



GRUPA LOTOS S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
BILANSE	5
RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT	7
RACHUNKI PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. Informacje ogólne	10
2. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
4. Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe	12
5. Kontynuacja działalności	12
6. Czas trwania Spółki	12
7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym	12
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdawcza	13
9. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych	13
10. Istotne zasady rachunkowości	15
10.1. Wartości niematerialne	15
10.2. Rzeczowe aktywa trwale	15
10.3. Środki trwale w budowie	16
10.4. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych	16
10.5. Utrata wartości aktywów niefinansowych	16
10.6. Zapasy	17
10.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
10.8. Transakcje w walucie obcej	18
10.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18
10.10. Rozliczenia międzyokresowe	18
10.11. Kapitał własny	19
10.12. Rezerwy	19
10.13. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	19
10.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	20
10.15. Koszty finansowania zewnętrznego	20
10.16. Dotacje rządowe	20
10.17. Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO ₂)	20
10.18. Podatek dochodowy	21
10.19. Instrumenty finansowe	22
10.20. Pochodne instrumenty finansowe	22
10.21. Utrata wartości aktywów finansowych	22
10.22. Uznawanie przychodów	24
10.23. Sprzedaż produktów, towarów i usług	24
10.24. Odsetki	24
10.25. Dywidendy	24
10.26. Szacunki Zarządu	24
10.27. Zysk netto na akcję	25
10.28. Zobowiązania i należności warunkowe	25
11. Rzeczowe aktywa trwale oraz zaliczki na środki trwale w budowie	26
12. Wartości niematerialne	30
13. Długoterminowe aktywa finansowe	32
14. Zapasy	35
15. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności	37
16. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	38
17. Krótkoterminowe aktywa finansowe	39
18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	39
19. Informacja o strukturze środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	40
20. Instrumenty finansowe	42
20.1. Wartość bilansowa instrumentów finansowych	45

20.2.	<i>Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na</i> <i>kategorię instrumentów finansowych.....</i>	47
20.3.	<i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i>	54
20.4.	<i>Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe</i>	57
21.	<i>Kapitał podstawowy</i>	59
22.	<i>Dywidendy</i>	59
23.	<i>Zysk przypadający na jedną akcję</i>	60
24.	<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	60
25.	<i>Rezerwy.....</i>	67
26.	<i>Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne.....</i>	69
27.	<i>Zobowiązania finansowe</i>	70
28.	<i>Majątek socjalny oraz zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.....</i>	71
29.	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	71
30.	<i>Koszty według rodzaju.....</i>	72
31.	<i>Pozostałe przychody operacyjne.....</i>	73
32.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	73
33.	<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	73
34.	<i>Podatek dochodowy.....</i>	74
35.	<i>Zobowiązania warunkowe</i>	75
36.	<i>Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂)</i>	76
37.	<i>Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym</i> <i>dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach.....</i>	77
38.	<i>Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....</i>	79
39.	<i>Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz informacje o pożyczkach i świadczeniach</i> <i>o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających</i> <i>i nadzorujących.....</i>	79
40.	<i>Struktura zatrudnienia.....</i>	80
41.	<i>Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi</i>	80
42.	<i>Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.....</i>	82
43.	<i>Pozostałe informacje</i>	82
44.	<i>Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych</i> <i>Grupy LOTOS S.A.</i>	83

GRUPA LOTOS S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	Za rok zakończony 31.12.2007	Za rok zakończony 31.12.2006	Za rok zakończony 31.12.2007	Za rok zakończony 31.12.2006
	(badane)	(dane porównywalne)	(badane)	(dane porównywalne)
Przychody ze sprzedaży	11.866.594	11.629.821	3.141.970	2.982.694
Zysk operacyjny	416.054	338.477	110.160	86.809
Zysk przed opodatkowaniem	872.137	491.511	230.920	126.058
Zysk netto	745.084	406.714	197.279	104.310
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40.588	(191.858)	10.747	(49.206)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(643.973)	(227.272)	(170.508)	(58.288)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	445.929	-	118.071	-
Przepływy pieniężne netto razem	(155.152)	(417.965)	(41.080)	(107.195)
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,55	3,58	1,73	0,92
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-
	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
	(badane)	(dane porównywalne)	(badane)	(dane porównywalne)
Aktywa razem	7.680.471	5.814.348	2.144.185	1.517.631
Kapitał własny	5.075.515	4.352.756	1.416.950	1.136.134

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na dzień 31 grudnia 2007 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 3,5820 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli za 2007 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,7768 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2006 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 3,8312 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2006 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,8991 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku).

GRUPA LOTOS S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

BILANSE

na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
		(badane)	(dane porównywalne) (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1.890.243	1.833.323
Zaliczki na środki trwałe w budowie	11	766.004	122.558
Wartości niematerialne	12	52.742	45.800
Długoterminowe aktywa finansowe	13	677.977	696.004
		-----	-----
		3.386.966	2.697.685
		-----	-----
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	2.469.830	1.575.668
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:	15	1.605.203	1.533.448
- należności z tytułu podatku dochodowego	15	-	15.182
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	16	14.059	2.348
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17	99.969	3.874
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	104.444	1.325
		-----	-----
		4.293.505	3.116.663
		-----	-----
Aktywa razem		7.680.471	5.814.348
		=====	=====

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 83 stanowią jego integralną część

GRUPA LOTOS S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

BILANSE

na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
		(badane)	(dane porównywalne) (badane)
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	113.700	113.700
Kapitał zapasowy		970.951	970.951
Zyski zatrzymane		3.990.864	3.268.105
Kapitał własny razem		5.075.515	4.352.756
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24	486.379	-
Rezerwy długoterminowe	25	20.125	15.150
Rezerwa na podatek odroczony	34	122.431	134.897
Inne zobowiązania finansowe	27	288	-
Zobowiązania długoterminowe razem		629.223	150.047
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	26	1.554.619	1.146.367
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	5.430	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24	378.580	120.309
Rezerwy krótkoterminowe	25	38.570	44.355
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	3.964	514
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1.975.733	1.311.545
Zobowiązania razem		2.604.956	1.461.592
Pasywa razem		7.680.471	5.814.348

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 83 stanowią jego integralną część

GRUPA LOTOS S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony	za rok zakończony
		31 grudnia 2007	31 grudnia 2006 (dane porównywalne)
		(badane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży	29	11.866.594	11.629.821
Koszt własny sprzedaży	30	(10.851.429)	(10.712.102)
Zysk brutto ze sprzedaży		1.015.165	917.719
Pozostałe przychody operacyjne	31	41.376	1.859
Koszty sprzedaży	30	(394.703)	(412.368)
Koszty ogólnego zarządu	30	(195.567)	(163.731)
Pozostałe koszty operacyjne	32	(50.217)	(5.002)
Zysk operacyjny		416.054	338.477
Przychody finansowe	33	472.125	163.211
Koszty finansowe	33	(16.042)	(10.177)
Zysk brutto		872.137	491.511
Podatek dochodowy od osób prawnych	34	(127.053)	(84.797)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		745.084	406.714
Zysk na jedną akcję			
- podstawowy	23	6,55	3,58
- rozwodniony		-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 83 stanowią jego integralną część

GRUPA LOTOS S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

RACHUNKI PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony	za rok zakończony
		31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
		(badane)	(badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		745.084	406.714
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		180.413	173.451
Zyski z tytułu różnic kursowych		(2.975)	(1.165)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto		(206.730)	(63.232)
(Zysk)/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(69.130)	7.251
Podatek dochodowy bieżącego okresu		127.053	84.797
Podatek dochodowy zapłacony		(117.899)	(159.445)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności	19	203.262	(451.855)
(Zwiększenie) stanu zapasów	19	(893.198)	(317.332)
Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	19	92.436	128.221
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	19	(6.749)	1.063
(Zwiększenie) stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	19	(11.127)	(326)
Pozostałe pozycje netto		148	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		40.588	(191.858)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(Zakup)/sprzedaż aktywów finansowych		3.060	123.795
Dywidendy otrzymane		205.218	53.129
Odsetki otrzymane		1.594	411
(Zakup)/sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych		(219.853)	(256.704)
(Zakup)/sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		(4.537)	(4.389)
Wydatki z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		(655.193)	(135.414)
Środki pieniężne nabyte w transakcji połączenia z LOTOS Partner Sp. z o.o.		22.038	-
Pozostałe pozycje netto	19	3.700	(8.100)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(643.973)	(227.272)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		486.941	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-	-
Zapłacone odsetki		(8)	-
Zapłacone dywidendy	22	(40.932)	-
Pozostałe pozycje netto		(72)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		445.929	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		2.304	1.165
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	19	(155.152)	(417.965)
Środki pieniężne na początek okresu	19	(118.984)	298.981
Środki pieniężne na koniec okresu		(274.136)	(118.984)
- o ograniczonej możliwości dysponowania	18	4.458	1.151

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 83 stanowią jego integralną część

GRUPA LOTOS S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2006 (dane porównywalne) (badane)	113.700 =====	970.951 =====	2.861.391 =====	3.946.042 =====
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2006	-	-	406.714	406.714
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane)	113.700 =====	970.951 =====	3.268.105 =====	4.352.756 =====
1 stycznia 2007 (dane porównywalne) (badane)	113.700 =====	970.951 =====	3.268.105 =====	4.352.756 =====
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2007	-	-	745.084	745.084
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2006 rok	-	-	(40.932)	(40.932)
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	-	-	18.607	18.607
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2007 (badane)	113.700 =====	970.951 =====	3.990.864 =====	5.075.515 =====

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 83 stanowią jego integralną część

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (obecnie Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) w dniu 10 kwietnia 2002 roku, pod numerem KRS 0000106150. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190541636.

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

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 Rafineria Gdańska Spółka Akcyjna na Grupa LOTOS Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z brzmieniem Statutu jest działalność produkcyjna, usługowa i handlowa, a w szczególności:

- 1) wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.A),
- 2) przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.B),
- 3) produkcja gazów technicznych (PKD 24.11.Z),
- 4) produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych (PKD 24.13.Z),
- 5) produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych (PKD 24.14.Z),
- 6) produkcja tworzyw sztucznych (PKD 24.16.Z),
- 7) wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 40.11.Z),
- 8) przesyłanie energii elektrycznej (PKD 40.12.Z),
- 9) dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej (PKD 40.13.Z),
- 10) wytwarzanie paliw gazowych (PKD 40.21.Z),
- 11) dystrybucja i sprzedaż paliw gazowych w systemie sieciowym (PKD 40.22.Z),
- 12) produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.A),
- 13) dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.B),
- 14) pobór i uzdatnianie wody, z wyłączeniem działalności usługowej (PKD 41.00.A),
- 15) działalność usługowa w zakresie rozprowadzania wody (PKD 41.00.B),
- 16) górnictwo ropy naftowej (PKD 11.10.A),
- 17) górnictwo gazu ziemnego (PKD 11.10.B),
- 18) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – (PKD 45.21.D),
- 19) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z),
- 20) sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 51.55.Z),
- 21) transport kolejowy (PKD 60.10.Z),
- 22) transport rurociągowy (PKD 60.30.Z),
- 23) przeładunek towarów w portach morskich (PKD 63.11.A),
- 24) przeładunek towarów w portach śródlądowych (PKD 63.11.B),
- 25) przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 63.11.C),
- 26) magazynowanie i przechowywanie towarów w portach morskich (PKD 63.12.A),
- 27) magazynowanie i przechowywanie towarów w portach śródlądowych (PKD 63.12.B),
- 28) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (PKD 63.12.C),
- 29) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk chemicznych (PKD 73.10.B),
- 30) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (PKD 73.10.G),
- 31) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 73.10.H).

Symbol podstawowego przedmiotu działalności Spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności: PKD 2320 – wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Spółka prowadzi działalność w ramach segmentu produkcji i dystrybucji wyrobów ropopochodnych oraz chemicznych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka posiada następujące koncesje związane z podstawowym zakresem działalności:

- wytwarzanie paliw ciekłych na okres do na okres do 30 listopada 2008 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 28 listopada 1998 roku,
- wytwarzanie paliw w procesie przeróbki ropy naftowej oraz w procesie komponowania tych paliw przy wykorzystaniu odpowiednich frakcji węglowodorowych oraz przewidzianych technologia komponentów jak również w specyficznych procesach na okres do 31 grudnia 2025 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 października 2007 roku,
- Obrót paliwami ciekłymi na okres do 21 grudnia 2008 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 23 listopada 1998 roku,
- Obrót paliwami ciekłymi na okres do 31 grudnia 2025 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 października 2007 roku,
- magazynowanie paliw ciekłych na okres do 15 października 2016 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 10 października 2006 roku,
- wytwarzanie energii elektrycznej na okres do 5 października 2010 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 29 września 2000 roku,
- obrót energią elektryczną na okres od 10 września 2001 roku do 10 września 2011 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku,
- przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej na okres od 10 września 2001 roku do 10 września 2011 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku.

2. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

Jan Stefanowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Henryk Siodmok - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Szczodrowski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
Beata Zawadzka - Członek Rady Nadzorczej,
Marta Busz - Członek Rady Nadzorczej,
Izabela Emerling - Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Mościcki - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju,
Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych.

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w trakcie 2007 roku były następujące:

1. W dniu 13 listopada 2007 roku Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. odwołała Pana Jarosława Kryńskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Handlu Grupy LOTOS S.A.
2. W dniu 28 maja 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. odwołało Pana Jacka Tarnowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. i powołało:
 - Jana Stefanowicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A., który pełnił dotychczas funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.,
 - Martę Busz na Członka Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.,
 - Izabelę Emerling na Członka Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

3. W dniu 14 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza powołała na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. Pana Henryka Siodmok.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 maja 2008 roku.

4. Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa LOTOS S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz znaczącym inwestorem dla jednostek podporządkowanych i powiązanych z nimi, będących w posiadaniu Spółki. W związku z tym Grupa LOTOS S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące dane finansowe tych jednostek za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 maja 2008 roku.

5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

6. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. obejmuje dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2006 roku. Rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki prezentuje dane za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz za rok zakończony tą datą, zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym, podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię z badania w dniu 17 kwietnia 2007 roku.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdawcza

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

9. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku za wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego nieodpłatnie, tj. na mocy decyzji administracyjnej, jak opisano poniżej.

Na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku, nabyte nieodpłatnie, tj. na mocy decyzji administracyjnej prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało ujęte w wartości godziwej w księgach rachunkowych i zaprezentowane jako składnik rzeczowych aktywów trwałych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka traktuje otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny i prezentuje w wartości godziwej jako pozycję pozabilansową.

