze notowanie wymienionych powyżej akcji oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Grupa LOTOS SA odbyło się na sesji giełdowej w dniu 9 czerwca 2005 roku.

Zarząd Giełdy wyznaczył na 7 lipca 2005 roku dzień ostatniego notowania 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki GRUPA LOTOS S.A., o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLLOTOS00041.

W dniu 28 czerwca 2005 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2005 roku. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 113.700.000 złotych i dzieli się na 113.700.000 akcji. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Grupę LOTOS SA akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 113.700.000 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS SA po rejestracji zmian 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 %

Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 29 zł za jedną akcję. Wpływy z tytułu emisji wyniosły 1.015.000 tysięcy złotych. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad cenę nominalną wyniosła 980.000 tysięcy złotych i została zaprezentowana w kapitale zapasowym, po uwzględnieniu kosztów bezpośrednio związanych z emisją akcji, skorygowanych o podatek dochodowy, tj. 9.049 tysięcy złotych.

Na moment bilansowy ze środków pozyskanych z emisji opłacono nabycie akcji Petrobaltic, Rafinerii Czechowice, Rafinerii Jasło oraz Rafinerii Nafty Glimar, w kwocie 257 mln złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Na dzień 31 grudnia 2004 oraz 30 czerwca 2004 struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS SA przedstawiała się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	787.803	787.803	7.878.030	10,01%
Nafta Polska S.A.	5.902.500	5.902.500	59.025.000	75,00%
Pozostali akcjonariusze	1.179.697	1.179.697	11.796.970	14,99%
Razem	7.870.000	7.870.000	78.700.000	100,00%

19. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w dniu 13 maja 2005 roku zatwierdziło kwotę dywidendy za rok 2004 w wysokości 15.740 tysięcy złotych (0,20 złotego na jedną akcję). Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A. z dnia 13 maja 2005 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2004 roku, datą wypłaty dywidendy był dzień 22 czerwca 2005 roku. Począwszy od 1 stycznia 2005 roku Jednostka Dominująca będzie dzieliła zysk netto Spółki wyliczony zgodnie z MSSF.

20. Zysk przypadający na jedną akcję

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Skonsolidowany zysk netto w tys. PLN(A)	141.345	136.975
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)*	79.281	79.281
Zysk na jedną akcję (A/B)	1,78	1,73

* Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję, została przyjęta średnioważona liczba akcji występująca w ciągu okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2005. Nowe akcje serii B zostały włączone do średniej ważonej liczby akcji począwszy od dnia 28 czerwca 2005, będącego dniem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii B (patrz Nota 18).

21. Udziały mniejszości

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004 (nie badane)
Na dzień 1 stycznia	14.882	1.676	1.676
Objęcie konsolidacją nowych spółek	99.122	14.779	-
Wzrost kapitałów spółek zależnych	11.135	1.041	1.055
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	(2.614)	-
Na koniec okresu	125.139	14.882	2.731

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

22. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Kredyty bankowe	334.595	328.308	524.528
Pożyczki	4.300	-	-
Razem	338.895	328.308	524.528
W tym:			
Część długoterminowa	105.180	143.737	193.482
Część krótkoterminowa	233.715	184.571	331.046

Zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Ujemna wycena instrumentów finansowych	10.439	-	32.075
Papiery dłużne	-	-	18.110
Razem	10.439	-	50.185

Podział kredytów i pożyczek według instytucji udzielających finansowania

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Część długoterminowa			
Kredyt Bank S.A.	53.987	29.973	47.472
BPH S.A.	-	-	17.857
Konsorcjum banków (Dresdner Bank Luxembourg S.A.- agent)	-	112.289	126.336
BRE Bank S.A.	2.392	1.475	1.817
NFOŚiGW	12.550	-	-
ING Bank Śląski S.A.	750	-	-
PeKaO S.A.	35.501	-	-
Razem część długoterminowa	105.180	143.737	193.482
Część krótkoterminowa			
Kredyt Bank S.A.	20.500	35.000	35.000
BPH S.A.	18.764	35.714	39.997
Konsorcjum banków (Dresdner Bank Luxembourg S.A.- agent)	111.060	112.806	126.752
BRE Bank S.A.	1.708	1.027	683
PeKaO S.A.	32.648	-	-
Bank Millennium S.A.	-	-	40.168

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
BZ WBK S.A.	-	-	29.412
ING Bank Śląski S.A.	1.263	-	-
Citibank Handlowy S.A.	71	24	59.034
PKO BP S.A.	11.754	-	-
Podkarpacki Bank Spółdzielczy S.A.	4.300	-	-
RAIFFEISEN Bank Polska S.A.	5.997	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	24.000	-	-
NFOŚiGW	1.650	-	-
	-----	-----	-----
Razem część krótkoterminowa	233.715	184.571	331.046
	=====	=====	=====
Razem	338.895	328.308	524.528
	=====	=====	=====

Kredyty bankowe i pożyczki w podziale na waluty

w tysiącach złotych	Kredyty zaciągnięte w CHF	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
II połowa 2005	111.060	3.824	86.311	90.135
2006		7.648	34.117	152.825
2007	-	7.648	9.617	17.265
2008	-	7.648	9.342	16.990
2009	-	7.648	9.000	16.648
po 2009	-	8.732	36.300	45.032
	=====	=====	=====	=====
Razem	111.060	43.148	184.687	338.895
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty i pożyczki zostały zaprezentowane według daty spłaty.

Efektywna stopa procentowa kredytów kształtuje się na średnio poziomie około 4,35 %

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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		
Konsorcjum banków (Dresdner Bank Luxembourg S.A.-agent)	Luxembourg	451.932	170.000 CHF	111.060	42.500CHF	-	-	24.10.2005	-	LIBOR 6M + marża bankowa	utrzymanie wskaźników
Kredyt Bank S.A.	Gdańsk	100.000	-	14.500	-	-	-	25.08.2005	-	3M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, utrzymywanie wskaźników
BPH S.A.	Gdańsk	125.000	-	17.857	-	-	-	25.08.2005	-	3M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji, utrzymywanie wskaźników
Citibank Handlowy S.A.	Warszawa	57.652	18.500 USD	71	-	-	-	31.01.2006	-	WIBOR T/N + marża bankowa	poddanie się egzekucji
BPH S.A.	Gdańsk	20.000	-	907	-	-	-	14.09.2005	-	WIBOR O/N + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	67.844	20.000 USD	13	-	-	-	01.08.2005	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Kredyt Bank S.A. O/Gdańsk	Warszawa	60.000	-	6.000	-	53.987	-	30.06.2006	30.06.2015	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel własny in blanco, cesja praw polis ubezpieczeniowych
PeKaO S.A..	Warszawa	25.000	-	25.000	-	-	-	19.05.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo dla banku
BRE BANK S.A.	Gdańsk	4.100	-	1.708	-	2.392	-	30.06.2006	27.03.2008	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw rejestrowy, cesja wierzytelności, weksel in blanco

