



**GRUPA LOTOS S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

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

w tysiącach złotych	Nota	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	1.885.333	1.801.271
Wartości niematerialne	13	44.035	43.911
Aktywa finansowe	14	686.507	252.904
		2.615.875	2.098.086
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	15	1.258.336	768.075
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności, w tym z tytułu:	16	1.066.411	722.544
- należności z tytułu podatku dochodowego	16	-	7.859
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	2.022	3.494
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	133.938	43.234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	298.981	79.897
		2.759.688	1.617.244
<b>Aktywa razem</b>		<b>5.375.563</b>	<b>3.715.330</b>

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

w tysiącach złotych	Nota	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	22	113.700	78.700
Kapitał zapasowy	22	970.951	-
Zyski zatrzymane		2.993.782	2.473.654
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>4.078.433</b>	<b>2.552.354</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	25	-	112.289
Rezerwy długoterminowe	26	14.288	15.442
Rezerwa na podatek odroczony	34	178.079	190.959
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>192.367</b>	<b>318.690</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	27	1.060.609	616.095
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	60.211	-
Kredyty i pożyczki	25	-	177.544
Rezerwy krótkoterminowe	26	44.154	50.647
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1.104.763</b>	<b>844.286</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>5.375.563</b>	<b>3.715.330</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT**  
za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

w tysiącach złotych	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Przychody ze sprzedaży	29	8.545.728	6.590.719
Koszt własny sprzedaży	30	(7.549.452)	(5.585.188)
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>996.276</b>	<b>1.005.531</b>
Pozostałe przychody operacyjne	31	9.828	12.828
Koszty sprzedaży	30	(312.637)	(248.141)
Koszty ogólnego zarządu	30	(148.242)	(135.025)
Pozostałe koszty operacyjne	32	(10.144)	(105.219)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>535.081</b>	<b>529.974</b>
Przychody finansowe	33	139.156	123.705
Koszty finansowe	33	(27.067)	(29.959)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>647.170</b>	<b>623.720</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	34	(114.902)	(128.305)
<b>Zysk netto</b>		<b>532.268</b>	<b>495.415</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>	24		
- podstawowy		5,51	6,29
- rozwodniony		-	-

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**RACHUNKI PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku**

w tysiącach złotych	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto		532.268	495.415
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		173.211	164.119
Zyski z tytułu różnic kursowych		-	(36.821)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto		(45.284)	(12.992)
(Zysk)/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(25.501)	44.900
Podatek dochodowy bieżącego okresu		114.902	128.305
Podatek dochodowy zapłacony		(57.592)	(136.503)
Zwiększenie stanu należności	21	(351.726)	(13.292)
Zwiększenie stanu zapasów		(490.261)	(287.111)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	21	371.499	(82.258)
Zwiększenie stanu rozliczeń międzyokresowych biernych		13.961	5.656
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	21	(2.254)	40.198
Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		1.472	271
Pozostałe pozycje netto	21	3	19.801
		-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>234.698</b>	<b>329.688</b>
		-----	-----
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		1.478	22.291
(Zakup)/sprzedaż aktywów finansowych		(90.193)	106.437
Dywidendy otrzymane		51.387	23.805
Odsetki otrzymane		298	703
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(269.659)	(122.302)
(Zakup)/sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		(234.890)	(17.675)
Pozostałe pozycje netto	21	(171.600)	(61.968)
		-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(713.179)</b>	<b>(48.709)</b>
		-----	-----
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		-	24
Emisja akcji	22	1.015.000	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(289.316)	(208.065)
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych		-	(18.000)
Zapłacone odsetki		(6.985)	(11.684)
Zapłacone dywidendy	23	(15.740)	(6.217)
Pozostałe pozycje netto		(5.394)	(7.521)
		-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>697.565</b>	<b>(251.463)</b>
		-----	-----
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>		-	-
		=====	=====
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>219.084</b>	<b>29.516</b>
		=====	=====
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	21	<b>79.897</b>	<b>50.381</b>
		=====	=====
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	21	<b>298.981</b>	<b>79.897</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	12.540

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku**

w tysiącach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z przeszacowania środków trwałych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
<b>1 stycznia 2004*</b>	<b>78.700</b>	<b>1.050.080</b>	<b>93.111</b>	<b>257.838</b>	<b>1.479.729</b>
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	583.427	583.427
Transfery	-	(1.050.080)	(93.111)	1.143.191	-
<b>1 stycznia 2004 skorygowany</b>	<b>78.700</b>	-	-	<b>1.984.456</b>	<b>2.063.156</b>
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2004	-	-	-	495.415	495.415
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2003 rok	-	-	-	(6.217)	(6.217)
<b>31 grudnia 2004</b>	<b>78.700</b>	-	-	<b>2.473.654</b>	<b>2.552.354</b>
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2005	-	-	-	532.268	532.268
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2004 rok	-	-	-	(15.740)	(15.740)
Emisja akcji	35.000	-	-	-	35.000
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	980.000	-	-	980.000
Koszty emisji z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	(9.049)	-	-	(9.049)
Inne	-	-	-	3.600	3.600
<b>31 grudnia 2005</b>	<b>113.700</b>	<b>970.951</b>	-	<b>2.993.782</b>	<b>4.078.433</b>

\* dane wg sprawozdań sporządzonych wg Polskich Standardów Rachunkowości

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

## **1. Informacje ogólne**

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. 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 Rafinerii Gdańskiej 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) przeladunek towarów w portach morskich (PKD 63.11.A),
- 24) przeladunek towarów w portach śródlądowych (PKD 63.11.B),
- 25) przeladunek towarów w pozostałych punktach przeladunkowych (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.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**2. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu**

Skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A na dzień 31 grudnia 2005 roku był następujący:

Cezary Nowosad - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Janusz Rachoń - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Katarzyna Dawidczyk - Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Anna Andrzejczak - Członek Rady Nadzorczej,  
Beata Zawadzka - Członek Rady Nadzorczej,  
Grzegorz Urban - Członek Rady Nadzorczej,  
Robert Karwowski - Członek Rady Nadzorczej,  
Piotr Krupa - Członek Rady Nadzorczej,  
Jacek Mościcki - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A na dzień przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

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

Skład Zarządu Grupy LOTOS S.A na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

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

**3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2006 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 Grupa 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 2005 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2006 roku.



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**5. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2005 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania 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 Spółki obejmuje dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku. Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki prezentuje dane za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony tą datą, zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym, podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2004 sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

**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**

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa o Rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) dała możliwość przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o sporządzaniu statutowego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w UE w dniu 8 grudnia 2004 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE 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.

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości, było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF, przy czym Spółka skorzystała z następującego zwolnienia z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1:

jednostka ustaliła zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF.

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

- MSSF 6 *Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych*,
- MSSF 7: *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*,
- Interpretacja KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu*,
- Interpretacja KIMSF 5 *Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz funduszach na naprawę środowiska*,
- Interpretacja KIMSF 6 *Zobowiązania wynikające z udziału w specyficznym rynku – Odpady sprzętu elektrycznego i elektronicznego*,
- Interpretacja KIMSF 7 *Korekty wartości według MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji*,
- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2*,
- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie ustalania wpływu na sprawozdanie zmian będących skutkiem zastosowania powyższych standardów bądź interpretacji po raz pierwszy, jednakże zdaniem Spółki wpływ powyższych zmian byłby nieistotny.