W związku z przeniesieniem otrzymanego bezpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów do ewidencji pozabilansowej Spółka dokonała korekty danych porównywalnych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym. W wyniku korekty danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 stycznia 2005 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych spadła o kwotę 163.446 tysięcy złotych, wartość rezerwy na podatek odroczony spadła o kwotę 31.055 tysięcy złotych, wartość kapitałów własnych (zyski zatrzymane) spadła o kwotę 132.391 tysięcy złotych, z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego. Niniejsza korekta nie miała wpływu na zysk netto na akcję.

Dodatkowo, Spółka wprowadziła zmiany prezentacyjne danych porównywalnych dotyczące wartości godziwej aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny instrumentów pochodnych. Spółka na dzień 31 grudnia 2007 roku ujęła aktywa finansowe i zobowiązania finansowe oddzielnie, wykazując je jako zasoby lub obowiązki jednostki. W związku z powyższym, wartość aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2006 roku wzrosła o 514 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku: 1.745 tysięcy złotych).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Jednocześnie, Spółka w roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku dokonała reklasyfikacji kosztów związanych z użytkowaniem urządzeń nalewczyczych. Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zmniejszeniu uległa wartość kosztu własnego sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu odpowiednio o kwotę 9.966 tysięcy złotych i 2.209 tysięcy, natomiast wartość kosztów sprzedaży za rok zakończonych 31 grudnia 2006 roku zwiększyła się odpowiednio o kwotę 12.175 tysięcy złotych.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2007 roku w wyniku zmian dokonanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniony został standard MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, „Ujawnianie informacji na temat kapitału”.

Następujące standardy i interpretacje weszły w życie od dnia 1 stycznia 2007 roku:

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji,
- Zmiany MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych-ujawnienia dotyczące kapitałów,
- Aktualizacja wytycznych do wdrażania MSSF4: Kontrakty ubezpieczeniowe.

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSR 23, Koszty finansowania zewnętrznego (obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku, nie została jeszcze przyjęta do stosowania przez Unię Europejską),
- Zmiana do MSR 1, Prezentacja sprawozdań finansowych (obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku, nie została jeszcze przyjęta do stosowania przez Unię Europejską),
- MSSF 8, Segmenty operacyjne (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku),
- Zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku, nie został jeszcze przyjęty do stosowania przez Unię Europejską),
- Zaktualizowany MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku, nie został jeszcze przyjęty do stosowania przez Unię Europejską),
- Interpretacja KIMSF 11, Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku),
- Interpretacja KIMSF 12, Umowy na usługi koncesjonowane (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku),
- Interpretacja KIMSF 13, Programy lojalnościowe (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku),
- Interpretacja KIMSF 14, MSR 19 - Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku).

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Spółka nie sporządza informacji dotyczącej segmentów działalności, ponieważ nie spełnia wymogów dotyczących wydzielenia segmentów działalności określonych przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości Nr 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

10. Istotne zasady rachunkowości

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

10.1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki 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 aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, oprócz gruntów, są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące 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. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 rok – 25 lat
Środki transportu	1 rok – 10 lat
Inne środki trwałe	1 rok – 10 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

10.3. Środki trwałe w budowie

Inwestycje rozpoczęte są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Inwestycje rozpoczęte nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Koszty finansowe aktywowane na środkach trwałych w budowie obejmują koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

10.4. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego.

10.5. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej.

Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.6. 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 są w następujący sposób:

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

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

10.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 55 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

10.8. Transakcje w walucie obcej

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

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

Aktywa i zobowiązania monetarne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego kursu NBP na ten dzień. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kosztu własnego sprzedaży, z wyjątkiem różnic kursowych traktowanych jako część kosztów finansowania zewnętrznego kapitalizowanych w wartości środków trwałych.

Aktywa

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs średni NBP na dzień	31 grudnia 2007 roku	31 grudnia 2006 roku
USD	2,4350	2,9105
EUR	3,5820	3,8312

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

10.10. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka 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.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka 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.

10.11. Kapitał własny

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

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

10.12. Rezerwy

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

10.13. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne i rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

10.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

10.15. 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.

10.16. Dotacje rządowe

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

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

10.17. Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

W celu ewidencji w swoim sprawozdaniu finansowym praw do emisji dwutlenku węgla (CO₂) Spółka stosuje metodę zobowiązań netto. Zgodnie z tą metodą Spółka rozpoznaje w swoim sprawozdaniu finansowym tylko zobowiązania wynikające z przekroczenia przez Spółkę przyznanym limitów praw do emisji, a zobowiązanie to jest rozpoznawane dopiero w momencie przekroczenia przyznanego Spółce limitu. Przychody z tytułu sprzedaży niewykorzystanych przez Spółkę praw do emisji odnoszone są na dobro rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

10.18. 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.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty:

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

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

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

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

10.19. 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,
- pożyczki i należności – są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, a zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

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

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

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka 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.

10.20. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

10.21. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

10.22. Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.23. Sprzedaż produktów, towarów i usług

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 i produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy.

10.24. Odsetki

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

10.25. 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.

10.26. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków, które wpływają na wielkość wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania. Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Obszary, w których Zarząd dokonał szacunków dotyczą m.in. rezerw, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów finansowych. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

10.27. 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. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują czynniki rozwadniające zysk na akcję.

10.28. Zobowiązania i należności warunkowe

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

11. Rzeczowe aktywa trwałe oraz zaliczki na środki trwałe w budowie

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	(badane)	(dane porównywalne)
		(badane)
Grunty	14.509	11.469
Budynki i budowle	959.682	976.572
Urządzenia techniczne i maszyny	503.051	584.835
Środki transportu i pozostałe	31.640	27.038
Środki trwałe w budowie	381.361	233.409
	=====	=====
Razem rzeczowe aktywa trwałe	1.890.243	1.833.323
	=====	=====
Zaliczki na środki trwałe w budowie	766.004	122.558
	=====	=====
Razem	2.656.247	1.955.881
	=====	=====

Zmiany w rzeczowym majątku trwałym oraz zaliczki na środki trwałe w budowie

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i inne	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto							
1 stycznia 2006	11.490	1.049.284	822.498	65.013	113.245	100	2.061.630
(dane porównywalne)							
(badane)							
Zwiększenia	-	76.368	73.243	7.977	120.266	135.414	413.268
-zakup	-	-	-	3.377	284.104	135.414	422.895
-z rozliczenia inwestycji	-	76.368	73.243	4.600	(163.838)	-	(9.627)
Zmniejszenia		(181)	(963)	(66)	(102)	(12.956)	(14.268)
-sprzedaż		-	(291)	-	-	-	(291)
-likwidacja		(181)	(672)	(66)	-	-	(919)
-pozostałe	-	-	-	-	(102)	(12.956)	(13.058)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto							
31 grudnia 2006	11.490	1.125.471	894.778	72.924	233.409	122.558	2.460.630
(dane porównywalne)							
(badane)							
Wartość księgowa brutto							
1 stycznia 2007	11.490	1.125.471	894.778	72.924	233.409	122.558	2.460.630
(dane porównywalne)							
(badane)							
Zwiększenia	3.048	44.544	18.636	18.092	172.258	655.603	912.181
-zakup	-	-	-	15.969	245.155	655.193	916.317
-z rozliczenia inwestycji	2.284	37.792	16.848	941	(73.161)	-	(15.296)
- połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	764	6.752	1.788	1.182	264	410	11.160
-pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia		(744)	(524)	(315)	(148)	(12.157)	(13.888)
-sprzedaż	-	-	(15)	(187)	-	-	(202)
-likwidacja	-	(744)	(492)	(128)	-	-	(1.364)
-pozostałe	-	-	(17)	-	(148)	(12.157)	(12.322)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i inne	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Razem
Wartość księgową brutto							
31 grudnia 2007 (badane)	14.538	1.169.271	912.890	90.701	405.519	766.004	3.358.923
Skumulowane umorzenie							
1 stycznia 2006 (dane porównywalne) (badane)	21	94.623	208.949	36.150	-	-	339.743
Zwiększenia	-	54.327	101.460	9.802	-	-	165.589
- amortyzacja	-	54.327	101.460	9.802	-	-	165.589
Zmniejszenia	-	(51)	(466)	(66)	-	-	(583)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skumulowane umorzenie							
31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane)	21	148.899	309.943	45.886	-	-	504.749
Skumulowane umorzenie							
1 stycznia 2007 (dane porównywalne) (badane)	21	148.899	309.943	45.886	-	-	504.749
Zwiększenia	8	60.874	100.278	13.465	-	-	174.625
- amortyzacja	1	57.887	99.466	12.846	-	-	170.200
- połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	7	2.987	812	619	-	-	4.425
Zmniejszenia	-	(184)	(382)	(290)	-	-	(856)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skumulowane umorzenie							
31 grudnia 2007 (badane)	29	209.589	409.839	59.061	-	-	678.518
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2006 (dane porównywalne) (badane)	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2007 (dane porównywalne) (badane)	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	24.158	-	24.158
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i inne	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Razem
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2007 (badane)	-	-	-	-	24.158	-	24.158
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2006 (dane porównywalne) (badane)	11.469	954.661	613.549	28.863	113.245	100	1.721.887
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane)	11.469	976.572	584.835	27.038	233.409	122.558	1.955.881
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2007 (badane)	14.509	959.682	503.051	31.640	381.361	766.004	2.656.247
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Koszty obsługi zobowiązań w celu sfinansowania środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwale w budowie w okresie roku zakończonego dnia 31 grudnia 2007 roku wyniosły 9.504 tysięcy złotych. W ciągu roku zakończonego 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły koszty, które spełniałyby kryteria kapitalizacji zgodnie z podejściem alternatywnym Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku nie występowały rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

Program 10+ (Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego)

Elementem strategii rozwoju Grupy LOTOS S.A. jest realizacja Programu 10+. Celem Programu jest zwiększenie zdolności przerobowej rafinerii w Gdańsku o około 75%, czyli do 10,5 miliona ton ropy naftowej rocznie przy wyższym współczynniku konwersji.

Po zakończeniu fazy przygotowawczej projektu, rozpoczęto wdrożenie Programu 10+. Do końca 2010 roku zostaną wybudowane następujące instalacje w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku:

- instalacja destylacji ropy (CDU),
- instalacja hydrodsiarczania olejów napędowych (HDS),
- instalacja hydrokrakingu (MHC),
- instalacja przerobu ciężkiej pozostałości (ROSE),
- wytwórnia wodoru,
- kompleks aminowo-siarkowy,
- rozbudowa infrastruktury (zbiorniki, media, połączenia międzyobiektowe).

Realizację budowy instalacji zgazowania ciężkiej pozostałości po przerobieniu ropy naftowej zakłada się rozpocząć w okresie od 2010-2015 roku, w zależności od koniunktury na rynku asfaltów.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opracowany harmonogram ma na celu zwiększenie efektywności oraz bezpieczeństwa realizacji Programu 10+. Aktualna struktura projektu daje możliwość:

- zmniejszenia ryzyka wynikającego z deficytu siły roboczej, materiałów i ograniczonej dostępności usług wykonawczych,
- obniżenia kosztów projektu oraz lepszego dopasowania strategii finansowania projektu do możliwości Spółki,
- wykorzystania przez Grupę LOTOS S.A. sprzyjających trendów na rynku asfaltów.

Rynek asfaltów będzie rynkiem rosnącym co najmniej do roku 2012, zarówno pod względem wolumenów jak i osiąganych cen (lub marż) produktów. Po zakończeniu realizacji Programu 10+ Grupa LOTOS S.A. zamierza zwiększyć sprzedaż asfaltów do poziomu minimum 1.100 tys. t/r. Spółka obecnie prowadzi prace przygotowawcze związane z projektem zgazowania ciężkiej pozostałości i produkcji energii (IGCC), umożliwiające w latach 2010-2015 uruchomienie realizacji drugiego etapu Programu 10+ skoncentrowanego na budowie i uruchomieniu kompleksu zgazowania (IGCC). Skapitalizowane nakłady na projekt zgazowania ciężkiej pozostałości i produkcji energii (IGCC) do dnia 31 grudnia 2007 roku wyniosły 46.525 tysięcy złotych.

Planowane nakłady na realizację Programu 10+ do 2012 roku wynoszą około 1,47 miliarda EUR.

W celu finansowania nakładów inwestycyjnych do roku 2010 Spółka zamierza zaciągnąć kredyt inwestycyjny na kwotę 1.550 miliona USD.

Realizacja Programu 10+ - podpisanie Kontraktu EPCM (na projektowanie techniczne oraz zarządzanie dostawami i budowę instalacji pomocniczych i infrastruktury w ramach Programu 10+)

W dniu 19 czerwca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. oraz firma FLUOR S.A. podpisały kontrakt EPCM na projektowanie techniczne oraz zarządzanie dostawami i budowę instalacji pomocniczych i infrastruktury w ramach Programu 10+. Budowa instalacji umożliwi Spółce sprostanie wymogom Unii Europejskiej dotyczącymi jakości olejów napędowych, które wejdą w życie w 2009 roku. Zakres realizacji jest dostosowany do planowanej zdolności przerobowej ropy naftowej na poziomie 10,5 miliona ton rocznie. Realizacja kontraktu będzie trwała 34 miesiące. Kontrakt stanowi element strategii rozwoju Grupy LOTOS S.A., która zapewnia budowę instalacji produkcyjnych w ramach Programu 10+. Wyżej wymieniony kontrakt to drugi z szeregu kontraktów (po kontrakcie EPC na budowę instalacji hydroodsierczania olejów napędowych (tzw. HDS)).

Podpisanie kontraktu na projektowanie techniczne, dostawy i budowę instalacji hydrokrakingu oraz kompleksu aminowo – siarkowego w ramach Programu 10+

W dniu 21 czerwca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. oraz Technip Italy S.p.A., jako główny wykonawca wraz z firmami Technip KTI S.p.A., Technip Polska Sp. z o.o i KTI Poland S.A. podpisały kontrakt EPC LSTK (cena ryczałtowa "pod klucz") na projektowanie techniczne, dostawy i budowę instalacji hydrokrakingu ("MHC") oraz kompleksu aminowo – siarkowego, tj. instalacji odzysku siarkowodoru ("ARU"), stripera wód kwaśnych (SWS), instalacji odzysku siarki/oczyszczania gazów odlotowych (SRU/TGTU) dla Grupy LOTOS S.A. w ramach Programu 10+.

Zakres realizacji MHC, ARU, SWS oraz SRU/TGTU jest dostosowany do planowanej zdolności przerobowej ropy naftowej na poziomie 10,5 miliona ton rocznie. Realizacja kontraktu będzie trwała około 42 miesięcy.

Wartość kontraktu wynosi 2.208.051 tysięcy złotych (według średniego kursu NBP z dnia 20 czerwca 2007 roku).