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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		
RAIFFEISEN Bank Polska S.A.	Rzeszów	6.000	-	5.997	-	-	-	30.12.2005	-	1M WIBOR + marża bankowa	weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Rzeszów	24.000	-	24.000	-	-	-	10.08.2005	-	3M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel, zastaw na zapasach, cesje
PKO BP S.A.	o/Krosno	5.000	-	5.000	-	-	-	31.08.2005	-	1M WIBOR + marża bankowa	weksel, cesje, zastaw
Podkarpacki Bank Spółdzielczy S.A.	Sanok	4.300	-	4.300	-	-	-	30.09.2005	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel, zastaw na zapasach, cesje
ING Bank Śląski S.A.	o/Krosno	4.500	-	1.250	-	750	-	30.09.2005	30.09.2006	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw na zapasach i rzeczowych aktywach trwałych
NFOŚiGW	Warszawa	15.000	-	1.650	-	12.550	-	30.09.2005	30.09.2006	1/2 stopy redyskonta weksli	poręczenie
PKO BP S.A.	o/Krosno	7.000	-	6.754	-	-	-	30.07.2005	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel
PeKaO S.A.	Warszawa	56.409	14.800 USD	7.648	2.286 USD	35.501	10.610 USD	30.06.2006	28.02.2011	1M LIBOR + marża bankowa	zastaw na rzeczowych aktywach trwałych

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

23. Rezerwy

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Rezerwy długoterminowe			
Rezerwa na rekultywację	13.685	2.050	1.807
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	53.588	39.011	27.268
Kary, odszkodowania i inne	-	-	-
Pozostałe rezerwy	79.800	1.029	1.377
	-----	-----	-----
Razem rezerwy długoterminowe	147.073	42.090	30.452
Rezerwy krótkoterminowe			
Rezerwa na rekultywację	2.558	-	-
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6.849	12.496	3.644
Kary, odszkodowania i inne	256	-	-
Pozostałe rezerwy	315.600*	43.006**	46.982**
	-----	-----	-----
Razem rezerwy krótkoterminowe	325.263	55.502	50.626
	=====	=====	=====
Razem	472.336	97.592	81.078
	=====	=====	=====

* w tym kwota 268.674 tysięcy złotych związana z założeniami opisanymi w Nocie 11

** w tym rezerwa, o której mowa w Nocie 13

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

- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,0%, tj. na przewidywanym poziomie długookresowej rocznej stopy inflacji, według stanu na dzień bilansowy.
- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 4,6%-6,1%, 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 2001-2004.
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2003, 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Zmiany stanu rezerw

w tysiącach złotych	Rezerwa na rekultywacje	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Kary, odszkodowania i inne	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2004	1.807	33.408	-	6.672	41.887
Utworzenie	-	6.706	-	47.492	54.198
Wykorzystanie	-	(8.484)	-	(206)	(8.690)
Rozwiązanie	-	(718)	-	(5.599)	(6.317)
Zmiana składu Grupy	-	-	-	-	-
30 czerwca 2004	1.807	30.912	-	48.359	81.078
1 stycznia 2004	1.807	33.408	-	6.672	41.887
Utworzenie	1.043	23.449	-	43.966	68.458
Wykorzystanie	-	(1.311)	-	(1.005)	(2.316)
Rozwiązanie	(800)	(4.431)	-	(5.598)	(10.829)
Zmiana składu Grupy	-	392	-	-	392
31 grudnia 2004	2.050	51.507	-	44.035	97.592
1 stycznia 2005	2.050	51.507	-	44.035	97.592
Utworzenie	-	2.197	-	270.416*	272.613
Wykorzystanie	(633)	(8.060)	-	(624)	(9.317)
Rozwiązanie	-	(467)	-	(1.466)	(1.933)
Zmiana składu Grupy	14.826	15.260	256	83.039	113.381
30 czerwca 2005	16.243	60.437	256	395.400	472.336

* w tym rezerwa związana z założeniami opisanymi w Nocie 11

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

24. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,			
w tym:	788.577	444.203	479.800
od jednostek powiązanych	2.726	348	164
Podatki i ubezpieczenia społeczne, w			
tym:	314.037	214.117	299.610
- tytułu podatku dochodowego	19.103	455	525
Fundusze specjalne	18.709	9.493	14.101
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6.708	5.726	4.712
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28.159	9.092	7.429
Pozostałe zobowiązania, w tym:	40.161	65.455	35.417
od jednostek powiązanych	413	336	5.232
Razem	1.196.351	748.086	841.069

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 33 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 są zarejestrowanymi składami podatkowymi, 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 GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
	(nie badane)		
Aktywa dotyczące ZFŚS			
Środki pieniężne na rachunku wydzielonym ZFŚS	6.502	1.311	4.062
Należności od pracowników wynikające z ZFŚS	6.982	4.600	4.674
Rozliczenia międzyokresowe czynne	736	-	-
Pozostałe	325	96	1.674
	=====	=====	=====
Razem	14.545	6.007	10.410
	=====	=====	=====
Pasywa dotyczące ZFŚS			
Zobowiązania z tyt. ZFŚS	13.225	5.743	10.410
Pozostałe	1.320	264	-
	=====	=====	=====
	=		
Razem	14.545	6.007	10.410
	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

25. Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Sprzedaż krajowa produktów	2.405.188	2.197.872
Sprzedaż zagraniczna produktów	685.800	691.509
Sprzedaż produktów razem	3.090.988	2.889.381
Sprzedaż krajowa towarów i materiałów	537.407	416.790
Sprzedaż eksportowa towarów i materiałów	3.486	12.659
Sprzedaż towarów i materiałów razem	540.893	429.449
Razem	3.631.881	3.318.830

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Sprzedaż produktów	3.066.746	2.876.832
Sprzedaż usług	24.242	12.549
Sprzedaż produktów razem	3.090.988	2.889.381
Sprzedaż towarów	540.418	428.181
Sprzedaż materiałów	475	1.268
Sprzedaż towarów i materiałów razem	540.893	429.449
Razem	3.631.881	3.318.830