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**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.

**a) 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 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.

**b) Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**c) Środki trwale w budowie**

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

**d) Utrata wartości**

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

**e) Zapasy**

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

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

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

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

**f) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**g) Transakcje w walucie obcej**

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. 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 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
USD	3,2613	2,9904
EUR	3,8598	4,0790

**h) 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 oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

**i) 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.

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.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**j) Kapitał własny**

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

Kapitał zakładowy 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.

**k) 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.

**l) Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

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

**m) 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.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**n) 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.

**o) Dotacje rządowe**

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

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

**p) Prawa do emisji**

W celu ewidencji w swoim sprawozdaniu finansowym praw do emisji Spółka stosuje metodę zobowiązań netto. Zgodnie, z tą metodą Spółka rozpoznaje w swoim sprawozdaniu 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 w ciężar rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży.

**q) 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.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczoney 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 ww. różnice, aktywa i straty:

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

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 odroczoney 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.

#### **r) 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.



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

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

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy 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.

**s) 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.

**t) Sprzedaż towarów i produktów**

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

**u) Odsetki**

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

**v) 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.

**w) Szacunki Zarządu**

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**x) 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.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian w politykach księgowych**

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

w tysiącach złotych	Jednostkowe kapitały własne na dzień		Jednostkowy zysk netto za okres
	1 stycznia 2004	31 grudnia 2004	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Dane przed przekształceniem	<b>1.479.729*</b>	<b>1.999.446 *</b>	<b>534.416*</b>
Zmiana kursu wymiany walut zastosowanego do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych	(11.874)	-	11.874
Wypłata z zysku na działalność socjalną	(6.431)	(6.191)	(8.242)
Wycena majątku do wartości godziwej	735.762	685.913	(49.849)
Podatek odroczony	(134.030)	(126.814)	7.216
	-----	-----	-----
Razem korekty	583.427	552.908	(39.001)
	=====	=====	=====
Dane po przekształceniu	<b>2.063.156</b>	<b>2.552.354</b>	<b>495.415</b>
	=====	=====	=====

\* zgodnie z politykami księgowymi tak jak zaprezentowano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku (Polskie Standardy Rachunkowości „PSR”)

**Opis najważniejszych różnic pomiędzy PSR a MSSF**

**Wypłata z zysku na działalność socjalną**

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

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

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

szacunków i w związku z tym różnica dotycząca bilansu otwarcia okresu zakończonego 31 grudnia 2004 roku wpłynęła w całości na wynik tego okresu.

### **Wycena majątku do wartości godziwej**

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

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa wg PSR 1 stycznia 2004 roku	Wartość bilansowa wg MSSF 1 stycznia 2004 roku	Korekta wartości	W tym korekta z tytułu wyceny w wartości godziwej
Wartości niematerialne	17.576	30.727	13.151	13.151
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	3.181			171.733
Budynki i budowle	644.617	938.450	293.833	293.833
Urządzenia techniczne i maszyny	459.981	695.527	235.546	235.546
Środki transportu	1.882	4.873	2.991	2.991
Inne środki trwałe	578	24.337	23.759*	44
	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>1.127.815</b>	<b>1.868.828</b>	<b>741.013</b>	<b>717.298</b>
	=====	=====	=====	=====

\*korekta wartości wynika z reklasyfikacji katalizatorów i części zamiennych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z PSR w odpowiednio w rozliczeniach międzyokresowych czynnych i zapasach.

### **Skutki w podatku odroczonym**

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

### **Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

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

Jak zaprezentowano w Nocie 28 Not objaśniających Spółka kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie są w pełni kontrolowane przez Spółkę.

### **Pozycje sprawozdania finansowego**

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**12. Rzeczowy majątek trwały**

w tysiącach złotych	<b>31 grudnia 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>
Grunty	174.915	174.915
Budynki i budowle	954.661	898.262
Urządzenia techniczne i maszyny	613.549	590.880
Środki transportu i pozostałe	28.863	17.798
Środki trwale w budowie	113.345	119.416
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>1.885.333</b>	<b>1.801.271</b>
	=====	=====

**Zmiany w rzeczowym majątku trwałym**

w tysiącach złotych	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne</b>	<b>Środki trwale w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość księgowa brutto</b>							
<b>1 stycznia 2004</b>	<b>174.936</b>	<b>939.418</b>	<b>735.510</b>	<b>26.412</b>	<b>31.840</b>	<b>25.240</b>	<b>1.933.356</b>
Zwiększenia	-	5.774	13.049	1.257	6.912	94.316	121.308
-zakup	-	-	-	-	6.121	123.650	129.771
-z rozliczenia inwestycji	-	5.774	13.049	1.257	791	(37.078)	(16.207)
-pozostałe	-	-	-	-	-	7.744	7.744
Zmniejszenia	-	(123)	(52.510)	(23.083)	(594)	(140)	(76.450)
-sprzedaż	-	-	(50.796)	(22.912)	(554)	(132)	(74.394)
-likwidacja	-	(123)	(1.714)	(12)	(40)	-	(1.889)
-pozostałe	-	-	-	(159)	-	(8)	(167)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Wartość księgowa brutto</b>							
<b>31 grudnia 2004</b>	<b>174.936</b>	<b>945.069</b>	<b>696.049</b>	<b>4.586</b>	<b>38.158</b>	<b>119.416</b>	<b>1.978.214</b>
Zwiększenia	-	104.330	133.386	346	22.569	3.362	263.993
-zakup	-	-	42	-	22.106	246.123	268.271
-z rozliczenia inwestycji	-	104.330	133.344	346	463	(244.499)	(6.016)
-pozostałe	-	-	-	-	-	1.738	1.738
Zmniejszenia	-	(115)	(6.937)	(443)	(203)	(9.433)	(17.131)
-sprzedaż	-	-	(1.029)	(394)	(17)	-	(1.440)
-likwidacja	-	(115)	(5.905)	(2)	(186)	-	(6.208)
-pozostałe	-	-	(3)	(47)	-	(9.433)	(9.483)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Wartość księgowa brutto</b>							
<b>31 grudnia 2005</b>	<b>174.936</b>	<b>1.049.284</b>	<b>822.498</b>	<b>4.489</b>	<b>60.524</b>	<b>113.345</b>	<b>2.225.076</b>
<b>Skumulowane umorzenie</b>							
<b>1 stycznia 2004</b>	<b>21</b>	<b>968</b>	<b>39.984</b>	<b>21.539</b>	<b>7.503</b>	<b>-</b>	<b>70.015</b>
Zwiększenia	-	45.911	99.684	477	14.991	-	161.063
- amortyzacja	-	45.911	99.684	477	14.991	-	161.063
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(72)	(34.499)	(19.180)	(385)	-	(54.136)
-sprzedaż	-	-	(32.839)	(19.116)	(347)	-	(52.302)
-likwidacja	-	(72)	(1.660)	(12)	(38)	-	(1.782)
-pozostałe	-	-	-	(52)	-	-	(52)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Skumulowane umorzenie</b>							
<b>31 grudnia 2004</b>	<b>21</b>	<b>46.807</b>	<b>105.169</b>	<b>2.836</b>	<b>22.109</b>	<b>-</b>	<b>176.942</b>
Zwiększenia	-	47.822	107.513	566	11.114	-	167.015
- amortyzacja	-	47.822	107.513	566	11.114	-	167.015
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(6)	(3.733)	(288)	(187)	-	(4.214)
-sprzedaż	-	-	(197)	(239)	(15)	-	(451)
-likwidacja	-	(6)	(3.536)	(2)	(172)	-	(3.716)
-pozostałe	-	-	-	(47)	-	-	(47)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwale w budowie	Razem
<b>Skumulowane umorzenie</b>							
<b>31 grudnia 2005</b>	21	94.623	208.949	3.114	33.036	-	339.743
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty</b>							
<b>wartości 1 stycznia 2004</b>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty</b>							
<b>wartości 31 grudnia 2004</b>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty</b>							
<b>wartości 31 grudnia 2005</b>	-	-	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Wartość księgowa netto</b>							
<b>1 stycznia 2004</b>	174.915	938.450	695.526	4.873	24.337	25.240	1.863.341
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Wartość księgowa netto</b>							
<b>31 grudnia 2004</b>	174.915	898.262	590.880	1.750	16.049	119.416	1.801.271
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Wartość księgowa netto</b>							
<b>31 grudnia 2005</b>	174.915	954.661	613.549	1.375	27.488	113.345	1.885.333
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