Kontrakt zobowiązuje do wypłaty na rzecz Grupy LOTOS S.A. kar umownych z tytułu zwłoki w realizacji lub niezachowania ustalonych parametrów budowanych instalacji. Całkowita odpowiedzialność wykonawcy względem Grupy LOTOS S.A. ograniczona jest do 8% wartości kontraktu.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podpisanie kontraktu EPC LSTK (cena ryczałtowa "pod klucz") na projektowanie techniczne, dostawy i budowę instalacji wytwórni wodoru w ramach Programu 10+

W dniu 28 czerwca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. i spółka Lurgi S.A. z siedzibą w Krakowie podpisały kontrakt EPC LSTK (cena ryczałtowa "pod klucz") na projektowanie techniczne, dostawy i budowę instalacji wytwórni wodoru na bazie technologii dostarczonej przez Lurgi AG Frankfurt w ramach Programu 10+ Grupy LOTOS S.A. Wytwórnia wodoru będzie zaopatrywać instalacje produkcyjne w wodór niezbędny do produkcji czystych paliw. Zakres nowej instalacji jest dostosowany do planowanej zdolności przerobu ropy naftowej na poziomie 10,5 miliona ton. Realizacja kontraktu potrwa do 28 miesięcy.

Podpisanie kontraktu na projektowanie techniczne oraz zarządzanie dostawami i budowę instalacji destylacji ropy naftowej w ramach Programu 10+

W dniu 19 lipca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. i spółka Lurgi S.A. z siedzibą w Krakowie podpisały kontrakt na projektowanie techniczne, organizację dostaw oraz zarządzanie budową instalacji destylacji ropy naftowej.

Będzie to druga instalacja tego typu w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku. Jej zdolność przerobowa wyniesie 4,5 miliona ton ropy rocznie, co pozwoli podnieść przerób ropy przez Grupę LOTOS S.A. do wysokości 10,5 miliona ton/rok, tj. o około 75%. Jej budowa pozwoli również poprawić poziom zaopatrzenia rynku krajowego w paliwa.

Realizacja kontraktu zakończy się w drugiej połowie 2009 roku.

W dniu 1 sierpnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. i spółka Lurgi S.A. z siedzibą w Krakowie podpisały aneks do kontraktu zawartego w dniu 19 lipca 2007 roku na projektowanie techniczne, organizację dostaw oraz zarządzanie budową instalacji destylacji ropy naftowej (RB 37/2007). Zgodnie z podpisanym aneksem spółka Lurgi S.A. z siedzibą w Krakowie zrealizuje również dostawy urządzeń budowanej instalacji destylacji ropy naftowej.

Uwzględniając zawarty aneks, kontrakt dotyczący budowy destylacji ropy naftowej obejmujący projektowanie techniczne, realizację dostaw urządzeń oraz zarządzanie budową instalacji destylacji ropy naftowej jest największą z zawartych transakcji pomiędzy wyżej wymienionymi podmiotami, a jego wartość wynosi około 101 miliona EUR (około 385 miliona złotych według średniego kursu NBP z dnia 1 sierpnia 2007 roku).

Umowa przewiduje kary umowne. Limit odpowiedzialności finansowej z tytułu nienależytego wykonywania umowy przez Lurgi S.A. wynosi 8% wartości kontraktu.

12. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	<u>(badane)</u>	<u>(badane)</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	102	204
Wartość firmy	1.862	-
Oprogramowanie	2.647	1.973
Patenty, znaki towarowe i licencje	48.086	43.533
Pozostałe	45	90
	=====	=====
Razem	52.742	45.800
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany stanu wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Pozostałe	Razem
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2006 (badane)	406	-	2.131	52.705	225	55.467
Zwiększenia	-	-	967	8.660	-	9.627
- rozliczenia z inwestycji	-	-	967	8.660	-	9.627
Zmniejszenia	(100)	-	-	(1)	-	(101)
- likwidacja	(100)	-	-	(1)	-	(101)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2006 (badane)	306	-	3.098	61.364	225	64.993
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2007 (badane)	306	-	3.098	61.364	225	64.993
Zwiększenia	-	1.862	1.451	14.007	-	17.320
- rozliczenia z inwestycji	-	-	1.389	13.907	-	15.296
- połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	-	1.862	62	100	-	2.024
Zmniejszenia	-	-	(12)	(11)	-	(23)
- likwidacja	-	-	(12)	(11)	-	(23)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2007 (badane)	306	1.862	4.537	75.360	225	82.290
Umorzenie 1 stycznia 2006 (badane)	100	-	786	10.456	90	11.432
Zwiększenia	102	-	339	7.376	45	7.862
- amortyzacja	102	-	339	7.376	45	7.862
Zmniejszenia	(100)	-	-	(1)	-	(101)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 31 grudnia 2006 (badane)	102	-	1.125	17.831	135	19.193
Umorzenie 1 stycznia 2007 (badane)	102	-	1.125	17.831	135	19.193
Zwiększenia	102	-	777	9.453	45	10.377
- amortyzacja	102	-	715	9.449	45	10.311
- połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	-	-	62	4	-	66
Zmniejszenia	-	-	(12)	(10)	-	(22)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 31 grudnia 2007 (badane)	204	-	1.890	27.274	180	29.548
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2006 (badane)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozkładowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Pozostałe	Razem
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2006 (badane)	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2007 (badane)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2007 (badane)	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2006 (badane)	306	-	1.345	42.249	135	44.035
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2006 (badane)	204	-	1.973	43.533	90	45.800
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2007 (badane)	102	1.862	2.647	48.086	45	52.742

13. Długoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	31 grudnia 2007 (badane)	31 grudnia 2006 (badane)
Udziały w jednostkach zależnych	427.863	437.978
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	150
Udziały w pozostałych jednostkach	3.033	6.395
Inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	247.081	251.481
- dopłaty do kapitału	247.081	247.081
- udzielone pożyczki	-	4.400
Razem	677.977	696.004

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wykaz podmiotów, w których Spółka posiada udziały w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu

Na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji (w tysiącach złotych)	
			31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%	100,00%	114.706	114.706
LOTOS Partner Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż paliw i obsługa detalicznych sieci koncernów zagranicznych; obsługa logistyczna	- ⁽¹⁾	100,00%	-	13.642
LOTOS Gaz S.A. (spółka posiada własną grupę kapitałową, dawniej LOTOS Mazowsze S.A.)	Mława	Hurtowa i detaliczna sprzedaż gazu płynnego	100,00%	100,00%	16.284	16.284
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz krajowa sprzedaż olejów bazowych	100,00%	100,00%	505	505
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%	100,00%	78	78
LOTOS Ekoenergia S.A.	Gdańsk	Realizacja budowy podstawowych instalacji Programu 10+; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	505	505
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%	100,00%	233	233
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, wykonawstwo remontów	100,00%	100,00%	2.520	2.520
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	50	50
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	3.906	3.906
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	353	353
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Sprzedaż i produkcja mas parafinowych	100,00%	100,00%	20.843	20.843
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Jasło	Sprzedaż hurtowa paliw ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych	100,00% ⁽²⁾	86,01%	800	150
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Czechowice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	80,04%	80,04%	13.918	13.918
LOTOS Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Jasło	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	80,01%	80,01%	-	-
Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	69,00%	69,00%	245.931	245.931
UAB LOTOS Baltija	Litwa	Obrót hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Łotwy	100,00%	100,00%	1.158	1.158
Rafineria Nafty Glimar S.A. w upadłości	Gorlice	Działalność rafineryjna (obecnie wstrzymana z powodu upadłości spółki ⁽³⁾)	91,54%	91,54%	-	-
LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o. w likwidacji ⁽⁴⁾	Gorlice	Realizacja budowy oraz późniejsza eksploatacja instalacji Hydrokompleks; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	51	51
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Gorlice	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	27,45%	27,45%	2.135	3.295

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji (w tysiącach złotych)	
			31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
LOTOS Exploration and Production Norge AS	Stavanger Norwegia	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem ropy naftowej. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w listopadzie 2007 roku	100,00% ⁽⁵⁾	-	3.887	-
Razem udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych					427.863	438.128

⁽¹⁾ W dniu 27 lutego 2007 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podpisał plan połączenia Grupy LOTOS S.A. i LOTOS Partner Sp. z o.o. sporządzony zgodnie z art. 499 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie Grupy LOTOS S.A. i LOTOS Partner Sp. z o.o. zostało dokonane w trybie art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku LOTOS Partner Sp. z o.o. na Grupę LOTOS S.A. Z uwagi na fakt, że spółka przejmująca posiadała 100% udziałów w spółce przejmowanej, połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 czerwca 2007 roku zostało zarejestrowane połączenie Grupy LOTOS S.A. z LOTOS Partner Sp. z o.o. Połączenie spółek jest elementem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. mającej na celu między innymi uproszczenie jej struktury organizacyjnej. Powyższy program restrukturyzacji umożliwił ma bardziej elastyczne działania Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz umożliwił jej szybsze reagowanie na zmiany w otoczeniu rynkowym. Połączenie Grupy LOTOS S.A. oraz LOTOS Partner Sp. z o.o. zostało rozliczone metodą nabycia.

W wyniku rozliczenia połączenia w bilansie Grupy LOTOS S.A. zostały ujęte pozycje aktywów i pasywów LOTOS Partner Sp. z o.o. na dzień połączenia, po wyeliminowaniu wzajemnych rozrachunków spółki przejmującej i spółki przejmowanej oraz wartości udziałów i kapitałów do dnia objęcia kontroli w 2002 roku (Grupa LOTOS S.A. objęła kontrolę nad spółką LOTOS Partner Sp. z o.o. (dawniej Preem Terminale Rzeczne Sp. z o.o.) w 2002 roku poprzez zakup udziałów). Dodatkowo, w bilansie Grupy LOTOS S.A. wykazano wartość firmy w kwocie 1.862 tysięcy złotych. W pozycji „Zyski zatrzymane” odniesiona została kwota przejętych na dzień połączenia aktywów netto, jakie spółka LOTOS Partner Sp. z o.o. wygenerowała od dnia objęcia kontroli nad nią w 2002 roku do dnia rozliczenia transakcji połączenia w kwocie 18.607 tysięcy złotych.

⁽²⁾ W dniu 11 kwietnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła ze spółką LOTOS Jasło S.A. umowę zakupu 700 udziałów spółki LOTOS Tank Sp. z o.o. Udziały, których dotyczy powyższa umowa, o łącznej wartości nominalnej 350 tysięcy złotych, są równe, niepodzielne i stanowią 70% kapitału zakładowego LOTOS Tank Sp. z o.o. Grupa LOTOS S.A. nabyła udziały LOTOS Tank Sp. z o.o. za cenę 642,5 tysięcy złotych wykorzystując własne środki finansowe. W wyniku transakcji Grupa LOTOS S.A. stała się właścicielem 1.000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki LOTOS Tank Sp. z o.o. Nabycie udziałów spółki przez Grupę LOTOS S.A. jest elementem realizacji strategii i wynika z wdrażanego konsekwentnie programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych.

⁽³⁾ W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach. Sąd Rejonowy w Nowym Sączu Wydział V Sąd Gospodarczy po rozpoznaniu w dniu 11 marca 2008 roku sprawy upadłości Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. w Gorlicach w przedmiocie wniosku syndyka upadłości „Capricorn” Sp. z o.o. w Nowym Sączu o umorzenie postępowania upadłościowego postanowił na podstawie art. 361 pkt 2 prawa upadłościowego i naprawczego umorzyć postępowanie upadłościowe. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wyrok sądu nie uprawomocnił się.

⁽⁴⁾ Dnia 26 listopada 2007 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółka LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o., w 100% kontrolowana przez Grupę LOTOS S.A., została postawiona w stan likwidacji.

⁽⁵⁾ W dniu 22 września 2007 roku przez Centralny Rejestr Podmiotów Gospodarczych w Brønnøysund została zarejestrowana spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS z siedzibą w Stavanger w Norwegii. W nowoutworzonym podmiocie Grupa LOTOS S.A. objęła 100% udziałów pokrywając w całości kapitał zakładowy w wysokości 8.000 tysięcy NOK, tj. 3.871 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany stanu w posiadanych przez Spółkę udziałach

w tysiącach złotych	Udziały w spółkach zależnych	Udziały w spółkach stowarzyszonych	Udziały w spółkach pozostałych
Wartość księgowa 1 stycznia 2006 (badane)	435.081	150	6.395
Nabycie udziałów i akcji	4.389	-	-
Sprzedaż udziałów i akcji	-	-	-
Aktualizacja wartości	(1.457)	-	-
Transfery	(35)	-	-
	=====	=====	=====
Wartość księgowa 31 grudnia 2006 (badane)	437.978	150	6.395
	=====	=====	=====
Wartość księgowa 1 stycznia 2007 (badane)	437.978	150	6.395
Nabycie udziałów i akcji	4.537	-	5
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	(13.642)	-	-
Aktualizacja wartości	(1.160)	-	-
Transfery	150	(150)	(3.367)
	=====	=====	=====
Wartość księgowa 31 grudnia 2007 (badane)	427.863	-	3.033
	=====	=====	=====

14. Zapasy

w tysiącach złotych	31 grudnia 2007 (badane)	31 grudnia 2006 (badane)
Wyroby gotowe	681.931	368.819
Półprodukty i produkty w toku	263.606	219.203
Towary	154.307	109.296
Materiały	1.369.986	878.350
	=====	=====
Zapasy netto	2.469.830	1.575.668
	=====	=====

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań finansowych Grupy LOTOS S.A. z tytułu kredytu, o którym mowa w nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień, na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosła 2.469.830 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2006 w Grupie LOTOS S.A. nie występowały zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość bilansowa wyrobów gotowych obejmuje wartość wycenianą po koszcie wytworzenia w kwocie 634.287 tysięcy złotych oraz według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania wyniosła 47.644 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2006 odpowiednio: 180.902 tysięcy złotych, 187.917 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość bilansowa towarów wycenianych po cenie nabycia wyniosła 152.248 tysięcy złotych, a według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania wyniosła 2.059 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u> <u>(badane)</u>	<u>31 grudnia 2006</u> <u>(badane)</u>
Wyroby gotowe	8.904	16.739
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Towary	70	-
Materiały	4.824	4.425
	=====	=====
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	13.798	21.164
	=====	=====

W okresie roku zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 9.373 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 16.739 tysięcy złotych. W okresie roku zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 16.740 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 5.210 tysięcy złotych.