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

26. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Amortyzacja	123.776	93.179
Zużycie materiałów i energii	2.544.159	2.235.196
Usługi obce	221.442	175.202
Podatki i opłaty	37.153	32.436
Wynagrodzenia	126.073	72.398
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40.748	19.891
Pozostałe koszty rodzajowe	50.664	30.586
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	530.718	427.512
Razem	3.674.733	3.086.400
Korekty:		
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(242.030)	(66.573)
Razem koszty operacyjne, w tym:	3.432.703	3.019.827
Koszt własny sprzedaży	3.106.979	2.754.197
Koszty sprzedaży	201.860	171.974
Koszty ogólnego zarządu	123.864	93.656

27. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	2.813	384
Dotacje	256	
Rozwiązane rezerwy	1.811	4.660
Pozostałe	9.222	7.433
Razem	14.102	12.477

28. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	395	25
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8.061	59.424
Straty nadzwyczajne	-	14
Pozostałe rezerwy	2.361	48.386*
Pozostałe	4.104	1.370
Razem	14.921	109.219

* w tym, rezerwa, jak opisano w Nocie 13

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

29. Przychody i koszty finansowe netto

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Otrzymane dywidendy	554	14
Odsetki	9.963	4.338
Zyski z tytułu różnic kursowych	10.326	28.994
Zysk ze zbycia inwestycji	7.835	6.448
Aktualizacja wartości inwestycji	-	5
Pozostałe	851	2.177
	-----	-----
Przychody finansowe razem	29.529	41.976
Odsetki	(19.820)	(7.687)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(385)
Strata ze zbycia inwestycji	(523)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	(24.119)	(51.772)
Pozostałe	(3.019)	(990)
	-----	-----
Koszty finansowe razem	(47.481)	(60.834)
	=====	=====
Przychody (koszty) finansowe netto	(17.952)	(18.858)
	=====	=====

30. Podatek dochodowy

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Podatek dochodowy od osób prawnych	72.433	65.206
Podatek odroczony	(28.807)	(15.555)
	-----	-----
Razem podatek	43.626	49.651
	=====	=====

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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 2005 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Zysk przed opodatkowaniem	196.106	187.681
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki (19% w 2004 i 2005 roku)	37.334	35.659
Różnice trwałe	1.121	12.173
Pozostałe	5.171	1.819
	-----	-----
Podatek dochodowy	43.626	49.651
Efektywna stawka podatku	22%	26%

Rezerwa netto na podatek odroczony na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku oraz 30 czerwca 2004 roku składa się z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	30 czerwca 2005 (nie badane)	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Wycena kredytu w walucie obcej	-	-	5.074
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8.960	8.369	5.564
Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów w latach 1995-96	1.798	1.842	1.100
Odpis aktualizujący wartość zapasów	988	2.520	1.040
Ujemne różnice kursowe od rozrachunków w walutach obcych	911	9	133
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	1.983	-	8.087
Strata podatkowa rozliczona w czasie	350	217	218
Odpis aktualizujący należności	12.758	13.469	12.485
Pozostałe	21.136	4.259	2.549
	-----	-----	-----
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	48.884	30.685	36.250
Rezerwa na podatek odroczony:			
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	204.318	206.592	207.595
Dodatnia wycena rozrachunków w walutach obcych	-	1.308	-
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	924	3.709	2.937
Dodatnia wycena kredytów	414	264	-
Pozostałe	2.050	563	872
	-----	-----	-----
Rezerwa na podatek odroczony - razem	207.706	212.436	211.404
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(158.822)	(181.751)	(175.154)

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 GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>	<u>31 grudnia 2004</u>	<u>30 czerwca 2004</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	25.277	9.209	5.291
Rezerwa na podatek odroczony:	(184.099)	(190.960)	(180.445)
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(158.822)	(181.751)	(175.154)

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2005 -2084.

31. 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 powiązanim Grupy przedstawiało się następująco:

w tysiącach złotych	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>	<u>6 miesięcy zakończone</u> <u>30 czerwca 2004</u>
Zarząd	294	266
Rada Nadzorcza	145	133
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	10	-
Razem	449	399

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

w tysiącach złotych	<u>30 czerwca 2005</u> <u>(nie badane)</u>	<u>30 czerwca 2004</u>
Zarząd	22	24*
Rada Nadzorcza	25	19
Razem	47	43

*10-letnia pożyczka z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych o rocznym oprocentowaniu na poziomie 5 %.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

32. Struktura zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w podziale na grupy

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 (nie badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2004	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004
Pracownicy fizyczni	3.117	1.851	1.646
Pracownicy umysłowi	2.017	1.115	967
Razem	5.134	2.966	2.613

33. Informacje o podmiotach powiązanych

(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 30 czerwca 2004	Stan na dzień 30 czerwca 2004
Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	2.223	1.296	233	191
Jednostki nie objęte konsolidacją	2.236	7.269	253	2.948
Razem	4.459	8.565	486	3.139

(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 2004	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004	Stan na dzień 31 grudnia 2004	Stan na dzień 30 czerwca 2004	Stan na dzień 31 grudnia 2004	Stan na dzień 30 czerwca 2004
Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	-	3.267	-	-	210	57
Jednostki nie objęte konsolidacją	2.359	1.520	104	180	474	5.339
Razem	2.359	4.787	104	180	684	5.396

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy podmiotami powiązаныmi, gdzie wartość transakcji przekracza 500 tysięcy EUR z wyjątkiem transakcji opisanej w Nocie 11 oraz niżej wyszczególnionych.

1. Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. w dniu 3 lutego 2005 roku wyraziła zgodę na dokonanie dopłat do kapitału LOTOS Paliwa Sp. z o.o., w której Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów, w kwocie 89.600 tysięcy złotych z terminem realizacji do 30 czerwca 2006 roku. W dniu 8 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. uchwaliło dopłatę do udziałów w wysokości 24.600 tysięcy złotych w terminie do 10 lutego 2005 roku.
2. W dniu 31 marca 2005 roku zawarte zostały przez Petrobaltic S.A. dodatkowe porozumienia do czterech umów pożyczek zawartych w latach 2002-2004 z UAB Naftos Gavyba z siedzibą w Republice Litewskiej (spółki zależnej, której Petrobaltic posiada 42,70% akcji). Łączna wartość pożyczek w terminach ich zawarcia wyniosła 16.680 tysięcy LTL oraz 716.414,49 USD. Na mocy porozumień Strony umowy ustaliły termin zwrotu pożyczek na dzień 31.03.2005 roku. W ramach dwustronnego potrącenia źródłem spłaty pożyczki wraz z odsetkami była część dywidendy przysługująca Petrobaltic S.A. od UAB Naftos Gavyba za rok 2004. Umowy pożyczek zostały w całości rozliczone. Łącznie dwustronne potrącenia na podstawie zawartych dodatkowych porozumień do umów pożyczek wyniosły 19.221.827,43 LTL (równowartość 5.567.396,60 EUR wg kursów średnich NBP z 31.03.2005 r.), z czego najwyższą pojedynczą kwotą było rozliczenie umowy pożyczki z dnia 23.09.2003 roku w wysokości 9.905.429,55 LTL (równowartość 2.869.001,66 EUR wg kursów średnich NBP z 31.03.2005 roku).
3. W dniu 9 maja 2005 roku doszło do zawarcia przez LOTOS Asfalt Sp. z o.o. umowy z konsorcjum „Konsorcjum Instal-Rem - Monto-Rem”, w skład którego wchodzi spółka Rafineria Jasło „Monto Rem” Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest wykonanie w systemie Generalnej Realizacji Inwestycji modernizacji instalacji do produkcji asfaltu w LOTOS Asfalt Sp. z o.o. oddział Jasło. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w spółce LOTOS Asfalt Sp. z o.o. oraz 80,01% kapitału zakładowego Rafinerii Jasło S.A., w której posiadaniu znajduje się 99,44% kapitału zakładowego Rafineria Jasło „Monto Rem” Sp. z o.o. Umowa została podpisana na okres do dnia 28.02.2006 roku. Wartość transakcji wyniosła 12.499 tysięcy złotych.
4. W dniu 31 maja 2005 roku zawarto transakcję pomiędzy Lotos Paliwa Sp. z o.o. oraz Rafinerią Jasło S.A., której przedmiotem jest sprzedaż przez Rafinerię Jasło S.A. na rzecz Lotos Paliwa Sp. z o.o. stacji paliw. Zawarcie transakcji jest następstwem procesu porządkowania struktur Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS SA. Lotos Paliwa Sp. z o.o. oraz Rafineria Jasło S.A. są jednostkami zależnymi od Grupy LOTOS SA. Grupa LOTOS SA posiada odpowiednio 100% i 80,01% udziałów w kapitale zakładowym Lotos Paliwa Sp. z o.o. oraz Rafinerii Jasło S.A. Wartość transakcji: 5.100 tysięcy złotych.
5. W dniu 27 maja 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Lotos Asfalt Sp. z o.o. do wysokości 2.000 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS SA posiada 4.000 udziałów (co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% udziału w głosach) Lotos Asfalt Sp. z o.o.
6. W dniu 14 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki Lotos Oil Spółka Akcyjna do wysokości 2.000 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS SA posiada 200 000 akcji (100% kapitału zakładowego) Lotos Oil S.A.
7. W dniu 17 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki Lotos Lab Sp. z o.o. do wysokości 1.000 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS SA posiada 2000 udziałów (100% kapitału zakładowego) Lotos Lab Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

8. W dniu 23 czerwca 2005 roku została zawarta transakcja pomiędzy Grupą LOTOS SA i jej spółką zależną LOTOS Ekoenergia S.A. z jednej strony oraz Lockheed Martin Corporation i M.W. Kellogg z drugiej. Istotę przedmiotu transakcji stanowi realizacja zobowiązań offsetowych Lockheed Martin Corporation, przy wsparciu M.W. Kellogg, wobec Grupy LOTOS SA i LOTOS Ekoenergia SA, w związku z objęciem Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS SA zobowiązaniami offsetowymi Lockheed Martin Corporation, na podstawie Umowy Offsetowej, związanej z zakupem samolotów F-16, zawartej 18 kwietnia 2003 roku pomiędzy Skarbem Państwa RP i Lockheed Martin Corporation.
9. W dniu 30 czerwca 2005 roku została podpisana umowa pomiędzy Statoil Polska Sp. z o.o. a Grupą LOTOS SA (Producentem) i Lotos Partner Sp. z o.o. (Dostawcą). Przedmiotem umowy jest sprzedaż paliw przez Grupę LOTOS SA na rzecz Statoil Polska Sp. z o.o. Kontrakt został zawarty na lata 2006-2010. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 8.320.000 tysięcy złotych. W przypadku zakupienia przez Statoil Polska Sp. z o.o. mniejszej ilości produktów niż ilość wskazana w umowie Statoil Polska Sp. z o.o. będzie zobowiązany do zapłaty, wskazanego w umowie, wynagrodzenia z tytułu zapewnienia przez Producenta ciągłości dostaw na rzecz Odbiorcy.

34. Jednostka dominująca całej Grupy

W ciągu okresu 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2005 roku obrotowego, oprócz transakcji, o której mowa w Nocie 11, wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą Lotos S.A., a Naftą Polska S.A. na łączną wartość 20.436 tysięcy złotych, w tym wypłata dywidendy na kwotę: 11.805 tysięcy złotych.

35. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Nafta Polska S.A. jest właścicielem 51,91% akcji Grupy Lotos S.A. (31 grudnia 2004 i 30 czerwca 2004 Nafta Polska S.A. była właścicielem 75 % akcji). Nafta polska jest spółką kontrolowaną przez Skarb Państwa, który na dzień 30 czerwca 2005 roku posiada w 6,93% akcji Grupy Lotos S.A. (31 grudnia 2004 i 30 czerwca 2004 Skarb Państwa był właścicielem 10,01 % akcji).

36. Zobowiązania warunkowe

36.1. Istotne umowy poręczenia oraz gwarancje

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

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

Na mocy powyższej umowy, Spółka poręczyła nieodwołalnie spłatę pożyczki zaciągniętej przez Rafinerię Jasło w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 grudnia 2003 roku. Poręczenie obejmuje kwotę pożyczki w wysokości do 15.000 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. Zgodnie z postanowieniami powyższego porozumienia ustanowione zostało na rzecz Spółki następujące zabezpieczenie udzielonego przez nią poręczenia:

- zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło udziałach w następujących spółkach:
 - na 3182 udziałach MONTO-REM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.591 tysięcy zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1046944;
 - na 700 udziałach LOTOS Tank Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy zł, wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 1046945;

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

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

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

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

Zobowiązanie w stosunku do Banku Ochrony Środowiska S.A.