**13. Wartości niematerialne**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	306	-
Oprogramowanie	1.345	1.563
Koncesje, patenty, licencje	42.249	42.167
Pozostałe	135	181
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>44.035</b>	<b>43.911</b>
	=====	=====

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**Zmiany stanu wartości niematerialnych**

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Koncesje, patenty, licencje	Pozostałe	Razem
<b>Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2004</b>	<b>100</b>	<b>2.026</b>	<b>30.653</b>	<b>225</b>	<b>33.004</b>
Zwiększenia	-	105	16.189	-	16.294
Zmniejszenia	-	-	(152)	-	(152)
-sprzedaż	-	-	(152)	-	(152)
<b>Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2004</b>	<b>100</b>	<b>2.131</b>	<b>46.690</b>	<b>225</b>	<b>49.146</b>
Zwiększenia	306	-	6.015	-	6.321
-z rozliczenia inwestycji	-	-	6.015	-	6.321
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2005</b>	<b>406</b>	<b>2.131</b>	<b>52.705</b>	<b>225</b>	<b>55.467</b>
<b>Umorzenie 1 stycznia 2004</b>	<b>88</b>	<b>399</b>	<b>1.790</b>	<b>-</b>	<b>2.277</b>
Zwiększenia	12	169	2.830	45	3.056
- amortyzacja	12	169	2.830	45	3.056
Zmniejszenia	-	-	(97)	-	(97)
-sprzedaż	-	-	(97)	-	(97)
<b>Umorzenie 31 grudnia 2004</b>	<b>100</b>	<b>568</b>	<b>4.523</b>	<b>45</b>	<b>5.236</b>
Zwiększenia	-	218	5.933	45	6.196
- amortyzacja	-	218	5.933	45	6.196
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie 31 grudnia 2005</b>	<b>100</b>	<b>786</b>	<b>10.456</b>	<b>90</b>	<b>11.432</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>					
<b>1 stycznia 2004</b>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>					
<b>31 grudnia 2004</b>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>					
<b>31 grudnia 2005</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2004</b>	<b>12</b>	<b>1.627</b>	<b>28.863</b>	<b>225</b>	<b>30.727</b>
<b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2004</b>	<b>-</b>	<b>1.563</b>	<b>42.167</b>	<b>180</b>	<b>43.910</b>
<b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2005</b>	<b>306</b>	<b>1.345</b>	<b>42.249</b>	<b>135</b>	<b>44.035</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**14. Długoterminowe aktywa finansowe**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Udziały w jednostkach zależnych	435.081	158.543
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	150	14.119
Udziały w pozostałych jednostkach	6.395	1.509
Inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
- dopłaty do kapitału	244.881	74.781
- udzielone pożyczki	241.981	74.781
	2.900	-
Dłużne papiery wartościowe	-	3.952
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>686.507</b>	<b>252.904</b>
	=====	=====

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 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	
			31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
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	100,00%	100,00%	13.642	13.642
LOTOS Mazowsze S.A.	Mława	sprzedaż LPG, ciężkiego oleju opałowego oraz produktów specjalnych (siarki, plastyfikatorów, paliw z komponentami z recyklingu)	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 PKRT; 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



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji	
			31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	ochrona mienia i osób	87,44%	87,44%	265	265
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	sprzedaż i produkcja mas parafinowych	100,00%	26,00%	20.843	5.170
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową, dawniej Rafineria Czechowice S.A. <sup>(1)</sup> )	Czechowice	wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa	80,04%	-	13.918	-
LOTOS Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową, dawniej Rafineria Jasło S.A. <sup>(2)</sup> )	Jasło	wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	80,01%	-	-	-
Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	69,00%	-	245.931	-
UAB LOTOS Baltija	Litwa	obróć hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Lotwy	100,00%	60,29%	1.158	642
BiproRaf Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi projektowe dla przemysłu naftowego	50,00%	50,00%	35	35
Rafineria Nafty Glimar S.A. w upadłości	Gorlice	działalność rafineryjna (obecnie wstrzymana z powodu upadłości spółki)	91,54%	-	-	-
LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o.	Gorlice	realizacja budowy oraz późniejsza eksploatacja instalacji Hydrokompleks; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	51	1
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Gorlice	zarządzanie majątkiem Rafinerii Glimar	90,00%	100,00%	451	1
<b>Razem udziały w spółkach zależnych</b>					<b>435.081</b>	<b>158.543</b>
Naftoport Sp. z o.o.	Gdańsk	eksploatacja terminali przeładunkowych ropy i produktów naftowych	<sup>(3)</sup> -	25,64%	-	13.969
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Jasło	sprzedaż hurtowa paliw ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych	30,00%	30,00%	150	150
<b>Razem udziały w spółkach stowarzyszonych</b>					<b>150</b>	<b>14.119</b>
Naftoport Sp. z o.o.	Gdańsk	eksploatacja terminali przeładunkowych ropy i produktów naftowych	8,97%	<sup>(3)</sup> -	6.312	-
Daltrade Ltd.	Londyn	import i dystrybucja produktów chemicznych	1,99%	1,99%	83	83
PPU Ciech S.A.	Warszawa	dystrybucja chemikaliów a także działalność usługowa ukierunkowana na kompleksową obsługę rynku krajowego i zagranicznego	<sup>(4)</sup> -	1,44%	-	1.426
<b>Razem udziały w spółkach pozostałych</b>					<b>6.395</b>	<b>1.509</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

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

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

(3) W dniu 14 kwietnia 2005 roku została zawarta pomiędzy Grupą LOTOS S.A. jako sprzedającym i PERN „Przyjaźń” S.A. („PERN”) jako kupującym Umowa sprzedaży 13 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 589 tysięcy złotych i sumarycznej 7.657 tysięcy złotych stanowiących, w dniu podpisania umowy, 16,67% kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Przeladunku Paliw Płynnych „Naftoport” Sp. z o.o. („Naftoport”). Przeprowadzenie transakcji wymagało zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, który wydał ją w dniu 13 kwietnia 2005 roku. W wyniku zbycia udziałów Grupa LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku posiada 8,97% w kapitale zakładowym Naftoport Sp. z o.o. W wyniku zbycia części udziałów Naftoport, Spółka zrealizowała zysk w wysokości 26.344 tysięcy złotych.