Obowiązkowe zapasy paliw ciekłych

Do dnia 7 kwietnia 2007 roku Spółka stosowała przepisy dotyczące obowiązkowych zapasów paliw ciekłych na podstawie art. 19a ust. 5 ustawy z dnia 30 maja 1996 roku o rezerwach państwowych oraz zapasach obowiązkowych paliw (Dz. U. z 2003 roku Nr 24, poz. 197, z 2004 r. Nr 42, poz. 386 z 2005 r. Nr 132, poz. 1110 oraz Nr 143, poz. 1201). Na podstawie w/w ustawy producent i przywoźący tworzy zapasy obowiązkowe paliw ciekłych, zwanych dalej "zapasami", w oparciu o zrealizowaną przez nich w roku poprzednim produkcję lub przywóz dokonany w ramach nabycia wewnątrzspółnotowego lub importu z uwzględnieniem harmonogramu osiągnięcia wymaganej wielkości zapasów paliw ciekłych określonej na koniec danego roku, zgodnie z załącznikiem do rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 19 grudnia 2005 roku (Dz. U. z 2005 roku, Nr 266, poz. 2240) w sprawie harmonogramu tworzenia zapasów paliw ciekłych. Harmonogram ten określa ścieżkę dojścia w roku 2008 i latach kolejnych do poziomu zapasów odpowiadającego 76 dniom ich średniej wewnętrznej konsumpcji paliw na koniec roku. Łącznie z istniejącymi rezerwami gospodarczymi, odpowiadającymi 14 dniowej konsumpcji, osiągnięciem się zapas 90 dniowy, wymagany przez Unię Europejską. W każdym kolejnym roku wymagany poziom zapasów powinien ulegać zwiększeniu o wielkość zapasów wymaganą dla takiej ilości dni, jaka jest dla każdego kolejnego roku określona w rozporządzeniu Ministra Gospodarki z dnia 19 grudnia 2005 roku w sprawie harmonogramu tworzenia zapasów paliw ciekłych. Zapasy obowiązkowe paliw mogą być utrzymywane w wyrobieniu gotowym, półproduktach oraz w ropie naftowej, przy czym łączna ilość utrzymywana w półproduktach i ropie naftowej (uwzględniając potencjał wytwórczy paliw z ropy) nie może przekroczyć procentowego udziału w zapasach poszczególnych paliw określonych w Rozporządzeniu Ministra Gospodarki w sprawie szczegółowego sposobu tworzenia i ustalania ilości zapasów obowiązkowych paliw ciekłych z dnia 12 maja 2006 roku (Dz. U. z 2006 roku, Nr 92, poz. 642).

Od 7 kwietnia 2007 roku obowiązują nowe zasady funkcjonowania systemu zapasów obowiązkowych, wprowadzone ustawą z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. Nr 52, poz. 343, z dnia 23 marca 2007 roku). Zapasy obowiązkowe obejmują ropę naftową, produkty naftowe (paliwa ciekłe), gaz płynny LPG. Zdefiniowana została podstawa obliczania wymaganej ilości zapasów oraz określono zakres podmiotowy obowiązku rozbudowy zapasów obowiązkowych w 2007 roku - 73 dni i od 2008 roku 76 dni z wyłączeniem gazu płynnego LPG.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Szczegółowe zasady ustalają obowiązujące od dnia 25 maja 2007 roku następujące rozporządzenia Ministra Gospodarki:

- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie szczegółowego wykazu surowców oraz produktów naftowych objętych systemem zapasów interwencyjnych (Dz. U. Nr 81 poz. 546),
- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie szczegółowego sposobu tworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw oraz ustalania ich ilości (Dz. U. Nr 81 poz. 547),
- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie rejestru producentów i handlowców obowiązanych do tworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw (Dz. U. Nr 81 poz. 548),
- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie szczegółowego sposobu obniżania ilości zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw (Dz. U. Nr 81 poz. 549).

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka uwzględniła w kalkulacji wartości zapasów obowiązkowych nowo obowiązujące przepisy.

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

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
Zapasy obowiązkowe	1.919.427 =====	988.479 =====

15. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u> <u>(badane)</u>	<u>31 grudnia 2006</u> <u>(badane)</u>
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
od jednostek powiązanych	1.581.403	1.506.275
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1.032.964	1.373.514
Pozostałe należności, w tym:		
od jednostek powiązanych	-	15.182
	23.800	11.991
	173	38
	=====	=====
Należności netto	1.605.203	1.533.448
Odpis aktualizujący wartość należności	77.475	72.655
	=====	=====
Należności brutto	1.682.678	1.606.103
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku na należnościach Spółki nie była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 41 Dodatkowych informacji i objaśnień. Okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 - 55 dni.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Stan na początek okresu	72.655	71.780
Zwiększenia	6.114	1.473
Zmniejszenia	(1.294)	(598)
	=====	=====
Stan na koniec okresu	77.475	72.655
	=====	=====

Analiza wiekowania należności przeterminowanych nie objętych odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2007 oraz 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2007 (badane)	31 grudnia 2006 (badane)
Do 1 miesiąca	3.437	55.789
Od 1 do 3 miesięcy	142	331
Od 3 do 6 miesięcy	146	1.239
Od 6 miesięcy do 1 roku	-	111
Powyżej roku	239	-
	=====	=====
Razem	3.964	57.470
	=====	=====

W ocenie Spółki w odniesieniu do należności handlowych nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy jest najlepiej reprezentowana przez wartość bilansową tych instrumentów.

16. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

w tysiącach złotych	31 grudnia 2007 (badane)	31 grudnia 2006 (badane)
Ubezpieczenie majątkowe i inne	13.994	2.319
Pozostałe	65	29
	=====	=====
Razem	14.059	2.348
	=====	=====
Część krótkoterminowa	14.059	2.348
Część długoterminowa	-	-

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

17. Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	<u>(badane)</u>	<u>(badane)</u>
Dodatnia wycena instrumentów finansowych, w tym:		
- forward walutowy	96.099	704
- future	87.630	704
- swap towarowy	388	-
- spot	8.011	-
Pozostałe, w tym:	70	-
- pożyczki dla jednostek powiązanych	3.870	3.170
- udziały i akcje ⁽¹⁾	3.870	3.135
	-	35
	=====	=====
Razem	99.969	3.874
	=====	=====

⁽¹⁾ **Sprzedż udziałów PPU BiproRaf Sp. z o.o.**

W dniu 15 stycznia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. zbyła na rzecz KTI Poland S.A. z siedzibą w Warszawie 35 udziałów spółki Przedsiębiorstwo Projektowo - Usługowe BiproRaf Sp. z o.o. (PPU BiproRaf Sp. z o.o.). Zbyte udziały o łącznej wartości nominalnej 35 tysięcy złotych są równe i niepodzielne, stanowiły 50% kapitału zakładowego PPU BiproRaf Sp. z o.o. Grupa LOTOS S.A. zbyła udziały PPU BiproRaf Sp. z o.o. za cenę 2.750 tysięcy złotych.

18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	<u>(badane)</u>	<u>(badane)</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	104.444	1.325
	=====	=====
Razem	104.444	1.325
	=====	=====

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosły 4.458 tysięcy złotych (31 grudnia 2006: 1.151 tysięcy złotych). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą głównie depozytu zabezpieczającego, który został przesłany na rachunek Grupy LOTOS S.A. w firmie brokerskiej Marex Finacial w celu umożliwienia transakcji na platformie internetowej ICE Futures.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych, na których ustanowiono zastaw rejestrowy, celem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2007 wyniosła 13.730 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku w Grupie LOTOS S.A. nie występowały środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

19. Informacja o strukturze środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u> <u>(badane)</u>	<u>31 grudnia 2006</u> <u>(badane)</u>
Środki pieniężne w banku	104.436	1.302
- rachunki bieżące	18.985	1.302
- depozyty do 1 roku	85.451	-
Środki pieniężne w kasie	8	23
Kredyty w rachunku bieżącym	(378.580)	(120.309)
	=====	=====
Środki pieniężne, razem	(274.136)	(118.984)
	=====	=====

Podział działalności Spółki 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, inwestycji rozpoczętych), wartości niematerialnych, długoterminowych inwestycji i krótkoterminowych aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego.

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

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórymi pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Należności w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u> <u>(badane)</u>	<u>31 grudnia 2006</u> <u>(badane)</u>
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(71.755)	(467.037)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(15.182)	15.182
Pozostałe	3.363	-
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	286.836	-
	=====	=====
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	203.262	(451.855)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
w tysiącach złotych	(badane)	(dane porównywalne) (badane)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko - i długoterminowych	1.156.640	204.836
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko - i długoterminowych	(744.650)	(120.309)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(5.430)	60.211
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(28.449)	(17.749)
Ujemna wycena instrumentów finansowych	(3.245)	1.232
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	(281.935)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(495)	-
	=====	=====
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	92.436	128.221
Rezerwy	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
w tysiącach złotych	(badane)	(badane)
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(13.276)	(11.064)
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczoney	11.458	12.127
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	(4.931)	-
	=====	=====
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(6.749)	1.063
Zapasy	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
w tysiącach złotych	(badane)	(badane)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(894.162)	(317.332)
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	964	-
	=====	=====
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(893.198)	(317.332)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
w tysiącach złotych	(badane)	(badane)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(11.711)	(326)
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o.	584	-
	=====	=====
Zmiana stanu zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(11.127)	(326)
Środki pieniężne	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
w tysiącach złotych	(badane)	(badane)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	103.119	(297.656)
Oprocentowane kredyty w rachunku bieżącym	(258.271)	(120.309)
	=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	(155.152)	(417.965)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozostałe pozycje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

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

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Dopłaty do kapitału	-	(5.100)
(Udzielone)/ spłacone pożyczki	3.700	(3.000)
	=====	=====
Pozostałe pozycje netto, razem	3.700	(8.100)
	=====	=====

20. Instrumenty finansowe

Charakterystyka instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Należą do nich między innymi: niezrealizowane kontrakty terminowe typu forward, futures oraz kontrakty swap. Transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej wykazywane są jako zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o przyszłe zdyskontowane przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych zerokuponowych (CLOSE YIELD), uzyskane z serwisu Reutersa, krzywa stóp procentowych oraz fixing NBP są z dnia wyceny.

Wartość godziwa full barrel swap ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między średnią ceną rynkową, a ceną transakcyjną. Wycena swapów towarowych ustalana jest w oparciu o hipotetyczną transakcję przeciwstawną (zamykającą), przy użyciu średnich kwotowań (mid).

Wartość godziwa transakcji futures ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między odpowiednią ceną rynkową publikowaną na dzień wyceny przez Europejską Giełdę Klimatyczną (ECX) a ceną transakcyjną.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 roku, obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pożyczki udzielone i należności

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 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku posiada rezerwy na potencjalne zobowiązania wynikające z powyższych umów w kwocie 15.853 tysięcy złotych (31 grudnia 2006: 41.960 tysięcy złotych) (patrz Nota 25 Dodatkowych informacji i objaśnień).

W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach. Sąd Rejonowy w Nowym Sączu Wydział V Sąd Gospodarczy po rozpoznaniu w dniu 11 marca 2008 roku sprawy upadłości Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. w Gorlicach w przedmiocie wniosku syndyka upadłości „Capricorn” Sp. z o.o. w Nowym Sączu o umorzenie postępowania upadłościowego postanowił na podstawie art. 361 pkt 2 prawa upadłościowego i naprawczego umorzyć postępowanie upadłościowe. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wyrok sądu nie uprawomocnił się.

W dniu 8 września 2005 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 2.500 tysięcy złotych spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Następnie w dniu 10 marca 2006 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 4.500 tysięcy złotych spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Obie pożyczki zostały przeznaczone na sfinansowanie inwestycji w zakład produkcyjny świec i zniczy z lokalizacją w Czechowicach. Pożyczki zostały spłacone przez spółkę LOTOS Parafiny Sp. z o.o. w grudniu 2007 roku, tj. przed terminem wynikającym z w/w umów pożyczek.

W dniu 24 sierpnia 2005 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 1.900 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do końca sierpnia 2008 roku.

W dniu 27 lutego 2007 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 1.200 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Następnie do powyższej umowy zostały podpisane aneksy: nr 1 z dnia 27 lutego 2007 roku przesuwały termin ustanowienia zabezpieczenia w/w pożyczki oraz nr 2 z dnia 30 stycznia 2008 roku z mocą obowiązywania od 31 grudnia 2007 roku przesuwały termin spłaty pożyczki do 30 czerwca 2008 roku.

W dniu 26 czerwca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 600 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Następnie do powyższej umowy został podpisany aneks nr 1 z dnia 30 stycznia 2008 roku z mocą obowiązywania od 31 grudnia 2007 roku przesuwały termin spłaty pożyczki do 30 czerwca 2008 roku.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują kredyty, kredyty w rachunkach bieżących oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

W Spółce w trakcie okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2007 roku oraz zakończonego 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły następujące zdarzenia gospodarcze i sytuacje wymagające ujawnienia:

- Spółka nie dokonała przeszacowania składników aktywów finansowych (MSSF 7, par. 12),
- na rzecz Spółki nie ustanowiono zabezpieczeń na żadnej z kategorii aktywów, które powodowałyby poprawę warunków kredytowania (MSSF 7, par. 15),
- Spółka nie wyemitowała żadnego instrumentu zawierającego element zobowiązaniowy lub element kapitałowy (MSSF 7, par. 17),
- Spółka wywiązała się z wszystkich postanowień umownych (MSSF 7, par. 18),
- przychody z tytułu odsetek w związku z aktywami finansowymi, które uległy utracie wartości Spółka uznała za nieistotne (MSSF 7, par. 20.d),
- ze względu na brak spełnienia wymogów formalnych Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszona jest w rachunek zysków i strat (MSSF 7, par. 22),
- Spółka nie nabywała żadnych aktywów finansowych po cenie różnej, od ich wartości godziwej (MSSF 7, par.28),
- Spółka nie przejmowała żadnych aktywów w ramach zabezpieczenia (MSSF 7, par. 38).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20.1. Wartość bilansowa instrumentów finansowych

31 grudnia 2007 (badane) (w tysiącach złotych)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik- przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje	-	-	3.033	-	-	3.033
- część długoterminowa	-	-	3.033	-	-	3.033
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	-	-
Dopłaty do kapitału	-	247.081	-	-	-	247.081
Pożyczki:	-	3.870	-	-	-	3.870
- część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	3.870	-	-	-	3.870
Pochodne instrumenty finansowe	96.099	-	-	-	-	96.099
Należności netto	-	1.605.203	-	-	-	1.605.203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	104.444	-	-	-	104.444
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-	(1.048.661)	(1.048.661)
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	(864.959)	(864.959)
Zobowiązania finansowe:	-	-	-	(3.757)	(493)	(4.250)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	-	-	-	-	(493)	(493)
- część długoterminowa	-	-	-	-	(286)	(286)
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	(207)	(207)
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	(3.757)	-	(3.757)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	96.099	1.960.598	3.033	(3.757)	-	141.860
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Spółka na dzień 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option). Spółka na dzień 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość bilansowa wykazanych klas instrumentów finansowych odpowiada ich wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zbliżona jest do ich wartości godziwej. Kredyty o charakterze długoterminowym są oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie.