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

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

Poręczenia za zobowiązania Miliana Shipping Company Ltd

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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

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

Gwarancja wystawiona na zlecenie Rafinerii Czechowice przez Bank Millennium S.A. w dniu 30 kwietnia 2004 roku, zmieniona zmianą nr 1 z dnia 11 maja 2004 roku, zmianą nr 2 z dnia 29 października 2004 roku oraz zmianą nr 3 z dnia 27 stycznia 2005 roku. Powyższa gwarancja stanowi zabezpieczenie akcyzowe określone w art. 43 ust. 1 ustawy z dnia 23 stycznia 2004 roku o podatku akcyzowym. Na mocy tej gwarancji, której beneficjentem jest Naczelnik Urzędu Celnego Bielsko-Biała z siedzibą w Czechowicach - Dziedzicach, Bank Millennium S.A. zobowiązał się do zapłaty, solidarnie z Rafinerią Czechowice, wszelkich kwot wynikających ze zobowiązań podatkowych Rafinerii Czechowice z tytułu akcyzy, powstałych w okresie od dnia 1 listopada 2004 roku do 30 kwietnia 2005 roku, a także odsetek od zaległości podatkowych z tego tytułu, do łącznej kwoty 10.000 tysięcy złotych. Odpowiedzialność Banku Millennium S.A. wygasa w dniu 29 lipca 2005 roku.

36.2. Istotne zobowiązania wekslowe

36.2.1. Istotne zobowiązania wekslowe Spółki

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku, złożonych jest w organach celnych, tytułem zabezpieczenia należności celno-podatkowych Spółki, 12 czeków na łączną kwotę 443.000 tysięcy złotych.

36.2.2. Istotne zobowiązania wekslowe Rafinerii Jasło

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

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

Rafineria Jasło wystawiła na rzecz Ministra Gospodarki weksel własny in blanco. Zgodnie z deklaracją wekslową wystawioną z związku z powyższym 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Ponadto, na dzień 30 czerwca 2005 roku Rafineria Jasło miała następujące zobowiązania warunkowe:

1. weksel in blanco 4.300 tysięcy zł do PBS Sanok jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 01.10.2005 roku,
2. weksel in blanco 12.000 tysięcy zł do PKO BP S.A. o/Jasło jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 31.08.2005 roku,
3. weksel in blanco 24.000 tysięcy zł do BGK o/Rzeszów jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 10.08.2005 roku,
4. weksel in blanco 2.500 tysięcy zł do PZU o/Rzeszów jako zabezpieczenie gwarancji akcyzowej do 30.04.2006 roku.

36.2.3. Istotne zobowiązania wekslowe Petrobaltic

Zabezpieczenie umowy kredytu w rachunku bieżącym

Z dniem 29 czerwca 2005 roku wygasła umowa kredytowa nr 67/2000 z dnia 17 listopada 2000 roku o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Petrobaltic S.A. a Bankiem PEKAO S.A. na kwotę 28.000 tysięcy złotych. W związku z powyższym, Bank PEKAO SA w Warszawie oświadczył, że Petrobaltic SA spłacił w całości kredyt i w związku z tym zwolnił zabezpieczenie w postaci 4 sztuk weksli własnych in blanco, o których mowa poniżej:

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

36.2.4. Istotne zobowiązania LOTOS Paliwa Sp. z o.o.

W dniu 9 czerwca 2005 roku została zawarta umowa przez Lotos Paliwa Sp. z o.o. (spółkę w 100% zależną od Grupy LOTOS SA) z PKO BP S.A. dotyczącej przelewu wierzytelności i praw na zabezpieczenie z umów handlowych. Umowa jest elementem zabezpieczenia umowy kredytowej zawartej w dniu 16 grudnia 2004 roku pomiędzy Lotos Paliwa Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz PKO Bankiem Polskim S.A. dotyczącej udzielenia kredytu w wysokości 340.000 tysięcy złotych. Zawarcie wyżej wymienionej umowy oraz jednoczesne zawarcie w dniu 9 czerwca 2005 roku pozostałych przewidywanych umów zabezpieczających umożliwia rozpoczęcie realizacji umowy kredytowej z dnia 16 grudnia 2004 roku.

Okres obowiązywania umowy kończy się w dniu, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności wynikające z umowy kredytowej z dnia 16 grudnia 2004 roku zostaną bezwarunkowo, nieodwołalnie i w całości zaspokojone. Szacunkowa wartość w okresie jej obowiązywania wynosi 340.000 tysięcy złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

37. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. W dniu 13 lipca 2005 roku Grupa LOTOS SA zawarła umowę z Shell Global Solutions International, której przedmiotem jest świadczenie przez Shell Global Solutions International usług inżynierskich i pełnienie roli doradcy technicznego w trakcie realizacji Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS S.A. Zawarcie umowy jest następstwem podpisanego w dniu 25 listopada 2004 roku Listu Intencyjnego pomiędzy Grupą LOTOS SA, LOTOS Ekoenergią SA, Shell Global Solutions International i Shell International Trading and Shipping Company oraz stanowi kolejny istotny krok w procesie realizacji Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego, wskazanego w Prospekcie Emisyjnym Grupy LOTOS SA jako jeden z głównych celów emisji. Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego, na który w latach 2005 - 2009 Grupa LOTOS SA planuje przeznaczyć ponad 3,2 mld zł, przewiduje budowę w rafinerii w Gdańsku instalacji utylizacji ciężkich pozostałości po przerobieniu ropy naftowej (IGCC), instalacji odasfaltowania rozpuszczalnikowego (SDA) oraz łagodnego hydrokrakingu (MHC).
2. W dniu 1 lipca 2005 roku została zawarta transakcja pomiędzy Lotos Asphalt Sp. z o.o. oraz Rafinerią Czechowice S.A. (spółka Lotos Asphalt Sp. z o.o. jest w 100% zależna od Grupy LOTOS SA natomiast w Rafinerii Czechowice S.A. Grupa LOTOS SA posiada 80,04% kapitału zakładowego). Przedmiotem ww. transakcji była sprzedaż na rzecz Lotos Asphalt Sp. z o.o. nieruchomości oraz innych składników majątku Rafinerii Czechowice S.A. związanych z obszarem produkcji asfaltów. Wartość transakcji wyniosła 2.500 tysięcy złotych.
3. W związku z reorganizacją handlu w Jednostce Dominującej, w dniu 5 sierpnia 2005 roku uległa rozwiązaniu za porozumieniem stron umowa zawarta dnia 14 grudnia 2001 roku pomiędzy Grupą LOTOS SA a spółką FALCO Mazurkiewicz, Gwiazda Sp. J. oraz ze skutkiem na 31 lipca 2005 roku została wypowiedziana umowa zawarta 25 lipca 2001 roku pomiędzy Grupą Lotos S.A. a spółką Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe „Mares” Sp. z o.o. Przedmiotem umów jest sprzedaż paliw płynnych. Przyczyną wypowiedzenia umów przez Grupę LOTOS S.A. jest reorganizacja handlu w Spółce, której jednym z elementów jest skierowanie hurtowej sprzedaży paliw z Grupy LOTOS S.A. do spółki zależnej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Proces jest realizowany poprzez rozwiązanie dotychczasowych umów zawartych z Grupą LOTOS S.A., które zastępowane są umowami zawierającymi z LOTOS Paliwa Sp. z o.o., obejmującymi dotychczasowy obszar współpracy. Ze względu na powyższe nie przewiduje się istotnych skutków finansowych wypowiedzenia umów w wymiarze skonsolidowanym Grupy.
4. W dniu 20 lipca 2005 roku Grupa LOTOS SA zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt techniczny typu stand-by do wysokości 300.000 tysięcy złotych. Przeznaczeniem kredytu jest zabezpieczenie czeków wystawianych na rzecz organów celnych tytułem zabezpieczenia należności celnych Grupy LOTOS SA wiążących się głównie z wysyłką produktów w procedurze zawieszono poboru podatku akcyzowego. Warunki finansowe kredytu nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych dla kredytów tego typu. Czas trwania umowy wynosi 12 miesięcy.
5. W dniu 7 lipca 2005 roku, Grupa Lotos S.A. złożyła zabezpieczenie akcyzowe w formie weksla in blanco do kwoty 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 7 lipca 2006 roku.
6. W dniu 11 lipca 2005 roku po spełnieniu warunków zawieszających m.in. o których mowa w Nocie 16.2.4 spółka zależna Lotos Paliwa Sp. z o.o. dokonała pierwszego w ramach umowy kredytowej zawartej w dniu 16 grudnia 2004 roku pomiędzy Lotos Paliwa Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz PKO Bankiem Polskim S.A. ciągnięcia w wysokości 37.000 tysięcy złotych.
7. Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. w dniu 19 sierpnia 2005 roku wyraziła zgodę na dokonanie dopłat do kapitału LOTOS Paliwa Sp. z o.o., w której Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów, w kwocie 77.600 tysięcy złotych z terminem realizacji do 31.12.2005. W dniu 19 sierpnia 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. uchwaliło dopłatę do udziałów w wysokości 77 600 tysięcy złotych w terminie do 31 grudnia 2005 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