(4) W dniu 15 czerwca 2005 roku, Grupa LOTOS S.A. zbyła udziały w kapitale zakładowym PPU Ciech S.A. Przedmiotem sprzedaży było 285.300 akcji PPU Ciech S.A. o wartości nominalnej 5 zł każda. Sumaryczna wartość nominalna zbytych udziałów wyniosła 1.426 tysięcy złotych. Cena sprzedaży wyniosła 26,80 zł za akcję. Wartość transakcji wyniosła 7.646 tysięcy złotych. Zysk ze sprzedaży udziałów wyniósł 6.219 tysięcy złotych.

**Zmiany stanu w posiadanych przez Spółkę udziałach**

w tysiącach złotych	Udziały w spółkach zależnych	Udziały w spółkach stowarzyszonych	Udziały w spółkach pozostałych
<b>Wartość księgowa 31 grudnia 2004</b>	<b>158.543</b>	<b>14.119</b>	<b>1.509</b>
Nabycie udziałów i akcji <sup>(1)</sup>	276.538	-	-
Sprzedaż udziałów i akcji	-	(7.657)	(1.426)
Transfery	-	(6.312)	6.312
	=====	=====	=====
<b>Wartość księgowa 31 grudnia 2005</b>	<b>435.081</b>	<b>150</b>	<b>6.395</b>
	=====	=====	=====

(1) W dniu 3 lutego 2005 roku zrealizowana została zawarta 13 stycznia 2005 roku umowa sprzedaży akcji Rafinerii Czechowice S.A., (80,04%), Rafinerii Jasło S.A. (80,01%), Petrobaltic S.A. (69,00 %) oraz Rafinerii Nafty Glimar S.A. w upadłości (91,54%) Grupie LOTOS S.A. przez Naftę Polską S.A. Łączna wartość sprzedanych akcji zgodnie z umową wyniosła 257.276 tysięcy złotych Wartość nabytych akcji wyniosła 259.849 tysięcy złotych. Na mocy umowy z dnia 16 grudnia 2005 roku Spółka nabyła udziały w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. za łączną kwotę 15.674 tysięcy złotych. W dniu 16 listopada 2005 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła 4.400 akcji spółki UAB LOTOS Baltija z siedzibą na Litwie, co stanowi 39,71% akcji tego podmiotu za łączną kwotę 516 tysięcy złotych. Dodatkowo, wzrosła wartość udziałów w LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o. oraz w LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. odpowiednio o 50 i 450 tysięcy złotych.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**15. Zapasy**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Wyroby gotowe	303.779	97.353
Półprodukty i produkty w toku	228.478	124.676
Towary	17.557	111.312
Materiały	708.522	434.734
	=====	=====
<b>Zapasy netto</b>	<b>1.258.336</b>	<b>768.075</b>
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość bilansowa zapasów wycenianych według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania wyniosła 79.183 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2004: 48.373 tysięcy złotych.

**Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Wyroby gotowe	2.578	7.574
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Towary	-	-
Materiały	7.056	5.688
	=====	=====
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem</b>	<b>9.634</b>	<b>13.262</b>
	=====	=====

W okresie roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 9.442 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 13.070 tysięcy złotych.

**Obowiązkowe zapasy paliw ciekłych**

Na podstawie art. 19a ust. 5 ustawy z dnia 30 maja 1996 roku o rezerwach państwowych oraz zapasach obowiązkowych paliw (Dz. U. Nr 90, poz. 404 i Nr 156, poz. 775, z 1997r. Nr 121, poz. 770, z 2000 r. Nr 43, poz. 487, z 2001 r. Nr 129, poz. 1442 oraz z 2002 r. Nr 25, poz. 253) producent i importer paliw ciekłych ustala ilość zapasów obowiązkowych paliw ciekłych, zwanych dalej "zapasami", na podstawie wielkości produkcji i importu paliw ciekłych pomniejszonych o ich eksport, w poprzednim roku kalendarzowym, z uwzględnieniem harmonogramu osiągnięcia wymaganej wielkości zapasów paliw ciekłych określonej na koniec danego roku, zgodnie z załącznikiem do rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 14 czerwca 2002 roku w sprawie harmonogramu tworzenia zapasów paliw ciekłych.

Harmonogram ten określa ścieżkę dojścia w roku 2008 do poziomu zapasów odpowiadającego 76 dniom ich średniej konsumpcji z roku poprzedniego. Łącznie z istniejącymi rezerwami gospodarczymi, odpowiadającymi 14 dniowej konsumpcji, osiągnięciem się zapas 90 dniowy, wymagany przez UE.

W każdym kolejnym roku wymagany poziom zapasów powinien ulegać zwiększeniu o wielkość zapasów wymaganą dla takiej ilości dni, jaka jest dla każdego kolejnego roku określona w rozporządzeniu, przy czym za podstawę do wyliczeń przyjmuje się dla producenta i importera wielkość produkcji lub importu, pomniejszoną o wielkość eksportu, liczonych według danych z roku poprzedniego.

Zapasy obowiązkowe paliw mogą być utrzymywane w wyrobie gotowym, półproduktach oraz w ropie naftowej, przy czym łączna ilość utrzymywana w półproduktach i ropie naftowej (uwzględniając potencjał wytwórczy paliw z ropy) nie może przekroczyć 80%. Jeżeli producent paliw, przerabiający ropę naftową, zamierza skorzystać z możliwości utrzymywania zapasów w półproduktach i ropie naftowej, musi uzyskać zgodę Ministra Gospodarki i Pracy w formie decyzji administracyjnej.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

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

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

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Zapasy obowiązkowe	744.322	411.772

**16. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- od jednostek powiązanych	1.046.133	712.714
- od jednostek pozostałych	915.448	549.150
Należności budżetowe, w tym z tytułu:	130.685	163.564
- podatku dochodowego	-	7.859
Pozostałe należności, w tym:	-	7.859
- od jednostek powiązanych	20.278	1.971
- od jednostek pozostałych	94	126
	20.184	1.845
	=====	=====
<b>Należności netto</b>	<b>1.066.411</b>	<b>722.544</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	71.780	72.734
	=====	=====
<b>Należności brutto</b>	<b>1.138.191</b>	<b>795.278</b>
	=====	=====

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 40 Not objaśniających. Okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14–50 dni.