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2007 roku obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Spółka na dzień 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 nie posiada aktywów finansowych, których warunki renegotjowano ze względu na możliwość pojawienia się zaległości lub z powodu możliwości utraty ich wartości.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane) (w tysiącach złotych)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik- przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje	-	-	6.430	-	-	6.430
- część długoterminowa	-	-	6.395	-	-	6.395
- część krótkoterminowa	-	-	35	-	-	35
Dopłaty do kapitału	-	247.081	-	-	-	247.081
Pożyczki:	-	7.535	-	-	-	7.535
- część długoterminowa	-	4.400	-	-	-	4.400
- część krótkoterminowa	-	3.135	-	-	-	3.135
Pochodne instrumenty finansowe	704	-	-	-	-	704
Należności netto	-	1.533.448	-	-	-	1.533.448
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1.325	-	-	-	1.325
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-	(653.078)	(653.078)
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	(120.309)	(120.309)
Zobowiązania finansowe:	-	-	-	(514)	-	(514)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	-	-	-	-	-	-
- część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	(514)	-	(514)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	704	1.789.389	6.430	(514)	(773.387)	1.022.622
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Spółka na dzień 31 grudnia 2006 nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option). Spółka na dzień 31 grudnia 2006 nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość bilansowa wykazanych klas instrumentów finansowych odpowiada ich wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zbliżona jest do ich wartości godziwej. Kredyty są oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie.

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

Metody i założenia dotyczące ustalania wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 10 i 20 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane) (w tysiącach złotych)	Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek	-	2.458	-	6.309	8.767
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(55.508)	-	12.600	(42.908)
(Utworzenie)/Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	(154)	-	-	(154)
Zyski/ (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej oraz realizacji	122.622	-	-	-	122.622
Zyski/ (straty) z tytułu sprzedaży	310	-	2.710	-	3.020
	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	122.932	(53.204)	2.710	18.909	91.347
	=====	=====	=====	=====	=====

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane) (w tysiącach złotych)	Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek	-	4.911	-	3.093	8.004
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(43.831)	-	126.965	83.134
(Utworzenie)/Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	(1.199)	-	-	(1.199)
Zyski/ (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej oraz realizacji	47.145	-	-	-	47.145
Zyski/ (straty) z tytułu sprzedaży	6.663	-	-	-	6.663
	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	53.808	(40.119)	-	130.058	143.747
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach złotych na dzień 31 grudnia 2007 roku przedstawiały się następująco:

Podmiot	Typ transakcji walutowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji ⁽¹⁾	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. USD)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys. PLN) ⁽²⁾
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-14	2008-01-11	3,6	EUR/PLN	8.500		200
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-14	2008-01-18	2,5	USD/PLN	-	30.000	1.501
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-14	2008-01-22	2,5	USD/PLN	-	30.000	1.498
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-04	2,5	USD/PLN	-	30.000	2.375
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-04	2,5	USD/PLN	-	18.000	1.336
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-06	2,5	USD/PLN	-	50.000	3.887
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-27	2,5	USD/PLN	-	40.000	3.055
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-27	2,5	USD/PLN	-	20.000	1.547
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-15	3,6	EUR/PLN	25.000	-	856
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-29	3,6	EUR/PLN	50.000	-	1.694
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-29	2,5	USD/PLN	-	48.000	3.754
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-02-22	2,5	USD/PLN	-	50.000	4.700
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-01-08	2,5	USD/PLN	-	30.000	2.701
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-02-28	3,6	EUR/PLN	45.000	-	1.398
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-02-08	2,5	USD/PLN	-	32.000	2.857
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-02-08	2,5	USD/PLN	-	25.000	2.126
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-02-14	3,6	EUR/PLN	7.000	-	221
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-02-14	2,5	USD/PLN	-	20.000	1.698
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-21	2008-01-28	3,6	EUR/PLN	50.000	-	1.742
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-21	2008-02-21	3,6	EUR/PLN	20.000	-	733
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-27	2008-02-25	2,5	USD/PLN	-	50.000	2.163
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-27	2008-02-26	2,5	USD/PLN	-	50.000	2.162
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-27	2008-01-07	3,6	EUR/PLN	10.000	-	271
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-28	2008-01-09	3,6	EUR/PLN	10.000	-	229

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji walutowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji ⁽¹⁾	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. USD)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys. PLN) ⁽²⁾
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-06	2008-01-07	1,5	EUR/USD	20.000	-	496
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-06	2008-01-10	1,5	EUR/USD	10.000	-	370
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-07	2008-01-11	3,6	EUR/PLN	8.500	-	5
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-10	2008-01-14	1,5	EUR/USD	20.000	-	83
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-10	2008-01-14	1,5	EUR/USD	20.000	-	88
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-10	2008-01-17	1,5	EUR/USD	40.000	-	208
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-01-16	1,4	EUR/USD	50.000	-	3.714
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-01-16	1,4	EUR/USD	50.000	-	3.784
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-01-09	1,4	EUR/USD	50.000	-	3.701
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-01-25	1,4	EUR/USD	50.000	-	3.846
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-11	1,4	EUR/USD	50.000	-	3.724
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-19	1,4	EUR/USD	40.000	-	3.066
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-20	1,4	EUR/USD	50.000	-	3.747
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-28	1,4	EUR/USD	40.000	-	3.032
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-01-23	1,4	EUR/USD	40.000	-	3.125
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-01-29	1,4	EUR/USD	20.000	-	1.545
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-20	2008-02-29	1,4	EUR/USD	20.000	-	1.654
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-21	2008-01-31	1,4	EUR/USD	50.000	-	4.003
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-27	2008-02-13	1,4	EUR/USD	50.000	-	2.735
							SUMA	87.630

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji walutowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji ⁽¹⁾	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. USD)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys. PLN) ⁽²⁾
Grupa LOTOS S.A.	Spot	2007-12-28	2008-01-02	3,6	EUR/PLN	3.500	-	70
							SUMA	70

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

2) Wartość godziwa transakcji ustalana jest w oparciu o jej zdyskontowaną wycenę rynkową, ustalaną metodą równania do rynku („mark-to-market”). Jest to kwota wynikająca z zawarcia na dzień wyceny hipotetycznej transakcji przeciwstawnej (zamykającej). W przypadku transakcji wymiany walutowej, w celu ustalenia ich wartości godziwej, transakcje wycenia się stosując kursy terminowe, kalkulowane w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych zerokuponowych (CLOSE YIELD), uzyskane z serwisu Reutersa z dnia wyceny.

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość kupionych uprawnień do emisji CO ₂	Cena (w EUR)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys.PLN)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-23	2008-12-18	10.000	22,13	10
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-23	2008-12-18	10.000	22,10	11
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-31	2008-12-18	5.000	21,50	16
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-31	2008-12-18	10.000	21,65	27
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-31	2008-12-18	10.000	21,60	29
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-19	2008-12-18	10.000	21,50	33
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-31	2008-12-18	10.000	21,50	33
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-19	2008-12-18	10.000	21,45	35
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-19	2008-12-18	10.000	21,40	36
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-19	2008-12-18	10.000	21,40	36
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-31	2008-12-18	10.000	21,40	36
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-19	2008-12-18	10.000	21,30	40
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-10-31	2008-12-18	15.000	21,55	46
					SUMA	388

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość sprzedanych baryłek	Cena (w EUR)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys.PLN)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-09	2008-04-07	1.040.000	9,21	1.638
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-09	2008-07-08	750.000	9,30	347
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-12	2008-04-07	990.000	9,30	1.776
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-21	2008-07-08	609.999	9,35	356
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-13	2008-07-08	490.000	9,47	429
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-13	2008-07-08	799.998	9,25	273
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-12	2008-04-07	999.999	9,19	1.526
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-13	2008-07-08	129.999	9,40	92
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-20	2008-07-08	510.000	9,27	295
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-14	2008-07-08	620.000	9,35	362
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-14	2008-07-08	90.000	9,35	53
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-22	2008-10-07	246.000	9,20	29
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-27	2008-07-08	700.002	9,60	835
					SUMA	8.011

Podmiot	Typ transakcji walutowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji ⁽¹⁾	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. USD)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys. PLN) ⁽²⁾
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-29	3,6	EUR/PLN	25.000	-	(863)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2007-12-19	2008-02-29	2,5	USD/PLN	-	24.000	(1.903)
							SUMA	(2.766)

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

2) Wartość godziwa transakcji ustalana jest w oparciu o jej zdyskontowaną wycenę rynkową, ustalaną metodą równania do rynku („mark-to-market”). Jest to kwota wynikająca z zawarcia na dzień wyceny hipotetycznej transakcji przeciwstawnej (zamykającej). W przypadku transakcji wymiany walutowej, w celu ustalenia ich wartości godziwej, transakcje wycenia się stosując kursy terminowe, kalkulowane w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych zerokuponowych (CLOSE YIELD), uzyskane z serwisu Reutersa z dnia wyceny.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość kupionych uprawnień do emisji CO ₂	Cena (w EUR)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys.PLN)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-14	2008-12-18	25.000	23,85	(130)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-14	2008-12-18	5.000	23,80	(25)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-05-31	2009-12-17	10.000	23,40	(16)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-05-31	2009-12-17	10.000	23,40	(16)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-05-31	2009-12-17	10.000	23,40	(16)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-13	2008-12-18	5.000	23,30	(16)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-13	2008-12-18	5.000	23,30	(16)
Grupa LOTOS S.A.	Futures	2007-06-13	2008-12-18	5.000	23,30	(16)
					SUMA	(251)

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość sprzedanych baryłek	Cena (w EUR)	Wartość godziwa na 31.12.2007 (w tys.PLN)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-11-21	2008-10-07	500.001	9,10	(63)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-12-13	2008-10-07	500.001	8,90	(307)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	2007-12-20	2008-10-07	999.999	9,00	(370)
					SUMA	(740)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawiały się następująco:

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. USD)	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2006 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2006-12-20	2007-01-02	2,9	USD/PLN	-	43.198	460
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2006-12-15	2007-01-19	1,3	EUR/USD	13.089	-	244
Razem								704

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2006 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2006-12-21	2007-01-29	2,9	USD/PLN	-	57.700	(455)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2006-12-28	2007-03-16	2,9	USD/PLN	-	43.533	(15)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2006-12-28	2007-01-10	1,3	EUR/USD	13.179	-	(34)
Razem								(504)

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2006 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Swap walutowy	2006-12-28	2007-01-02	3,8	EUR/PLN	-	10.393	(10)
Razem								(10)

* 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 LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

- ryzyko rynkowe (ryzyko cen surowców i produktów naftowych, ryzyko cen uprawnień do emisji CO₂, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe związane z transakcjami finansowymi oraz handlowymi.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Finansowym („KZRF”) jest odpowiedzialny za nadzór oraz koordynację procesu zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie LOTOS S.A. W celu zapewnienia sprawności, efektywności i bezpieczeństwa operacyjnego wspomnianego procesu wyodrębniono obszary transakcji finansowych („front-office”), analizy i kontroli ryzyka („middle-office”) oraz dokumentacji i rozliczania transakcji (back-office”).

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- maksymalizacja wyniku na zarządzaniu ryzykiem rynkowym przy założonym poziomie ryzyka,
- stabilizacja przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- wsparcie działań w zakresie organizacji finansowania działalności inwestycyjnej.

W celu realizacji wymienionych celów powstały dokumenty zatwierdzone na odpowiednich szczeblach decyzyjnych Spółki. Określają one konieczne ramy dla efektywnego i bezpiecznego funkcjonowania procesu zarządzania ryzykiem finansowym, w tym przede wszystkim:

- metodologię wyznaczania pozycji w poszczególnych kategoriach ryzyk,
- dopuszczone instrumenty finansowe,
- sposób oceny zarządzania ryzykiem finansowym,
- limity w zarządzaniu ryzykiem,
- sposób raportowania,
- limity kredytowe dla partnerów transakcji finansowych.

Spółka monitoruje w sposób ciągły wszystkie ryzyka rynkowe będące przedmiotem zarządzania. Nie jest dopuszczone otwieranie pozycji w ramach ryzyk, które nie wynikają z podstawowej działalności Spółki. Spółka używa płynnych instrumentów pochodnych, które jest w stanie wycenić za pomocą stosowanych powszechnie modeli wyceny. Wycena pozycji bazowej i instrumentów pochodnych odbywa się na podstawie danych rynkowych otrzymywanych od wiarygodnych dostawców.

Ryzyko cen surowców i produktów naftowych

Koncepcja zarządzania ryzykiem cen surowców i produktów naftowych obejmuje okres do końca 2010 roku, co jest zbieżne z horyzontem realizacji Programu 10+. Głównym celem koncepcji jest zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji przepływów pieniężnych gwarantujących bezpieczne finansowanie inwestycji w ramach Programu 10+.

Mapa bazowa ryzyka powstaje poprzez przekształcenie mapy indeksów cenowych używanych w kontraktach handlowych na mapę indeksów, dla których istnieją płynne rynki instrumentów pochodnych. Przekształcenie to uwzględnia odpowiednie zależności statystyczne pomiędzy indeksami bazowymi a indeksami rynkowymi. Przekształcona mapa jest podstawą dla określenia modelu marży rafinerijnej. Marża ta określana jest jako różnica między wartością indeksów reprezentujących sprzedawane produkty i indeksem reprezentującym kupowany surowiec.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W koncepcji określono maksymalne współczynniki zabezpieczenia pozycji bazowej malejące z każdym rokiem w stosunku do aktualnego roku budżetowego. W ramach zaakceptowanych limitów i wytycznych KZRF podejmuje decyzje określające limity i wolumeny transakcji zabezpieczających.

Na koniec 2007 roku pozycja w marży rafinerijnej (uwzględniająca zarówno pozycję bazową jak i zawarte transakcje) wynosiła:

- dla roku 2008 = 28,6 mln bbl,
- dla roku 2009 = 36,6 mln bbl,
- dla roku 2010 = 63,7 mln bbl.

Ryzyko cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Zarządzanie ryzykiem cen uprawnień do emisji CO₂ odbywa się zgodnie z założeniami zawartymi w „Strategii zarządzania ryzykiem cen uprawnień do emisji CO₂ w Grupie LOTOS S.A.”. Horyzont zarządzania jest wyznaczany przez poszczególne fazy Protokołu z Kioto, obecnie jest to koniec roku 2012 roku.

Mapa bazowa ryzyka uwzględnia przyznane uprawnienia oraz planowaną emisję CO₂ w ramach danej fazy. W zależności od sytuacji rynkowej i przyznanych limitów Spółka utrzymuje odpowiednią pozycję w uprawnieniach za pomocą dokonywania transakcji finansowych lub poprzez zmiany w pozycji bazowej.