8. 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.

W ramach transakcji LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przejmie również 24 pracowników ExxonMobil Poland Sp. z o.o. zaangażowanych w dotychczasowy rozwój sieci stacji ESSO w Polsce. Cena netto nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosi 278 500 tysięcy złotych, w tym 250 700 tysięcy złotych za 39 stacji.

Dodatkowo spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zobowiązała się do zakupu, za odrębnym wynagrodzeniem, składników majątkowych tworzących aktywa bieżące związane z bieżącą działalnością gospodarczą przejmowanych stacji w tym m.in. zapasy paliw, należności od agentów, klientów kartowych i inne.

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania odpowiedniej zgody UOKiK na przeprowadzenie transakcji oraz otrzymania odpowiednich zaświadczeń o nie zaleganiu przez sprzedającego z zapłatą zobowiązań podatkowych oraz zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta niezwłocznie po spełnieniu tych warunków, lecz nie wcześniej niż po sześciu tygodniach od zawarcia umowy przedwstępnej. Zobowiązania stron umowy przedwstępnej wygasają, jeżeli warunki zawieszające nie spełnią się w ciągu 16 tygodni od zawarcia umowy przedwstępnej.

Dodatkowo transakcja obejmuje krajową i międzynarodową współpracę Grupy LOTOS SA 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. Transakcja zostanie 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.

9. W dniu 8 września 2005 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podpisał umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 2.500 tysięcy złotych spółce LOTOS Parafiny. Docelowa łączna wartość pożyczek do końca stycznia 2006 roku wyniesie 9.000 tys. PLN. Warunki finansowe udzielenia pożyczki nie odbiegają od rynkowych. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do końca 2008 roku. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie inwestycji w zakład świec i zniczy z lokalizacją w Czechowicach. Łączna wartość projektu zamknie się w kwocie 14.100 tysięcy złotych. Decyzja o rozpoczęciu inwestycji przez LOTOS Parafiny Sp. z o.o. ma na celu przejęcie dodatkowej marży w łańcuchu wartości wytwarzania produktów parafinowych oraz zapewnienie wyższej efektywności ekonomicznej Spółki w długim okresie. Projekt budowy zakładu świec i zniczy jest jednym z elementów procesu restrukturyzacji rafinerii południowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Grupa LOTOS SA.

10. W dniu 12 września 2005 roku pomiędzy Grupą LOTOS SA a Rafinerią Jasło S.A. zawarto umowę dotyczącą sprzedaży na rzecz Rafinerii Jasło S.A. paliw płynnych. Umowa została zawarta na czas określony. Okres jej obowiązywania upływa 31 grudnia 2006 roku. Szacunkowa wartość w okresie obowiązywania umowy wynosi 725.739 tys. PLN. W przypadku nieodebrania lub niedostarczenia co najmniej 90% zamówienia, Grupa LOTOS lub Rafineria Jasło, odpowiednio, ma prawo żądać od drugiej strony zapłaty kary umownej w wysokości 20 PLN za każdy metr sześcienny paliwa. Z dniem podpisania powyższej umowy rozwiązaniu ulega umowa na sprzedaż paliw płynnych zawarta pomiędzy Grupą LOTOS SA a Rafinerią Jasło S.A. w dniu 5 lutego 2004 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

11. W dniu 14 września 2005 roku pomiędzy Rafinerią Jasło S.A. a LOTOS Mazowsze S.A. zawarto umowę, dotyczącą sprzedaży na rzecz LOTOS Mazowsze S.A. paliw płynnych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacunkowa wartość tej umowy w okresie 5 lat wynosi 600.000 tys. PLN. Umowa stanowi, że do końca 2005 roku obrót odbywał się będzie z uwzględnieniem podziału na asortymenty paliw w układzie miesięcznym i podziałem na miejsca odbioru oraz strukturę realizacji dostaw w systemie z zapłaconą akcyzą. W przypadku niezrealizowanej dostawy lub odbioru co najmniej 90% zamówienia, umowa nakłada na strony obowiązek zapłaty kary umownej w wysokości 20 PLN za każdy metr sześcienny paliwa w danym miesiącu. Z dniem 14 września 2005 roku rozwiązaniu uległa dotychczas obowiązująca umowa handlowa pomiędzy Rafinerią Jasło S.A. a LOTOS Mazowsze S.A. z dnia 19 stycznia 2005 roku.