**Odpisy z tytułu utraty wartości należności**

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
<b>Początek okresu</b>	<b>72.734</b>	<b>6.626</b>
Zwiększenia	9.029	66.439
Zmniejszenia	(9.983)	(331)
	=====	=====
<b>Koniec okresu</b>	<b>71.780</b>	<b>72.734</b>
	=====	=====

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**17. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Ubezpieczenia majątkowe i inne	1.882	2.118
Pozostałe	140	1.376
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>2.022</b>	<b>3.494</b>
	=====	=====
Część krótkoterminowa	2.022	3.494
Część długoterminowa	-	-

**18. Krótkoterminowe aktywa finansowe**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Dodatnia wycena instrumentów finansowych, w tym:		
- forward walutowy	5.328	21.191
- swapy walutowe	2.016	1.678
- swapy walutowo-procentowe	24	-
Papiery wartościowe typu repo	3.288	19.513
Obligacje skarbowe do wykupu	30.024	-
Bony skarbowe	3.879	-
Pozostałe	93.140	22.043
	1.567	-
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>133.938</b>	<b>43.234</b>
	=====	=====

**19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	298.981	79.803
Inne środki pieniężne	-	94
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>298.981</b>	<b>79.897</b>
	=====	=====

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 579.680 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 232.221 tysięcy złotych), w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione. W dniu 20 lipca 2005 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt techniczny typu stand-by do wysokości 300.000 tysięcy złotych. W październiku 2005 roku został podpisany aneks do w.w umowy zmieniający kwotę kredytu technicznego typu stand-by do kwoty 250.000 tysięcy złotych. Przeznaczeniem kredytu jest zabezpieczenie czeków wystawianych na rzecz organów celnych tytułem zabezpieczenia należności celnych Grupy LOTOS S.A. wiążących się głównie z wysyłką produktów w procedurze zawieszzonego poboru podatku akcyzowego.

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

**Informacje o instrumentach finansowych**

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

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

Ze względu na brak spełnienia wymogów formalnych Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszona jest w ciężar rachunku zysków i strat. Wartość godziwa odpowiada dla instrumentów finansowych ich wartości księgowej.

**Charakterystyka instrumentów finansowych**

*Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu*

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

*Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Wartość długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2005 i 31 grudnia 2004 roku, obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

*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 2005 oraz 31 grudnia 2004 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 31 grudnia 2005, 31 grudnia 2004 roku posiada również rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów.

W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach.

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. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do końca 2008 roku. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie inwestycji w zakład świec i zniczy z lokalizacją w Czechowicach.

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.

*Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności*

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

**Ryzyko cen towarów**

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

**Ryzyko walutowe**

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**Ryzyko kredytowe**

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

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



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**Aktywa i zobowiązania finansowe**

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

(w tysiącach złotych)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Saldo otwarcia 01.01.2005</b>	<b>43.234</b>	-	-	<b>3.952</b>	<b>1.509</b>
Wartość brutto	22.029	-	48.039	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	21.205	-	(48.039)	169	(418)
Zwiększenia, w tym:	8.100.389	-	4.467	-	6.312
Nabycie	8.091.910	-	4.400	-	-
Aktualizacja wartości	8.479	-	67	-	-
Inne	-	-	-	-	6.312
Zmniejszenia, w tym:	(8.015.131)	-	-	(73)	(1.426)
Sprzedaż	(7.993.926)	-	-	-	(1.426)
Aktualizacja wartości	(21.205)	-	-	(73)	-
<b>Saldo zamknięcia: 31.12.2005</b>	<b>128.492</b>	-	<b>4.467</b>	<b>3.879</b>	<b>6.395</b>
Wartość brutto	120.013	-	52.439	3.783	6.813
Aktualizacja wartości	8.479	-	(47.972)	96	(418)
<b>Ujęcie bilansowe</b>					
Inwestycje długoterminowe	-	-	2.900	-	6.395
Inwestycje krótkoterminowe	128.492	-	1.567	3.879	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Razem</b>	<b>128.492</b>	-	<b>4.467</b>	<b>3.879</b>	<b>6.395</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

(w tysiącach złotych)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Saldo otwarcia 01.01.2004</b>	<b>194.630</b>	-	-	<b>3.893</b>	<b>1.509</b>
Wartość brutto	174.939	-	28.407	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	19.691	-	(28.407)	110	(418)
Zwiększenia, w tym:	5.826.045	-	19.632	169	-
Nabycie	5.804.840	-	19.632	-	-
Aktualizacja wartości	21.205	-	-	169	-
Zmniejszenia, w tym:	(5.977.441)	-	(19.632)	(110)	-
Sprzedaż	(5.957.750)	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	(19.691)	-	(19.632)	(110)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Saldo zamknięcia: 31.12.2004</b>	<b>43.234</b>	-	-	<b>3.952</b>	<b>1.509</b>
Wartość brutto	22.029	-	48.039	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	21.205	-	(48.039)	169	(418)
<b>Ujęcie bilansowe</b>					
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	3.952	1.509
Inwestycje krótkoterminowe	43.234	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Razem</b>	<b>43.234</b>	-	-	<b>3.952</b>	<b>1.509</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

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

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

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy	Para walut	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. EUR)	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20-12-05-Wt	05-01-06-Cz	1,2	EUR/USD	24.000		(1.219)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27-12-05-Wt	06-01-06-Pt	3,2	USD/PLN		25.860	229
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29-12-05-Cz	06-01-06-Pt	3,2	USD/PLN		32.581	31
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30-12-05-Pt	09-01-06-Pn	3,3	USD/PLN		22.849	(20)
<b>Razem</b>								<b>(979)</b>
<b>RAZEM</b>								<b>2.040</b>

\* 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.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

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

Podmiot	Typ transakcji terminowej*	Data zawarcia transakcji	Okres obowiązywania transakcji	Para walut	Kurs wymiany	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Stopa referencyjna Banku	Stopa referencyjna	Wartość godziwa na 31.12.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-09-04	2003-09-08 - 2006-04-24	USD/PLN	4,0	57.200	5,2	2,8	11.579
<b>Razem</b>						<b>57.200</b>			<b>11.579</b>
<b>RAZEM</b>						<b>114.400</b>			<b>3.288</b>

\* Celem nabycia transakcji było:

- zabezpieczenie długoterminowego kredytu denominowanego w CHF opartego na zmiennej stopie procentowej LIBOR CHF 6M. Zawarcie transakcji miało na celu ograniczenie ryzyka związanego ze zmianą (wzrostem) kursu CHF/PLN (dotyczy spłaty nominalów) oraz ze zmianą (wzrostem) stawki LIBOR CHF 6M (dotyczy płatności odsetkowych).

- zabezpieczenie przyszłych należności ze sprzedaży krajowej zależne od kursu USD. Potencjalne przyszłe należności ze sprzedaży produktów w kraju w znacznej części zależą od kursu USD/PLN i przewyższają zobowiązania wynikające głównie z zakupu surowców w USD. W związku z powyższym z punktu widzenia działalności podstawowej Grupa LOTOS S.A. posiada długą pozycję walutową, co oznacza, że jest narażona na spadek kursu USD/PLN. Zawarcie transakcji miało na celu ograniczenie ryzyka związanego ze zmianą (spadkiem) kursu USD/PLN.