Limit na pozycję definiowany jest w oparciu o ilość przyznanych uprawnień dla danej fazy i obejmuje sumę pozycji w poszczególnych latach fazy. Limit na maksymalną stratę jest definiowany w oparciu o kapitały własne.

Na koniec 2007 roku pozycja w uprawnieniach do emisji CO₂ wynosiła:

- I faza (2005-2007) = 11,6 tys. EUA,
- II faza (2008-2012) = 205,0 tys. EUA.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej dotyczy kredytów ze zmienną stopą procentową. Zmienna stopa procentowa jest podstawą naliczania odsetek zarówno dla kredytów w rachunku bieżącym jak i dla kredytu długoterminowego.

W celu optymalizacji salda odsetek wprowadzono usługę „cashpoolingu” kompensacyjnego dla spółek z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Usługa ta polega na stosowaniu korzystnych stawek oprocentowania dla ujemnych i dodatnich sald, które podlegają kompensacji na koniec każdego dnia roboczego.

Ryzyko walutowe

Zarządzanie ryzykiem walutowym odbywa się zgodnie z założeniami zawartymi w „Strategii zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie LOTOS S.A.”. Horyzont zarządzania jest wyznaczany przez poszczególne lata budżetowe, na 31 grudnia 2007 roku był to koniec 2008 roku. Mapa bazowa pozycji walutowych netto uwzględnia przede wszystkim wolumeny i formuły cenowe na zakup surowców i sprzedaż produktów, wycenę instrumentów pochodnych, inwestycje oraz kredyty dewizowe. Następnie mapa ta jest prezentowana w jednej walucie, co umożliwia zarządzanie pozycjami zagregowanymi takimi jak pozycja całkowita i globalna brutto, w oparciu o które zostały stworzone limity na pozycję. W zależności od sytuacji rynkowej i przyznanych limitów Spółka utrzymuje odpowiednią pozycję walutową za pomocą dokonywania transakcji finansowych lub poprzez zmiany w pozycji bazowej. Limity na pozycję i na maksymalną stratę wyrażone są jako procent kapitałów własnych Spółki.

Naturalną walutą rynku, na którym działa Grupa LOTOS S.A. jest USD. Waluta ta jest używana w kwotowaniach cen rynkowych ropy i produktów naftowych. Z tytułu działalności operacyjnej Grupa LOTOS S.A. ma strukturalnie długą pozycję w USD. Z tego też względu uznano, że najwłaściwszą walutą do zaciągania i spłaty długoterminowych kredytów na finansowanie Programu 10+ jest USD, ponieważ efektem takiego działania będzie zmniejszenie strukturalnie długiej pozycji i w konsekwencji strategicznego ryzyka walutowego.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na koniec 2007 roku pozycja w walutowa netto wynosiła dla 2008 roku:

- USD/PLN = -54,5 mln USD,
- EUR/PLN = 57,6 mln EUR.

Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych, a następnie dopasowywaniu zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego i utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Płynność w horyzoncie budżetowym monitorowana jest na bieżąco w ramach zarządzania ryzykiem finansowym. Płynność w okresie średnio - i długoterminowym monitorowana jest w ramach procesu planowania, który wspomaga tworzenie wieloletniej strategii finansowej.

W obszarze ryzyka finansowego obok aktywnego zarządzania ryzykiem rynkowym, Spółka podejmuje następujące działania, które dodatkowo zwiększają bezpieczeństwo w zakresie płynności:

- minimalizowanie wysokości depozytów zabezpieczających w zakresie wyceny instrumentów pochodnych,
- ograniczanie możliwości wcześniejszego rozwiązania transakcji,
- limity w zakresie mało płynnych kasowych instrumentów finansowych,
- limity kredytowe dla partnerów transakcji finansowych.

W Nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień wykazano wartość dodatkowych niewykorzystanych środków pieniężnych pozostających w dyspozycji Spółki. W Nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień została zaprezentowana informacja o kontraktowych terminach zapadalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym partnerów transakcji finansowych polega na bieżącym monitorowaniu ekspozycji kredytowej w stosunku do przyznanym limitów. Partnerzy transakcji muszą posiadać odpowiedni rating przyznany przez wiodące agencje ratingowe bądź posiadać gwarancje instytucji spełniających wymóg minimalnego ratingu. Do ustalenia limitów kredytowych brane są przede wszystkim aktualne ratingi partnerów oraz wielkość maksymalnego zaangażowania Spółki w transakcje z jednym partnerem, które definiowane jest jako procent kapitałów własnych.

Ekspozycja kredytowa na instrumenty finansowe określana jest w wysokości ich wartości rynkowej, która w przypadku niektórych instrumentów pochodnych jest dodatkowo powiększana o potencjalną zmianę wyceny.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym partnerów transakcji handlowych polega na bieżącym monitorowaniu stanów należności. Dodatkowo wszyscy klienci, którzy wnioskuje o przyznanie kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji ich wiarygodności finansowej. Dzięki temu narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Spółka dokonuje większości transakcji sprzedaży produktów z jednostkami ze swojej grupy kapitałowej. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartości bilansowe aktywów finansowych reprezentują maksymalną ekspozycję kredytową. Maksymalna ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe na datę bilansową wyniosła:

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	(badane)	(badane)
Udziały i akcje	3.033	6.430
Instrumenty pochodne	96.099	704
Dopłaty do kapitału	247.081	247.081
Pożyczki	3.870	7.535
Należności netto	1.605.203	1.533.448
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104.444	1.325
	=====	=====
Razem	2.059.730	1.796.523
	=====	=====

Analiza wiekowania aktywów finansowych zaległych na dzień 31 grudnia 2007 oraz 31 grudnia 2006 roku została przedstawiona w Nocie 15 Dodatkowych informacji oraz objaśnień.

20.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku wraz z wpływem na wynik finansowy przy założeniu zmiany kursów USD/PLN i EUR/PLN o 1% (in plus oraz in minus) oraz wszystkich innych zmiennych na poziomie stałym przedstawia się następująco:

31 grudnia 2007 (badane) (w tysiącach złotych)	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +1% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -1% wpływ na wynik roku	
		USD	EUR	USD	EUR
Należności netto	142.231	1.419	3	(1.419)	(3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104.222	998	44	(998)	(44)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(702.387)	(6.775)	(249)	6.775	249
Kredyty	(564.221)	(5.490)	(153)	5.490	153
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty	96.099	(36.225)	16.058	36.225	(16.058)
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty	(3.757)	573	892	(573)	(892)
	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	(927.813)	(45.500)	16.595	45.500	(16.595)
	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane) (w tysiącach złotych)	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +1% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -1% wpływ na wynik roku	
		USD	EUR	USD	EUR
Należności netto	100.216	1.000	2	(1.000)	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.151	-	12	-	(12)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(565.728)	(5.621)	(36)	5.621	36
Kredyty	(62.331)	(584)	(40)	584	40
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty	704	(57)	(382)	57	382
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty	(514)	1.394	(486)	(1.394)	486
	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	(526.502)	(3.868)	(930)	3.868	930
	=====	=====	=====	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2007 roku spółka posiadała kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla („EUA”- Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej na dzień bilansowy. Aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla wynoszą na dzień 31 grudnia 2007 roku 388 tysięcy złotych. Zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla wynoszą na dzień 31 grudnia 2007 roku 251 tysięcy złotych. Zmiana notowań uprawnień do emisji dwutlenku węgla o 1% in plus oraz o (1%) in minus, potencjalnie spowodowałyby zmianę wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla na kwotę 165 (165) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka posiadała OTC full barrel swap wycenione w wartości godziwej na w wartości godziwej na dzień bilansowy. Aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny full barrel swap wynoszą na dzień 31 grudnia 2007 roku 8.011 tysięcy złotych. Zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny full barrel swap wynoszą na dzień 31 grudnia 2007 roku 740 tysięcy złotych. Zmiana notowań indeksów wchodzących w skład full barrel swap o 1% in plus oraz o (1%) in minus, potencjalnie spowodowałyby zmianę wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu OTC full barrel swap odniesioną w rachunek wyników na kwotę 2.148 (2.148) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka nie posiadała kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla ani OTC full barrel swap.

Na dzień 31 grudnia 2007 wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, środki pieniężne, zobowiązania finansowe z tytułu kredytów) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (757.138) tysięcy złotych (31 grudnia 2006: (111.449) tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2007 zmiana stóp procentowych o 1% in plus oraz o (1%) in minus, potencjalnie spowodowałyby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto (4.380), 4.380 tysięcy złotych (31 grudnia 2006: (1.095), 1.095 tysięcy złotych).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

21. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2007 oraz 31 grudnia 2006 roku struktura kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. przedstawiała się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji [w złotych]	Udział w kapitale podstawowym
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 %

Kapitał podstawowy składa się z 113.700.000 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale podstawowym, o wartości nominalnej 1 PLN, które są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

W dniu 22 stycznia 2008 roku na rachunku papierów wartościowych funduszu ING Nationale-Nederlanden Polska OFE znajdowało się 4.500.000 akcji, co stanowiło 3,96% jej kapitału zakładowego i uprawniało do 4.500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A., stanowiących 3,96% ogólnej liczby głosów (Raport bieżący nr 16/2008).

22. Dywidendy

W dniu 28 maja 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok. Zgodnie z przyjętą uchwałą zysk netto Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku w kwocie 406.714 tysięcy złotych przeznaczono na:

- kapitał zapasowy Spółki – kwotę w wysokości 365.782 tysięcy złotych,
- wypłatę dywidendy – kwotę w wysokości 40.932 tysięcy złotych.

Dywidenda została wypłacona w dniu 31 lipca 2007 roku. Kwota dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,36 złotych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała podzielony wynik w pozycji „Zyski zatrzymane”.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

23. Zysk przypadający na jedną akcję

	za rok zakończony 31 grudnia 2007	za rok zakończony 31 grudnia 2006
	(badane)	(badane)
Zysk netto w tys. złotych (A)	745.084	406.714
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	113.700	113.700
	=====	=====
Zysk na jedną akcję (A/B) (w złotych)	6,55	3,58
	=====	=====

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk na akcję.

24. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
w tysiącach złotych	(badane)	(badane)
Kredyty bankowe	864.959	120.309
	=====	=====
Razem	864.959	120.309
	=====	=====
W tym:		
Część długoterminowa	486.379	-
Część krótkoterminowa	378.580	120.309

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podział kredytów i pożyczek według instytucji udzielających finansowania

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	<u>(badane)</u>	<u>(badane)</u>
Część długoterminowa		
Konsorcjum banków (Bank Pekao S.A., PKO BP S.A., BRE Bank S.A., Rabobank Polska S.A.)	486.379	-
	=====	=====
Razem część długoterminowa	486.379	-
Część krótkoterminowa		
Bank Pekao S.A.	188.961	15.255
ING Bank Śląski S.A.	16.388	29.646
PKO BP S.A.	16.705	10.635
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	62.040	60.791
Bank Millennium S.A.	72.341	1.941
BZ WBK S.A.	2.101	2.040
Kredyt Bank S.A.	-	1
BPH S.A.	20.044	-
	=====	=====
Razem część krótkoterminowa	378.580	120.309
	=====	=====
Razem	864.959	120.309
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2007 roku efektywna stopa procentowa kredytów kształtuje się na średnim poziomie około 5,30 % (31 grudnia 2006: 4,80 %). Marże bankowe dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek mieszczą się w przedziale 0,07% - 2%. Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 1.009.676 tysięcy złotych (31 grudnia 2006 roku: 292.307 tysięcy złotych), w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku Spółka korzystała z kredytów obrotowych w rachunkach bieżących.

Podpisanie umowy kredytowej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a konsorcjum banków oraz zawarcie umów zastawniczych jako zabezpieczenie umowy kredytowej

W dniu 20 grudnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. oraz konsorcjum czterech banków, w skład którego wchodzi: BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. z siedzibą w Warszawie, PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, BRE BANK S.A. z siedzibą w Warszawie oraz RABOBANK POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, podpisały umowę kredytową.

Przedmiotem zawartej umowy jest czteroletni kredyt odnawialny na łączną kwotę 400.000 tysięcy USD przeznaczony na refinansowanie i finansowanie zapasów Grupy LOTOS S.A. Opisywana umowa jest pierwszym elementem strategii finansowania działalności Grupy LOTOS S.A. na najbliższe lata, związanej z realizacją Programu 10+. Zapisy umowy przewidują możliwość przedłużenia przez strony okresu kredytowania o dodatkowy rok. Podstawowym zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest umowa zastawu rejestrowego na zapasach Grupy LOTOS S.A. (wraz z powiązanymi cesjami praw wynikających z umów na przechowywanie zapasów oraz umów ubezpieczeniowych) oraz umowa zastawu na wierzytelnościach pieniężnych wynikających z umowy na prowadzenie rachunków bankowych Grupy LOTOS S.A. związanych z powyższą umową

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

kredytową (wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi rachunkami). Pozostałe warunki umowy jak również zapisy dotyczące kar nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

W dniu 20 grudnia 2007 roku w związku z wyżej opisaną umową kredytową zostały zawarte dwie umowy zastawu rejestrowego celem zabezpieczenia zaciągniętych przez Grupę LOTOS S.A. zobowiązań. Zgodnie z zawartymi umowami zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz banków udzielających kredytu obejmuje zapasy Grupy LOTOS S.A. oraz wierzytelności pieniężne wynikające z umowy na prowadzenie rachunków bankowych Grupy LOTOS S.A. związanych z powyższą umową kredytową.

Do dnia 31 grudnia 2007 roku Spółka zaciągnęła zobowiązanie z tytułu wyżej opisanej umowy kredytowej na łączną kwotę 200 milionów USD.