12. Z dniem 15 września 2005 roku rozwiązano za porozumieniem stron umowę o współpracy handlowej zawartej 13 lutego 2002 roku pomiędzy Grupą LOTOS SA a Przedsiębiorstwem Budowlano – Handlowym Z. Niziński z siedzibą w Wyszku. Przedmiot umowy to sprzedaż paliw płynnych. Przyczyną rozwiązania umowy jest skierowanie hurtowej sprzedaży paliw z Grupy LOTOS SA do spółki zależnej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. W związku z powyższym nie przewiduje się istotnych skutków finansowych rozwiązania umowy w wymiarze skonsolidowanym Grupy.

13. 28 września 2005 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zawarła ze Slovnaft Polska S.A. przedwstępną umowę warunkową na zakup stacji paliw. Przedmiotem transakcji jest nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A., w skład której w szczególności wchodzi: - 12 własnych stacji paliw zlokalizowanych na terenie południowej Polski, w obszarze strategicznym dla rozwoju sieci LOTOS oraz - 2 nieruchomości niezabudowane przeznaczone pod budowę nowych stacji paliw. Dodatkowo LOTOS Paliwa ma możliwość przejęcia współpracy z 10 franczyzobiorcami Slovnaft Polska S.A. W ramach transakcji spółka LOTOS Paliwa zatrudni 11 wykwalifikowanych pracowników Slovnaft Polska S.A. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi - uzyskania zgody na koncentrację od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz wpłaty ceny na rachunek powierniczy. Zobowiązania stron umowy przedwstępnej wygasają jeśli warunki zawieszające nie spełnią się w ciągu 7 miesięcy od zawarcia umowy przedwstępnej. Transakcja zostanie sfinansowana przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. ze środków własnych pochodzących z dopłat do kapitału dokonanych przez Grupę LOTOS SA, 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. Cena netto transakcji wyniesie 15 mln EURO, tj. około 58.402 tysięcy złotych.

Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A. jest kolejnym, po zakupie 39 stacji ESSO, istotnym krokiem w realizacji programu "PROSTA", zakładającego rozwój ogólnopolskiej sieci stacji paliw. W wyniku zawarcia transakcji Grupa LOTOS zwiększy liczbę stacji własnych, uwzględniając podpisanie umowy ostatecznej z ExxonMobil Poland Sp. z o.o. z 74 do 125. Udział sieci LOTOS w rynku detalicznym wzrośnie do poziomu 8%.

14. Rada Nadzorcza Rafinerii Czechowice S.A. na posiedzeniu w dniu 22 września 2005 roku zatwierdziła "Strategię Wieloletnią" Spółki akceptując jednocześnie uchwałę Zarządu z dnia 6 września 2005 roku w sprawie zaprzestania przerobu ropy z dniem 31 marca 2006 roku przez Rafinerię Czechowice S.A. Zgodnie z planem restrukturyzacji rafinerii południowych Rafineria Czechowice S.A. stanie się (obok Rafinerii Jasło S.A.) kluczowym podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS, w oparciu o który realizowana będzie polityka wzrostu udziału w rynku paliw na obszarze Polski południowej w wyniku rozbudowy bazy magazynowo – dystrybucyjnej paliw zapewniającej możliwości zwiększenia dostaw paliw, znacznego podniesienia jakości obsługi ich odbiorców oraz spełnienia wymogów prawnych w zakresie ich przechowywania. Inwestycja ta wpłynie na możliwość obniżenia kosztów przez Rafinerię Czechowice. Pełniejsze wykorzystanie bazy logistycznej do rozbudowy sieci dystrybucji paliw na południu Polski a także rozpoczęcie działalności w nowych segmentach rynku powinno wywrzeć pozytywny wpływ na wartość przychodów oraz marżę sprzedaży Grupy Kapitałowej LOTOS.

38. Dodatkowe informacje

Projekt PKRT

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Restrukturyzacja Rafinerii Południowych wraz z planowaną konsolidacją działalności serwisowej i laboratoryjnej

Restrukturyzacja obejmuje konsolidację działalności serwisowej prowadzonej w ramach spółek RC Remo, MONTO-REM oraz LOTOS Serwis Sp. z o.o. oraz konsolidację działalności laboratoryjnej prowadzonej w ramach spółek Badacz Sp. z o.o. oraz CBA Racer Sp. z o.o. LOTOS Lab Sp. z o.o.

Ponadto, w oparciu o spółkę LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., prowadzone będą działania restrukturyzacyjne polegające na przejmowaniu części aktywów i pracowników z Rafinerii Południowych nie związanych z kluczową działalnością tych rafinerii w celu świadczenie usług na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A., jak również pozyskiwanie inwestorów zewnętrznych dla tych działalności.

Rozważane jest utworzenie spółki LOTOS Energomedia Sp. z o.o., która będzie się zajmować zaopatrzeniem w media energetyczne Rafinerii Południowych i spółek działających w ich otoczeniu (z Grupy Kapitałowej LOTOS i spoza niej) oraz działalnością wodno-ściekową, na bazie aktywów RC Ekoenergia Sp. z o.o. z Czechowic oraz Wydziału Ochrony Środowiska i Obsługi Sieci Energetycznych Rafinerii Jasło S.A.

Procesy restrukturyzacyjne Rafinerii Południowych wiążą się z przepływami udziałów, majątku, środków pieniężnych oraz pracowników pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej.

Remont „Wiosna 2005”

Od 26 marca do 12 maja 2005 roku przeprowadzono modernizację technologiczną rafinerii w Gdańsku. Prace remontowo-modernizacyjne dotyczyły wszystkich głównych instalacji produkcyjnych: paliwowej, olejowej, hydrokrakingu i produkcji mediów energetycznych. W trakcie postoju, dzięki realizowanym pracom modernizacyjnym zwiększone zostały moce produkcyjne z 4,5 mln ton do 6 mln ton przerobu ropy naftowej rocznie. Prace wymagały, aby produkcja w rafinerii w Gdańsku została zatrzymana, co miało znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS osiągnęte w II kwartale 2005 roku. Zatrzymanie produkcji spowodowało konieczność uprzedniego zgromadzenia większych niż podczas normalnej pracy instalacji zapasów produktów, jak również utratę marży na sprzedaży produktów, które z powodu przestoju nie zostały wytworzone.

39. 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 Spółkę działalnością

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

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. Nie zależnie 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.

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

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

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

W związku z przeprowadzonymi kontrolami skarbowymi i wydanymi decyzjami w zakresie podatku od towarów i usług, Rafineria Czechowice złożyła w dniu 29 grudnia 2003 roku skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego na trzy decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach w przedmiocie podatku od towarów i usług za październik 1998 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 Rafinerię 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 Rafinerię Czechowice. W wyniku prowadzonych postępowań podatkowych i sądowych istnieje możliwość zwrotu wpłaconych kwot wraz z wysokimi odsetkami.