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

Informacje na temat wartości transakcji pochodnych w tysiącach PLN na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiały się następująco:

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji*	Kurs terminowy**	Para walut	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Wartość godziwa na 31.12.2004 (w tys. PLN)***
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-03	3,1	USD/PLN	13.905	443
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-04	3,1	USD/PLN	13.906	443
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-05	3,1	USD/PLN	13.903	438
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-20	2005-01-06	3,1	USD/PLN	13.905	438
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	2004-12-28	2005-01-06	3,0	USD/PLN	17.869	(84)
<b>Razem</b>						<b>73.488</b>	<b>1.678</b>

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

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

\*\*\* 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.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

Podmiot	Typ transakcji terminowej*	Data zawarcia transakcji	Okres obowiązywania transakcji	Para walut	Kurs wymiany**	Kwota bazowa kupiona na termin (w tys. PLN)	Stopa referencyjna Banku	Stopa referencyjna GL**	Wartość godziwa na 31.12.2004 (w tys. PLN)***
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-04-17	2003-04-24 - 2005-04-25	CHF/PLN	2,8	56.790	LIBOR CHF/ 6M	5,1	(4.193)
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-09-04	2003-09-08 - 2006-04-24	CHF/PLN	2,9	57.200	LIBOR CHF/ 6M	5,2	(4.160)
<b>Razem</b>						<b>113.990</b>			<b>(8.353)</b>

Podmiot	Typ transakcji terminowej*	Data zawarcia transakcji	Okres obowiązywania transakcji	Para walut	Kurs wymiany**	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Stopa referencyjna Banku**	Stopa referencyjna GL**	Wartość godziwa na 31.12.2004 (w tys. PLN)***
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-04-17	2003-04-24 - 2005-04-25	USD/PLN	3,9	56.790	5,1	1,9	13.474
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-09-04	2003-09-08 - 2006-04-24	USD/PLN	4,0	57.200	5,2	2,8	14.393
<b>Razem</b>						<b>113.990</b>			<b>27.867</b>
<b>RAZEM</b>						<b>227.980</b>			<b>19.514</b>

\* Celem nabycia transakcji było:

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

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

\*\*\* Wycena instrumentu finansowego na koniec okresu w wartości godziwej jest wykonywana metodą ekspercką stosowaną przez bank.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**21. Informacja o strukturze środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Środki pieniężne w banku	298.951	79.785
- rachunki bieżące	102.034	13.826
- depozyty do 1 roku	196.917	65.959
Środki pieniężne w kasie	30	18
Inne środki pieniężne	-	94
	=====	=====
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>298.981</b>	<b>79.897</b>
	=====	=====

**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, środków trwałych w budowie), wartości niematerialnych i prawnych, długoterminowych inwestycji i krótkoterminowych aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego.

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

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

Należności	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	343.867	18.606
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	7.859	(5.314)
	-----	-----
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(351.726)	(13.292)

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

<b>Zobowiązania</b> w tysiącach złotych	<b>31 grudnia 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	140.716	(337.643)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	289.833	263.030
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(60.211)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	8.725	(7.645)
Pozostałe	(7.568)	-
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	371.499	(82.258)

<b>Rezerwy</b> w tysiącach złotych	<b>31 grudnia 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(20.527)	29.792
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	12.880	2.884
Pozostałe	5.393	7.522
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(2.254)	40.198

**Pozostałe pozycje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych**

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

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony</b> <b>31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony</b> <b>31 grudnia 2004</b>
Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe	-	19.632
Pozostałe	3	169
	=====	=====
Pozostałe pozycje netto, razem	3	19.801
	=====	=====

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

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony</b> <b>31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony</b> <b>31 grudnia 2004</b>
Dopłaty do kapitału	167.200	34.591
Udzielone pożyczki	4.400	19.632
Pozostałe	-	7.745
	=====	=====
Pozostałe pozycje netto, razem	171.600	61.968
	=====	=====



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

## **22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe**

### **Emisja akcji**

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

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

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

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

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

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

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

Akcje zostały zaoferowane w następującym podziale na transze:

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

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

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

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

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 23 marca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A. wyraziło zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego spółki poprzez emisję do 35 mln akcji serii B. Zmianie uległa również wartość nominalna akcji z 10 zł do 1 zł. (tzw. „split” 1:10), czyli wartość nominalna jednej akcji (10 złotych) odpowiada dziesięciu nowym akcjom o wartości nominalnej 1 złoty każda.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. po rejestracji zmian oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku przedstawia się następująco:

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

Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 29 zł za jedną akcję. Wpływy z tytułu emisji wyniosły 1.015.000 tysięcy złotych. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad cenę nominalną wyniosła 980.000 tysięcy złotych i została zaprezentowana w kapitale zapasowym, po uwzględnieniu kosztów bezpośrednio związanych z emisją akcji, skorygowanych o podatek dochodowy, tj. 9.049 tysięcy złotych (patrz Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym). Wpływ netto środków pieniężnych z emisji akcji (po uwzględnieniu kosztów bezpośrednio związanych z emisją akcji, skorygowanych o podatek dochodowy) wyniósł 1.005,9 milionów złotych.

### 23. Dywidendy

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął decyzji o podziale wyniku za 2005 rok.

### 24. Zysk przypadający na jedną akcję

	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2004</b>
Zysk netto w tysiącach złotych (A)	532.268	495.415
Średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk (B)*	96.632	78.700
	=====	=====
Zysk na jedną akcję (A/B)	5,51	6,29
	=====	=====

\* Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję, została przyjęta średnioważona liczba akcji występująca w ciągu okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2005. Nowe akcje serii B zostały włączone do średniej ważonej liczby akcji począwszy od dnia 28 czerwca 2005, będącego dniem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii B (patrz Nota 22). Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję w 2004 roku, została przyjęta średnioważona liczba akcji występująca w ciągu okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 po uwzględnieniu „splitu” (patrz Nota 22).

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**25. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe**

**Kredyty i pożyczki**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Kredyty bankowe	-	289.833
Pożyczki	-	-
	=====	=====
<b>Razem</b>	-	<b>289.833</b>
	=====	=====
W tym:		
Część długoterminowa	-	112.289
Część krótkoterminowa	-	177.544

**Podział kredytów i pożyczek według instytucji udzielających finansowania**

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
<b>Część długoterminowa</b>		
Konsorcjum banków (Dresdner Bank Luxembourg S.A.- agent)	-	112.289
	-----	-----
<b>Razem część długoterminowa</b>	-	<b>112.289</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Kredyt Bank S.A.	-	29.000
BPH S.A.	-	35.714
Konsorcjum banków (Dresdner Bank Luxembourg S.A.- agent)	-	112.806
Citibank Handlowy S.A.	-	24
	-----	-----
<b>Razem część krótkoterminowa</b>	-	<b>177.544</b>
	=====	=====
<b>Razem</b>	-	<b>289.833</b>
	=====	=====

W okresie od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 roku miały miejsce m.in. następujące zmiany w kredytach:

- w kwietniu 2005 roku Spółka dokonała spłaty 42.500 tysięcy CHF raty kredytu pozyskanego z Dresdner Bank Luxembourg,
- w czerwcu oraz sierpniu 2005 roku (przedterminowo) Spółka dokonała spłaty rat kredytów z Kredyt Bank S.A. oraz BPH S.A. w kwotach odpowiednio 29.000 tysięcy złotych i 35.714 tysięcy złotych,
- w październiku 2005 roku Spółka spłaciła przedterminowo ostatnią ratę kredytu pozyskanego z Dresdner Bank Luxembourg na łączną kwotę 42.500 tysięcy CHF.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**26. Rezerwy**

w tysiącach złotych	<b>31 grudnia 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>
<b>Rezerwy długoterminowe</b>		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno- rentowe	14.288	14.588
Pozostałe rezerwy	-	854
	-----	-----
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>14.288</b>	<b>15.442</b>
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno- rentowe	2.193	2.032
Pozostałe rezerwy	41.961*	48.615*
	-----	-----
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>44.154</b>	<b>50.647</b>
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>58.442</b>	<b>66.089</b>
	=====	=====