Kredyty bankowe i pożyczki w podziale na waluty według terminu płatności

w tysiącach złotych	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
2008	15.258	62.584	300.738	378.580
2009	-	-	-	-
2010	-	-	-	-
2011	-	486.379	-	486.379
2012	-	-	-	-
po 2012	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====
Razem	15.258	548.963	300.738	864.959
	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat kredytów na dzień 31 grudnia 2007 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki według 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		
Bank Millennium S.A.	Warszawa	120.000	-	72.341	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
PKO BP S.A.	Warszawa	254.000	-	16.705	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	-	40.000 USD lub równowartość	-	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	-		1.741	715 USD	-	-			1M LIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	-		14.647	4.089 EUR	-	-			1M EURIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-	40.000 USD lub równowartość	586	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	T/N WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-		60.844	24.987 USD	-	-			SW LIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-		610	170 EUR	-	-			SW EURIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank BPH S.A.	Warszawa	20.000 lub równowartość	-	20.044	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	O/N WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank BPH S.A.	Warszawa		-	-	-	-	-			1M LIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
BZ WBK S.A.	Warszawa	30.000	-	2.101	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki według 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		
Bank Pekao S.A.	Warszawa	300.000	-	188.961	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (Bank Pekao S.A., PKO BP S.A., BRE Bank S.A., Rabobank Polska S.A.)	Warszawa		400.000 USD	-	-	486.379	199.745 USD	-	20.12.2011	1W LIBOR + marża bankowa	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw finansowy i rejestrowy na wierzytelnościach z umów rachunków bankowych związanych z umową, pełnomocnictwo do dysponowania powyższymi rachunkami, pełnomocnictwa dla każdego z banków do ustanowienia zastawów na nowych rachunkach związanych z umową, cesja praw z umów na przechowywanie zapasów Grupy LOTOS S.A. przez osoby trzecie, cesja praw z ubezpieczenia zapasów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
RAZEM				378.580	25.702 USD	486.379	199.745 USD				
					4.259 EUR						

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat kredytów na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki według umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób placenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoter- minowej	Długoter- minowej		
Bank Millennium S.A.	Warszawa	30.000	-	1.941	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-	40.000 USD lub równowartość	28.050	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	T/N WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-		32.547	11.183 USD	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	SW LIBOR USD + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	-		194	51 EUR	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	SW EURIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	-		56	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	-	9.000 USD lub równowartość	25.819	8.871 USD	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M LIBOR USD + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	-		3.771	984 EUR	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M EURIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
PKO BP S.A.	Warszawa	100.000	-	10.635	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
BZ WBK S.A.	Warszawa	30.000	-	2.040	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Bank Pekao S.A.	Warszawa	100.000	-	15.255	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	10.000	-	1	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym	-	O/N WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
RAZEM				120.309	20.054 USD						
					1.035 EUR						

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poniżej zostały zaprezentowane kontraktowe terminy zapadalność zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku:

(w tysiącach złotych)	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	2.420.073	2.420.073	1.933.199	207	288	486.379	-
Zabezpieczone kredyty bankowe	486.379	486.379	-	-	-	486.379	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	495	495	-	207	288	-	-
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	378.580	378.580	378.580	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1.554.619	1.554.619	1.554.619	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (zobowiązania)	3.757	3.757	3.757	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	2.423.830	2.423.830	1.936.956	207	288	486.379	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Poniżej zostały zaprezentowane kontraktowe terminy zapadalność zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

(w tysiącach złotych)	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	1.266.676	1.266.676	1.266.676	-	-	-	-
Zabezpieczone kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	120.309	120.309	120.309	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1.146.367	1.146.367	1.146.367	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (zobowiązania)	514	514	514	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Razem	1.267.190	1.267.190	1.267.190	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

25. Rezerwy

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	<u>(badane)</u>	<u>(badane)</u>
Rezerwy długoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno- rentowe	19.072	15.150
Pozostałe rezerwy	1.053	-
	=====	=====
Razem rezerwy długoterminowe	20.125	15.150
Rezerwy krótkoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno- rentowe	2.753	2.189
Pozostałe rezerwy	35.817*	42.166
	=====	=====
Razem rezerwy krótkoterminowe	38.570	44.355
	=====	=====
Razem	58.695	59.505
	=====	=====

* Grupa LOTOS S.A. podpisała z Rafinerią Nafty Glimar S.A. umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. Do dnia 31 grudnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. wypłaciła Rafinerii Nafty Glimar S.A. środki pieniężne wynikające z podpisanych umów w wysokości 48 milionów złotych. W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach. Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku posiada również rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów w wysokości odpowiednio: 15.853 tysięcy złotych; 41.960 tysięcy złotych. W ciągu roku zakończony 31 grudnia 2007 roku Spółka rozwiązała rezerwę na kwotę 26.107 tysięcy złotych (patrz Nota 20 Dodatkowych informacji i objaśnień).

Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2007 roku została dokonana w oparciu o następujące założenia:

- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 6%, dla 2008 roku oraz 3,3% dla lat następnych,
- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 6,0%, tj. na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym, według stanu na dzień wyceny,
- prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2006, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Spółce 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 Spółkę spełniają warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2006 roku została dokonana w oparciu o następujące założenia:

- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,4%, dla 2007 roku oraz 1,8% dla lat następnych,
- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,0%, tj. na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym, według stanu na dzień 20 grudnia 2006 roku,
- prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2005, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Spółce 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 Spółkę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.

Zmiany stanu rezerw

w tysiącach złotych	Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i inne pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2006 (badane)	16.481 =====	41.961 =====	58.442 =====
Zwiększenia	1.742	4.542	6.284
Zmniejszenia	(884)	(4.337)	(5.221)
	=====	=====	=====
31 grudnia 2006 (badane)	17.339 =====	42.166 =====	59.505 =====
1 stycznia 2007 (badane)	17.339 =====	42.166 =====	59.505 =====
Zwiększenia	3.495	19.759	23.254
Połączenie z LOTOS Partner Sp. z o.o	991	4.947	5.938
Zmniejszenia	-	(30.002)	(30.002)
	=====	=====	=====
31 grudnia 2007 (badane)	21.825 =====	36.870 =====	58.695 =====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

26. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne

w tysiącach złotych	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
	(badane)	(badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	1.048.661	653.078
wobec jednostek powiązanych	76.853	28.361
Podatki i ubezpieczenia społeczne, w tym ⁽¹⁾ :	402.021	433.444
- z tytułu podatku dochodowego	5.430	-
Fundusze specjalne	197	197
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2.964	3.398
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	13.879	9.879
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	19.368	16.560
Zobowiązania inwestycyjne, w tym:	57.167	28.718
wobec jednostek powiązanych	2.429	5.572
Pozostałe zobowiązania, w tym:	10.362	1.093
wobec jednostek powiązanych	33	116
	=====	=====
Razem	1.554.619	1.146.367
	=====	=====

⁽¹⁾ Wartość zobowiązań z tytułu podatków została pomniejszona o należności z tytułu naliczonej przy imporcie oleju napędowego opłaty paliwowej w kwocie 20.087 tysięcy złotych (31 grudnia 2006: 14.759 tysięcy złotych). Spółka wystąpi do właściwego urzędu celnego o zwrot przedmiotowej kwoty i stoi na stanowisku, że kwota ta jest odzyskiwalna.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawiono w punkcie 41 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 7 - 30 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach 1 miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Zobowiązanie Grupy LOTOS S.A. w zakresie podatku akcyzowego związane jest z art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 23 stycznia 2004 roku o podatku akcyzowym (Dz. U. Nr 29, poz. 257 z dnia 26 lutego 2004 roku), który stanowi, że opodatkowaniu akcyzą podlegają:

- 1) produkcja wyrobów akcyzowych zharmonizowanych,
- 2) wyprowadzenie wyrobów akcyzowych zharmonizowanych ze składu podatkowego,
- 3) sprzedaż wyrobów akcyzowych na terytorium kraju,
- 4) import wyrobów akcyzowych,
- 5) nabycie wewnątrzspółnotowe i dostawa wewnątrzspółnotowa.

Na podstawie zezwolenia Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 31 ust. 1 i art. 32 ust. 1 ustawy z dnia 23 stycznia 2004 roku o podatku akcyzowym Spółka prowadzi skład podatkowy w Gdańsku, na terenie którego znajduje się produkcyjny zakład rafinerijny. Prowadzona na terenie składu podatkowego działalność gospodarcza w zakresie produkcji i dystrybucji korzysta z podatkowej procedury zawieszenia poboru akcyzy.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

27. Zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	<u>(badane)</u>	<u>(dane porównywalne)</u>
		<u>(badane)</u>
Ujemna wycena instrumentów finansowych, w tym:		
- forward walutowy	3.757	514
- futures	2.766	504
- swap towarowy	251	-
- swap walutowy	740	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	10
	207	-
	=====	=====
Razem	3.964	514
	=====	=====

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tysiącach złotych	<u>Minimalne opłaty leasingowe</u>	<u>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</u>
Nie dłużej niż jeden rok	210	207
Od 1 roku do 5 lat	311	288
Powyżej 5 lat	-	-
	=====	=====
Razem	521	495
	=====	=====
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
	=====	=====
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	521	495
	=====	=====
Część krótkoterminowa	-	207
Część długoterminowa	-	288

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. Majątek socjalny oraz zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Spółka kompensuje aktywa dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) ze swoimi zobowiązaniami wobec ZFŚS, ponieważ aktywa te nie są w pełni kontrolowane przez Spółkę.

Tabele poniżej przedstawiają strukturę aktywów i zobowiązań Funduszu

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2007</u> <u>(badane)</u>	<u>31 grudnia 2006</u> <u>(badane)</u>
Aktywa dotyczące ZFŚS		
Środki pieniężne na rachunku wydzielonym ZFŚS	203	820
Należności od pracowników wynikające z ZFŚS	2.653	2.986
Pozostałe	95	23
	=====	=====
Razem	2.951	3.829
	=====	=====
Zobowiązania dotyczące ZFŚS		
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	2.951	3.829
	=====	=====
Razem	2.951	3.829
	=====	=====

29. Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych	<u>za rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2007</u> <u>(badane)</u>	<u>za rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2006</u> <u>(badane)</u>
Sprzedaż produktów	17.000.129	16.285.825
Sprzedaż usług	101.065	86.910
	=====	=====
Sprzedaż produktów razem	17.101.194	16.372.735
	=====	=====
Sprzedaż towarów	391.358	297.712
Sprzedaż materiałów	60.988	76.802
	=====	=====
Sprzedaż towarów i materiałów razem	452.346	374.514
	=====	=====
Razem	17.553.540	16.747.249
	=====	=====
- w tym do jednostek powiązanych	11.546.291	13.432.487
	=====	=====
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(5.686.946)	(5.117.428)
	=====	=====
Razem	11.866.594	11.629.821
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Sprzedaż krajowa produktów	14.710.349	13.775.347
Sprzedaż zagraniczna produktów	2.390.845	2.597.388
Sprzedaż produktów razem	17.101.194	16.372.735
Sprzedaż krajowa towarów i materiałów	443.708	374.420
Sprzedaż zagraniczna towarów i materiałów	8.638	94
Sprzedaż towarów i materiałów razem	452.346	374.514
Razem	17.553.540	16.747.249
- w tym do jednostek powiązanych	11.546.291	13.432.487
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(5.686.946)	(5.117.428)
Razem	11.866.594	11.629.821

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawiono w punkcie 41 Dodatkowych informacji i objaśnień.

30. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane)
Amortyzacja	180.413	173.451
Zużycie materiałów i energii	10.396.341	10.089.314
Usługi obce ⁽¹⁾	615.310	600.998
Podatki i opłaty	42.136	43.034
Wynagrodzenia	91.516	76.027
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24.265	20.628
Pozostałe koszty rodzajowe	55.051	40.585
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	419.125	298.255
Razem	11.824.157	11.342.292
Korekty:		
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(382.458)	(54.091)
Razem koszty operacyjne, w tym:	11.441.699	11.288.201
Koszt własny sprzedaży	10.851.429	10.712.102
Koszty sprzedaży	394.703	412.368
Koszty ogólnego zarządu	195.567	163.731

⁽¹⁾ w tym koszty prac badawczo-rozwojowych w wysokości 5.386 tysięcy złotych za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2006: 1.952 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	212	-
Pozostałe rezerwy*	30.002	-
Pozostałe	11.162	1.859
	=====	=====
Razem	41.376	1.859
	=====	=====

* w tym rezerwy, o których mowa w Nocie 25 Dodatkowych Informacji i objaśnień

32. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	134
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24.460	1.225
Pozostałe rezerwy	14.759	-
Pozostałe	10.998	3.643
	=====	=====
Razem	50.217	5.002
	=====	=====

33. Przychody i koszty finansowe netto

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (dane porównywalne) (badane)
Otrzymane dywidendy	205.218	66.001
Odsetki	2.458	4.911
Zyski z tytułu różnic kursowych	138.806	35.145
Zysk ze zbycia inwestycji	3.020	3.415
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	90.991	-
Rozliczenie instrumentów pochodnych	31.632	53.739
	=====	=====
Przychody finansowe razem	472.125	163.211
Odsetki	(24.748)	(3.093)
Kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	9.504	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(5.138)
Pozostałe	(798)	(1.946)
	=====	=====
Koszty finansowe razem	(16.042)	(10.177)
	=====	=====
Przychody (koszty) finansowe netto	456.083	153.034
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

34. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	138.511	96.924
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	138.437	96.915
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	74	9
Pozostałe	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(11.458)	(12.127)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(11.458)	(12.127)
	=====	=====
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	127.053	84.797
	=====	=====
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
	=====	=====
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-
	=====	=====

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	872.137	491.511
	=====	=====
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	165.706	93.387
	=====	=====
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	106.778	301.499
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(268.502)	(315.114)
Pozostałe	18.591	32.229
	=====	=====
Efekt podatkowy różnic	(27.195)	3.537
	=====	=====
Podatek dochodowy	138.511	96.924
	=====	=====
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	0,16	0,20

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rezerwa netto na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku składa się z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
	(badane)	(dane porównywalne) (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4.147	3.295
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2.622	4.021
Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodu	1.525	1.637
Ujemne różnice kursowe od rozrachunków w walutach obcych	-	897
Odpis aktualizujący należności	8.872	10.076
Pozostałe	17.220	7.155
	=====	=====
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	34.386	27.081
	=====	=====
Rezerwa na podatek odroczony:		
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	153.234	161.553
Dodatnia wycena rozrachunków w walutach obcych	-	363
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	1.407	36
Pozostałe	2.176	26
	=====	=====
Rezerwa na podatek odroczony - razem	156.817	161.978
	=====	=====
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(122.431)	(134.897)
	=====	=====

35. Zobowiązania warunkowe

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 S.A. 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 S.A. (obecnie LOTOS Jasło S.A.) i Spółka zawarły w dniu 6 lutego 2004 roku porozumienie w sprawie ustanowienia zabezpieczeń interesów Spółki w związku z udzielonym poręczeniem.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zabezpieczeniem poręczania pożyczki, z uwzględnieniem aneksu z dnia 20 października 2005 roku, jest zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będącej własnością LOTOS Jasło S.A. instalacji przerobu tworzyw sztucznych.