Postępowania w zakresie podatku akcyzowego za niektóre miesiące 1998 roku

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

Naczelnny Sąd Administracyjny wyznaczył termin rozprawy sądowej na 26.10.2005 r. w przedmiocie podatku za wrzesień 1998 r., za sierpień 1998 r. oraz za czerwiec 1998 r.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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 wszczął z urzędu dwa postępowania w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym oraz wznowił 7 postępowań w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiąc marzec.

Przedmiotowe postępowanie zakończyło się – Naczelnik Urzędu Celnego wydał decyzje w dniu 31.03.2005 roku, na podstawie których Rafineria 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 Rafineria Czechowice otrzymała od Naczelnika II Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej postanowienie z dnia 19.01.2005 roku, nr PD/421-4/05/3710, o wszczęciu z urzędu postępowania podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1999. Do czasu zakończenia postępowania trudno jest określić, czy i w jakiej wysokości zostaną określone dodatkowe zobowiązania w podatku dochodowym za rok 1999. Postępowanie zakończyło się wydaniem decyzji przez Naczelnika Drugiego Śląskiego Urzędu Skarbowego w dniu 20.06.2005 roku. W dniu 15.07.2005 roku na konto Rafinerii Czechowice S.A. wpłynęła kwota 856 tysięcy złotych na podstawie zaskarżonej decyzji. W dniu 06.07.2005 roku Rafineria Czechowice S.A. złożyła odwołanie od tej decyzji, które skutkować może zwiększeniem kwoty do zwrotu na konto RC S.A. o około 241 tysięcy złotych. Spółka otrzymała w dniu 15.09.2005 roku zawiadomienie, że odwołanie zostanie załatwione w terminie do 18.11.2005 roku.

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

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

W tym zakresie zostały wszczęte z urzędu postępowania podatkowe w dniu 18.05.2005 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

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 Urząd nakazał Spółce ich zaniechanie. Spółka odwołała się od tej decyzji. Sąd Wojewódzki w Warszawie – Sąd Antymonopolowy wyrokiem z dnia 22 października 1997 roku zmienił w zasadzie tylko redakcję decyzji i również nakazał Spółce zaniechanie praktyk monopolistycznych. Kasację Spółki od tego wyroku Sąd Najwyższy oddalił wyrokiem z dnia 2 czerwca 1999 roku.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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. Termin następnej rozprawy nie został wyznaczony.

Postępowania sądowe wszczęte przez Spółkę lub jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki

Postępowanie sądowe wszczęte przez Rafinerię Jasło przeciwko osobie fizycznej

W dniu 4 grudnia 2003 roku Sąd Okręgowy w Krośnie wydał na rzecz Rafinerii Jasło, w postępowaniu nakazowym, nakaz zapłaty kwoty 4.829 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 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 GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

40. Istotne zmiany wprowadzone w stosunku do raportu kwartalnego za II kwartał 2005 roku-prezentacyjne

W stosunku do danych finansowych zaprezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2005 roku, Grupa dokonała reklasyfikacji kosztów sprzedaży uprzednio zaprezentowanych w koszcie własnym oraz w kosztach ogólnego zarządu wysokości odpowiednio o 26.556 i 3.445 tysięcy złotych. Suma bilansowa uległa zmianie o kwotę (15.281) tysięcy złotych w stosunku do danych prezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2005 roku.

41. Inne informacje

Poza informacjami zaprezentowanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, nie występują inne informacje, poza:

1. Na mocy Rozporządzenia Ministra Finansów dnia 14 stycznia 2005 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie zwolnień od podatku akcyzowego zmieniły się ulgi w podatku akcyzowym, z których korzystają Rafineria Jasło i Rafineria Czechowice:
 - a) ulga transportowa zmniejszyła się ze 120 zł do 96 zł od każdej tony zakupionej do przerobu ropy naftowej;
 - b) ulga z tytułu wykorzystania do produkcji paliw, komponentu uzyskanego w wyniku przerobu odpadów z tworzyw sztucznych na specjalistycznych instalacjach do katalitycznego przerobu tych tworzyw:
 - w przypadku oleju napędowego ulga zmniejszyła się z 300 zł do 240 zł od każdego 1.000 l,
 - w przypadku benzyn silnikowych ulga zmniejszyła się z 180 zł do 144 zł od każdego 1.000 l.
2. W dniu 13 kwietnia 2005 roku Petrobaltic S.A. i Energobaltic Sp. z o.o. zawarły Aneks nr 4 do umowy pożyczki udzielonej przez wspólnika z dnia 12 listopada 2001 roku. Strony umowy ustaliły, iż prolongacie ulegają terminy płatności odsetek oraz kapitału pożyczki przez Energobaltic Sp. z o.o., przy czym pierwsze przypadają odpowiednio na dzień 30.06.2007 roku oraz 20.12.2007 roku.
3. Z dniem 18 kwietnia 2005 roku Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank”) potwierdził fakt wygaśnięcia poręczenia udzielonego za zobowiązania Miliana Shipping Company Ltd („Miliana”) wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy Miliana, a Bankiem w dniu 18 czerwca 2004 roku na zakup zbiornikowca. Było to podyktowane ustanowieniem prawomocnej hipoteki morskiej na zbiornikowcu do transportu ropy naftowej stanowiącego własność Miliany.
4. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia UAB Naftos Gavyba, z dnia 31 marca 2005 roku, na rzecz Petrobaltic S.A. została przyznana dywidenda w wysokości 26 mln LTL. W maju 2005 roku nastąpił wpływ środków w wysokości ok. 6,8 mln LTL (pozostała część dywidendy została rozliczona z pożyczkami udzielonymi Petrobaltic S.A. przez UAB Naftos Gavyba).
5. W dniu 15 czerwca 2005 roku, Grupa LOTOS S.A. zbyła udziały w kapitale zakładowym PPU Ciech S.A. Przedmiotem sprzedaży było 285.300 akcji PPU Ciech S.A. o wartości nominalnej 5 zł każda. Sumaryczna wartość nominalna zbytych udziałów wyniosła 1.426 tysięcy złotych. Cena sprzedaży wyniosła 26,80 zł za akcję. Wartość transakcji wyniosła 7.646 tysięcy złotych. Zysk ze sprzedaży udziałów wyniósł 6.219 tysięcy złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

42. Podpisy członków zarządu

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