\* w tym kwota, o której mowa w Nocie 20 Not objaśniających do sprawozdania finansowego

Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2005 roku została dokonana w oparciu o następujące założenia:

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

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

w tysiącach złotych	<b>Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i inne pracownicze</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Razem</b>
<b>1 stycznia 2004</b>	<b>20.530</b>	<b>12.883</b>	<b>33.413</b>
Zwiększenia	109	48.615	48.724
Zmniejszenia	(4.019)	(12.029)	(16.048)
<b>31 grudnia 2004</b>	<b>16.620</b>	<b>49.469</b>	<b>66.089</b>
Zwiększenia	161	-	161
Zmniejszenia	(300)	(7.508)	(7.808)
<b>31 grudnia 2005</b>	<b>16.481</b>	<b>41.961</b>	<b>58.442</b>

**27. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne**

w tysiącach złotych	<b>31 grudnia 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	769.072	393.704
-do jednostek powiązanych	78.813	11.953
-do jednostek pozostałych	690.259	381.751
Zobowiązania budżetowe, w tym:	257.915	190.488
- z tytułu podatku dochodowego	60.211	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.484	1.664
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20.743	6.782
Pozostałe zobowiązania, w tym:	11.395	19.710
-do jednostek powiązanych	907	763
-do jednostek pozostałych	10.488	18.947
<b>Razem</b>	<b>1.060.609</b>	<b>616.095</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 40 Not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 7-30 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 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.

Zgodnie z art. 4.1.2. ustawy o podatku akcyzowym z dnia 23 stycznia 2004 roku (Dz. U. z dnia 26 lutego 2004 r.) obowiązek podatkowy powstaje m.in. w momencie wyprowadzenia wyrobów akcyzowych zharmonizowanych ze składu podatkowego. Spółka jest zarejestrowanym składem podatkowym, w którym wyroby akcyzowe zharmonizowane są objęte procedurą zawieszenia poboru akcyzy i mogą być poddane czynnościom zgodnie z ustalonymi w ustawie o podatku akcyzowym warunkami.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**28. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

Jak opisano w Nocie 11 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie są w pełni kontrolowane przez Spółkę.

Tabele poniżej przedstawiają strukturę aktywów i zobowiązań Funduszu.

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
<b>Aktywa dotyczące ZFŚS</b>		
Środki pieniężne na rachunku wydzielonym ZFŚS	522	978
Należności od pracowników wynikające z ZFŚS	3.270	3.725
Pozostałe	-	37
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>3.792</b>	<b>4.740</b>
	=====	=====
<b>Pasywa dotyczące ZFŚS</b>		
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	3.790	4.740
Pozostałe	2	-
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>3.792</b>	<b>4.740</b>
	=====	=====

**29. Przychody ze sprzedaży**

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Sprzedaż produktów	11.198.927	9.850.858
Sprzedaż usług	56.082	40.067
	-----	-----
Sprzedaż produktów razem	11.255.009	9.890.925
	-----	-----
Sprzedaż towarów	882.813	378.522
Sprzedaż materiałów	137.968	13.822
	-----	-----
Sprzedaż towarów i materiałów razem	1.020.781	392.344
	-----	-----
<b>Razem</b>	<b>12.275.790</b>	<b>10.283.269</b>
	-----	-----
-w tym do jednostek powiązanych	8.702.287	6.565.400
	-----	-----
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(3.730.062)	(3.692.550)
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>8.545.728</b>	<b>6.590.719</b>
	=====	=====

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**30. Koszty według rodzaju**

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2004</b>
Amortyzacja	173.211	164.119
Zużycie materiałów i energii	6.663.565	4.888.628
Usługi obce	514.484	414.340
Podatki i opłaty	39.721	36.111
Wynagrodzenia	65.310	63.689
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16.372	16.409
Pozostałe koszty rodzajowe	42.338	33.209
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	815.148	401.599
	-----	-----
<b>Razem</b>	<b>8.330.149</b>	<b>6.018.104</b>
Korekty:		
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(319.818)	(49.750)
	=====	=====
<b>Razem koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>8.010.331</b>	<b>5.968.354</b>
	=====	=====
Koszt własny sprzedaży	7.549.452	5.585.188
Koszty sprzedaży	312.637	248.141
Koszty ogólnego zarządu	148.242	135.025

**31. Pozostałe przychody operacyjne**

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2004</b>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	488	273
Pozostałe przychody operacyjne	9.340	12.555
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>9.828</b>	<b>12.828</b>
	=====	=====

**32. Pozostałe koszty operacyjne**

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2004</b>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3.197	60.786
Pozostałe koszty operacyjne	6.947	44.433
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>10.144</b>	<b>105.219</b>
	=====	=====



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**33. Przychody i koszty finansowe netto**

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2004</b>
Otrzymane dywidendy	51.387	23.805
Odsetki	13.402	5.154
Zyski z tytułu różnic kursowych	21.207	72.859
Zysk ze zbycia inwestycji	40.354	9.394
Pozostałe	12.806	12.493
	-----	-----
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>139.156</b>	<b>123.705</b>
Odsetki	13.813	11.767
Aktualizacja wartości inwestycji	12.797	18.060
Pozostałe	457	132
	-----	-----
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>27.067</b>	<b>29.959</b>
	=====	=====
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>112.089</b>	<b>93.746</b>
	=====	=====

**34. Podatek dochodowy**

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2004</b>
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Bieżący podatek dochodowy	127.782	131.189
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	128.001	131.189
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	4	-
Pozostałe	(223)	-
Odroczony podatek dochodowy	(12.880)	(2.884)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(12.880)	(2.884)
	=====	=====
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	114.902	128.305
	=====	=====
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>		
Bieżący podatek dochodowy	2.123	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	2.123	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
	=====	=====
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	2.123	-
	=====	=====

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

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 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2005</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2004</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	647.170	623.720
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	647.170	623.720
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2004: 19%)	122.962	118.507
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	202.135	206.982
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(207.068)	(101.333)
Pozostałe	20.281	(38.902)
Razem	15.348	66.747
Efekt podatkowy różnic	2.916	12.682
Podatek dochodowy	125.878	131.189
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	0,19	0,21

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

Rezerwa netto na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku składa się z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3.131	3.158
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1.831	2.520
Ujemne różnice kursowe od rozrachunków w walutach obcych	1.395	-
Odpis aktualizujący należności	11.634	12.368
Pozostałe	6.229	3.269
	-----	-----
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>24.220</b>	<b>21.315</b>
<b>Rezerwa na podatek odroczony:</b>		
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	200.465	206.592
Dodatnia wycena rozrachunków w walutach obcych	184	1.332
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	1.012	4.050
Pozostałe	638	300
	-----	-----
<b>Rezerwa na podatek odroczony, razem</b>	<b>202.299</b>	<b>212.274</b>
	=====	=====
<b>Podatek odroczony – rezerwa netto</b>	<b>178.079</b>	<b>190.959</b>
	=====	=====