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

W przypadku niedochowania postanowień porozumienia, LOTOS Jasło S.A. 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.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zabezpieczenia wobec Urzędu Celnego

1. Do dnia 16 czerwca 2008 roku został przedłużony termin ważności zabezpieczenia z dnia 16 marca 2006 roku w formie weksła własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Spółki związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksła własnego in blanco upływał 16 marca 2007 roku.
2. Do dnia 7 lipca 2008 roku został przedłużony termin ważności zabezpieczenia z dnia 7 lipca 2005 roku w formie weksła własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Grupy LOTOS S.A. związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksła własnego in blanco upływał 7 lipca 2006 roku, przedłużony następnie do 5 lipca 2007 roku.
3. W dniu 27 kwietnia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz Izby Celnej zabezpieczającą zobowiązania z tytułu długów celnych, podatków i innych opłat celnych na kwotę 160.000 tysięcy złotych. Termin ważności gwarancji mija 3 lipca 2008 roku.
4. W dniu 10 sierpnia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank PBC S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz Izby Celnej zabezpieczającą zobowiązania z tytułu długów celnych, podatków i innych opłat celnych na kwotę 7.000 tysięcy złotych. Zobowiązanie warunkowe wygasło z dniem 31 stycznia 2008 roku.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

1. W dniu 3 stycznia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz ABB Lummus Global GmbH w postaci akredytywy na kwotę 19.034 tysięcy EUR. Termin ważności gwarancji upływa 30 czerwca 2008 roku. Dnia 8 maja 2007 roku nastąpiła realizacja akredytywy w kwocie 13.436 tysięcy EUR. W dniu 16 października 2007 roku nastąpiła kolejna realizacja akredytywy w kwocie 43 tysięcy EUR. W dniu 25 października nastąpiła realizacja akredytywy w wysokości 31 tysięcy EUR. Aktualne saldo na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 5.525 tysięcy EUR.
2. W dniu 10 lipca 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową w postaci akredytywy stand-by na rzecz Technip Italy S.p.a na kwotę 45.000 tysięcy EUR, zabezpieczającą wykonanie usług związanych z budową instalacji MHC i kompleksu aminowego. Z dniem 19 października 2007 roku został przedłużony termin ważności akredytywy do dnia 30 czerwca 2008 roku oraz uległa zmianie kwota akredytywy. Kwota akredytywy została rozszerzona w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku łącznie do wysokości 52.313 tysięcy EUR, następnie w okresie od 1 kwietnia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku do wysokości 53.462 tysięcy EUR. Pierwotny termin ważności gwarancji upłynął z dniem 31 grudnia 2007 roku.
3. Na dzień 31 grudnia 2007 roku zobowiązania Spółki wynikające z podpisanych, istotnych umów dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe (Program 10+) wynoszą 2.735 milionów złotych (31 grudnia 2006: 699 milionów złotych).

36. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku w Spółce występowała nadwyżka przyznaných uprawnień do emisji nad rzeczywistą emisją dwutlenku węgla.

Na rok 2007 Spółce przyznano limit emisji dwutlenku węgla w wysokości 1.330 tysięcy ton, rzeczywista emisja wyniosła zaś 1.152,5 tysiąca ton.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach

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 niestwierdzeniu stosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyki ograniczającej konkurencję.

W lipcu 2005 roku Spółka złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie na postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego w sprawie materiału dowodowego. Niezależnie od złożonego zażalenia Spółka wystąpiła we wrześniu 2005 roku z kolejnym wnioskiem o wydanie decyzji o stwierdzenie niestosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyk monopolistycznych. W październiku 2005 roku wpłynęło kolejne postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego materiału dowodowego, na które Spółka złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie. Sąd Okręgowy – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oddalił zażalenie. Na postanowienia w przedmiocie oddalenia zażaleń, Grupa LOTOS S.A. wniosła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie stosowne zażalenia, które zostały oddalone.

Postanowieniem z dnia 18 kwietnia 2007 roku ograniczono Grupie LOTOS S.A. na wniosek PKN ORLEN S.A. prawo wglądu do materiału dowodowego w postępowaniu antymonopolowym w postaci materiałów zgromadzonych w trakcie kontroli PKN ORLEN S.A. w Płocku w zakresie części załączników do protokołu kontroli biur w Płocku oraz ograniczono wgląd do protokołu kontroli biur w Warszawie i załączników. Tym samym Postanowieniem odmówiono uwzględnienia wniosku PKN ORLEN S.A. o ograniczenie prawa wglądu do materiału dowodowego w zakresie protokołu kontroli biur wnioskodawcy w Płocku. W dniu 26 kwietnia 2007 roku Skarżąca (Grupa LOTOS S.A.) złożyła zażalenie na Postanowienie ograniczające Grupie LOTOS S.A. prawo wglądu do materiału dowodowego. W dniu 9 maja 2007 roku Grupa LOTOS S.A. otrzymała Wezwanie UOKiK do udzielenia informacji dotyczących zmiany cen U95 i Pb95. Tego samego dnia Spółka przesłała do UOKiK wymagane informacje. Dnia 2 sierpnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. wysłała pismo do UOKiK informujące o zakończeniu produkcji benzyny U95. W dniu 31 grudnia 2007 roku Prezes UOKiK nałożył na Grupę LOTOS S.A. karę w wysokości 1.000 tysięcy złotych. W związku z tym w dniu 17 stycznia 2008 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie zostało złożone odwołanie od tej decyzji. Obecnie sprawa jest w toku.

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 złotych 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.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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.

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. W przekazanej opinii biegły wskazał, że na podstawie materiałów przedstawionych przez PETROECCO JV Sp. z o.o. nie jest możliwe obliczenie wysokości strat, czy też samego ich istnienia. Biegły wskazał również, iż opinia powinna być zlecona innemu ekspertowi, niż biegłemu z zakresu księgowości. Brak dowodów do wystawienia takiej opinii uniemożliwił powodowi doprowadzenie do wyboru kolejnego biegłego. Rozprawa odbyła się 27 marca 2007 roku. Publikacja wyroku została wyznaczona na dzień 10 kwietnia 2007 roku, następnie odroczone została na dzień 20 kwietnia 2007 roku. Wyrokiem z dnia 20 kwietnia powództwo zostało oddalone. W dniu 17 maja 2007 roku Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o kosztach postępowania. W dniu 4 czerwca 2007 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku z dnia 20 kwietnia 2007 roku. W dniu 12 sierpnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła odpowiedź na apelację. W dniu 20 grudnia 2007 roku Sąd oddalił apelację PETROECCO JV Sp. z o.o. od wyroku Sądu Okręgowego. W dniu 19 marca 2008 roku został złożony u Komornika wniosek egzekucyjny przeciwko PETROECCO JV Sp. z o.o. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

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

W dniu 3 listopada 2005 roku wpłynął do Grupy LOTOS S.A. pozew wniesiony przez Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żeglugą Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 21 kwietnia 2006 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok oddalający powództwo w całości. W dniu 8 czerwca 2006 roku Minister Skarbu Państwa wniósł apelację od wyroku sądu z dnia 21 kwietnia 2006 roku oddalającego powództwo Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A.

i Polską Żeglugą Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 30 czerwca 2006 roku Spółka złożyła odpowiedź na powyższą apelację. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 28 grudnia 2006 roku zmieniono zaskarżony wyrok z dnia 21 kwietnia 2006 roku ustalając za nieważną umowę zbycia dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. W dniu 6 kwietnia 2007 roku Spółka wniosła kasację wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku II instancji. Postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Szczecinie z dnia 20 kwietnia 2007 roku, wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku sądu II instancji został oddalony. Sąd Najwyższy w dniu 10 sierpnia 2007 roku wydał postanowienie o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania. Sąd Najwyższy w dniu 21 listopada 2007 roku wydał postanowienie o przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Szczecinie. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

38. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, poza:

1. W dniu 2 stycznia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., bank Pekao S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 39.085 tysięcy EUR (140.608 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 2 stycznia 2008 roku) na rzecz Technip KTI S.p.a z terminem ważności do dnia 30 czerwca 2008 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu na budowę kompleksu aminowego. W dniu 23 kwietnia 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do 31 grudnia 2008 roku. Kwota akredytywy stand-by w okresie od 1 lipca 2008 roku do 30 września 2008 roku wynosić będzie 38.668 tysięcy EUR, a w okresie od 1 października 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku 37.561 tysięcy EUR.
2. W dniu 16 stycznia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., Deutsche Bank PBC S.A. wystawił gwarancję zapłaty na kwotę 10.800 tysięcy USD (26.214 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 16 stycznia 2008 roku) na rzecz Total Deutschland GmbH w związku z dostawą benzyny. Termin ważności gwarancji upływa w dniu 31 maja 2008 roku.

39. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

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

w tysiącach złotych

	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Zarząd*	738*	548
Rada Nadzorcza	239	237
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	274	86
	=====	=====
Razem**	1.251	871
	=====	=====

* wynagrodzenie należne za okres przed powołaniem do Zarządu Grupy LOTOS S.A.,

** wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A., które miały miejsce w ciągu okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Jednostka Dominująca nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

40. Struktura zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w podziale na grupy przedstawia się następująco:

	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)
Pracownicy fizyczni	384	374
Pracownicy umysłowi	637	505
	=====	=====
Razem	1.021	879
	=====	=====

41. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

(w tysiącach złotych)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Zakupy od podmiotów powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2007 (badane)	Stan na dzień 31 grudnia 2007 (badane)	Stan na dzień 31 grudnia 2007 (badane)
Jednostki objęte konsolidacją	11.546.261	724.756	1.033.135	79.102
Jednostki nie objęte konsolidacją	30	3.884	2	213
Razem	11.546.291	728.640	1.033.137	79.315

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży majątku trwałego na rzecz podmiotów powiązanych wyniosła 2 tysiące złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku łączna wartość zakupów składników majątku trwałego od podmiotów powiązanych wyniosła 8.912 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła 204.885 tysięcy złotych (w tym 203.577 tysięcy złotych z tytułu dywidend i 1.308 tysięcy złotych z tytułu odsetek).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 łączna wartość kosztów finansowych wynikających z transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła 1 tysiąc złotych (koszty z tytułu odsetek).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 łączna wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynikających z transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła 505 tysięcy złotych (inne przychody operacyjne).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 łączna wartość pozostałych kosztów operacyjnych wynikających z transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła 41 tysięcy złotych (w tym 39 tysięcy złotych - inne koszty operacyjne i 2 tysiące złotych - strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych).

(w tysiącach złotych)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Zakupy od podmiotów powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)	za rok zakończony 31 grudnia 2006 (badane)	Stan na dzień 31 grudnia 2006 (badane)	Stan na dzień 31 grudnia 2006 (badane)
Jednostki objęte konsolidacją	13.432.231	845.206	1.373.428	33.156
Jednostki stowarzyszone	3	3.259	1	201
Jednostki nie objęte konsolidacją	253	1.392	123	692
Razem	13.432.487	849.857	1.373.552	34.049

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych Grupy LOTOS S.A. na rzecz podmiotów powiązanych wyniosła 77 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku łączna wartość zakupów rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych Grupy LOTOS S.A. od podmiotów powiązanych wyniosła 22.448 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła 66.771 tysięcy złotych (w tym 64.484 tysięcy złotych z tytułu dywidend i 2.280 tysięcy złotych z tytułu odsetek).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 łączna wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynikających z transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła 652 tysiące złotych (w tym 77 tysięcy złotych - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i 575 tysięcy złotych - inne przychody operacyjne).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 łączna wartość pozostałych kosztów operacyjnych wynikających z transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła 28 tysięcy złotych (inne koszty operacyjne).

Ponadto, w okresie roku zakończonego 31 grudnia 2006 roku członek Zarządu Grupy LOTOS S.A. podczas sesji zwykłych na GPW zbył łącznie 42.755 akcji Grupy LOTOS S.A. za średnią cenę 42,65 złotych za jedną akcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 1.823,5 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

42. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2007 roku i na dzień 31 grudnia 2006 roku Nafta Polska S.A. jest właścicielem 51,91% akcji Grupy LOTOS S.A. Nafta Polska S.A. jest spółką kontrolowaną przez Skarb Państwa, który na dzień 31 grudnia 2007 roku i na dzień 31 grudnia 2006 roku posiada bezpośrednio 6,93% akcji Grupy LOTOS S.A. Bezpośrednio i pośrednio Skarb Państwa posiada w Grupie LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku i na dzień 31 grudnia 2006 roku 58,84%.

W ciągu roku zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A., a Naftą Polska S.A. na łączną wartość 21.250 tysięcy złotych, w tym wypłata dywidendy na kwotę 21.249 tysięcy złotych.

W ciągu roku zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A., a Naftą Polska S.A. na łączną wartość 7 tysięcy złotych.

43. Pozostałe informacje

Ustawa z dnia 3 czerwca 2005 roku o szczególnych uprawnieniach Skarbu Państwa oraz ich wykonywaniu w spółkach kapitałowych o istotnym znaczeniu dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego („spółki strategiczne”) (Dz. U. Nr 132, poz. 1108) („Ustawa”) wprowadziła instytucję obserwatorów z ramienia Skarbu Państwa. Spółka znalazła się na liście spółek strategicznych, o których mowa w art. 8 Ustawy, opublikowanej w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 13 grudnia 2005 roku w sprawie listy spółek o istotnym znaczeniu dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego (Dz. U. z dnia 29 grudnia 2005 roku). Zadaniem obserwatorów z ramienia Skarbu Państwa, ustanowionych w spółkach strategicznych, jest monitorowanie działalności tych spółek w zakresie między innymi:

- rozporządzania składnikami mienia podstawowymi z punktu widzenia prowadzonej przez te spółki działalności,
- zmiany rzeczywiście wykonywanego przedmiotu działalności, zmiany przeznaczenia lub zaniechania eksploatacji podstawowego składnika mienia,
- podejmowanych uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczących rozwiązania spółki, przeniesienia siedziby spółki za granicę, zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa spółki, zbycia albo wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,

jeżeli istnieje uzasadnione podejrzenie, że takie czynności prawne naruszają porządek publiczny lub bezpieczeństwo publiczne.

Rządowe założenia polityki państwa w dziedzinach życia społecznego lub gospodarczego posiadających istotne znaczenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego będą publikowane w Monitorze Polskim.

Obserwatorzy mogą żądać od spółek wszelkich dokumentów oraz wyjaśnień w wyżej wymienionych sprawach, a następnie – po przeprowadzonej analizie – mają obowiązek ich przekazania Ministrowi Skarbu Państwa wraz z pisemnym stanowiskiem oraz jego uzasadnieniem.

Minister Skarbu Państwa w niektórych przypadkach ma obowiązek, a w innych może wyrazić sprzeciw wobec działań spółek strategicznych, o których uzyskał informacje od obserwatorów. Sprzeciw ten (niezaskarżony) skutkuje nieważnością czynności prawnej od chwili jej dokonania. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała oświadczenia o ustanowieniu w Spółce obserwatora.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych	
	Mariusz Machajewski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju	
	Marek Sokołowski
Główny Księgowy	
	Tomasz Południewski