### 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 w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 grudnia 2003 roku. Poręczenie obejmuje kwotę pożyczki w wysokości do 15.000 tysięcy złotych. W związku z powyższą umową poręczenia Rafineria Jasło i Spółka zawarły w dniu 6 lutego 2004 roku porozumienie w sprawie ustanowienia zabezpieczeń interesów Spółki w związku z udzielonym poręczeniem. Zgodnie z postanowieniami powyższego porozumienia ustanowione zostało na rzecz Spółki następujące zabezpieczenie udzielone przez nią poręczenia:

- zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło udziałach w następujących spółkach:

- 3182 udziałach MONTO-REM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.591 tysięcy złotych,
- 700 udziałach LOTOS Tank Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy złotych,
- 373 udziałach Laboratorium BADACZ Sp. z o.o., o wartości nominalnej 186 tysięcy złotych,
- 1100 udziałach CHEMIPETROL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 550 tysięcy złotych,
- 2104 udziałach Rafinerii Jasło SPED-KOL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.052 tysięcy złotych,
- 904 udziałach LOTOS Parafiny Sp. z o.o., o wartości nominalnej 904 tysięcy złotych,;
- 350 udziałach JASBIT - Rafineria Jasło Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy złotych,

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

- zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło środkach trwałych: instalacji do wyrobu asfaltów i emulsji asfaltowych o wartości netto 2.806 tysięcy złotych oraz przerobu tworzyw sztucznych o wartości netto 8.155 tysięcy złotych.

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

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

Na mocy Aneksu do Umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku zawartego w dniu 20 października 2005 roku, Grupa LOTOS S.A. wyłączyła z zakresu umowy przedmiot zastawu w postaci środków trwałych: instalacji do wyrobu asfaltów i emulsji asfaltowych o wartości netto 2.806 tysięcy złotych.

Na mocy porozumienia z dnia 20 października 2005 roku Grupa LOTOS S.A. zrzekła się zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych na wymienionych poniżej udziałach:

- 3182 udziałach MONTO-REM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.591 tysięcy złotych,
- 700 udziałach LOTOS Tank Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy złotych,
- 373 udziałach Laboratorium BADACZ Sp. z o.o., o wartości nominalnej 186 tysięcy złotych,
- 1100 udziałach CHEMIPETROL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 550 tysięcy złotych,
- 2104 udziałach Rafinerii Jasło SPED-KOL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.052 tysięcy złotych,
- 904 udziałach LOTOS Parafiny Sp. z o.o., o wartości nominalnej 904 tysięcy złotych;
- 350 udziałach JASBIT - Rafineria Jasło Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy złotych,

#### ***Poręczenia***

Spółka udzieliła spółce Naftobazy Sp. z o.o. poręczenia do wysokości 3.000 tysięcy złotych oraz gwarancji regulowania przez spółkę PREEM TERMINALE RZECZNE Sp. z o.o. (po zmianie nazwy LOTOS PARTNER Sp. z o.o.) należności, wynikających z Umowy składu z dnia 23 grudnia 2002 roku. W związku z wygaśnięciem z dniem 31 grudnia 2005 roku w.w. umowy składu poręczenie udzielone spółce Naftobazy Sp. z o.o. przez Spółkę również uległo wygaśnięciu.

#### ***Zobowiązania wekslowe Spółki***

##### ***Zabezpieczenia wobec Urzędu Celnego***

W dniu 7 lipca 2005 roku, Grupa LOTOS S.A. złożyła zabezpieczenie akcyzowe w formie weksła in blanco do kwoty 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego związanego z procedurą zawieszonoego poboru akcyzy. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 7 lipca 2006 roku.

W dniu 20 lipca 2005 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt techniczny typu stand-by do wysokości 300.000 tysięcy złotych. W październiku 2005 roku został podpisany aneks do w.w. umowy zmieniający kwotę kredytu technicznego typu stand-by do kwoty 250.000 tysięcy złotych. Przeznaczeniem kredytu jest zabezpieczenie czeków wystawianych na rzecz organów celnych tytułem zabezpieczenia należności celnych Grupy LOTOS S.A. wiążących się głównie z wysyłką produktów w procedurze zawieszonoego poboru podatku akcyzowego. Warunki finansowe kredytu nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych dla kredytów tego typu. Czas trwania umowy wynosi 12 miesięcy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, złożonych w organach celnych, tytułem zabezpieczenia zobowiązań celno-podatkowych Spółki, jest 5 czeków na łączną kwotę 313.000 tysięcy złotych.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku (sąd I instancji) i oznaczona jest sygnaturą IX GC 134/04. Spółka broni się również zarzutami merytorycznymi (kwestionuje fakt wystąpienia jakiegokolwiek szkody po stronie PETROECCO JV Sp. z o.o., jej wysokość i istnienie związku przyczynowego pomiędzy praktyką monopolistyczną a szkodą). Po rozprawie w czerwcu 2005 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku zlecił biegłemu w zakresie księgowości i ekonomii sporządzenie opinii w przedmiocie ustalenia strat, jakie poniósł powód z tytułu działań Grupy LOTOS S.A. Termin następnej rozprawy nie został wyznaczony.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

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

W dniu 3 listopada 2005 roku wpłynął do Grupy LOTOS S.A. pozew wniesiony przez Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. Sprawa jest odroczonej do połowy kwietnia 2006 roku celem przeprowadzenia dowodu z zeznań świadka. W dniu 21 kwietnia 2006 roku zapadł wyrok oddalający powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny.

**37. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

1. W dniu 30 stycznia 2006 roku uchwałami NWZ Grupy LOTOS S.A. ze składu Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. odwołani zostali następujący jej członkowie:
  1. Cezary Nowosad – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
  2. Janusz Rachoń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
  3. Katarzyna Dawidczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
  4. Grzegorz Urban – Członek Rady Nadzorczej,
  5. Anna Andrzejczak – Członek Rady Nadzorczej,
  6. Piotr Krupa – Członek Rady Nadzorczej,
  7. Robert Karwowski – Członek Rady Nadzorczej.

Do składu rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. zostały powołane następujące osoby:

1. Jan Szomburg – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
  2. Jacek Tarnowski – Członek Rady Nadzorczej,
  3. Henryk Siodmok – Członek Rady Nadzorczej,
  4. Jan Stefanowicz – Członek Rady Nadzorczej,
  5. Grzegorz Szczodrowski – Członek Rady Nadzorczej.
2. W dniu 31 stycznia 2006 roku Grupa LOTOS S.A. objęła w podwyższonym kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. 8.600 udziałów za łączną kwotę 4.300 tysięcy złotych. Udziały zostały opłacone gotówką. W wyniku transakcji Grupa LOTOS S.A. stała się właścicielem 34,7% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych za jeden udział. Po dokonaniu transakcji Grupa LOTOS S.A. jest właścicielem 38,4% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Opisana powyżej transakcja wynika z realizowanego programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**38. 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 przedstawiało się następująco:

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2004</u>
Zarząd	497	443
Rada Nadzorcza	286	260
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>783</b>	<b>703</b>
	=====	=====

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

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Zarząd	20	23
Rada Nadzorcza	-	28
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>20*</b>	<b>51*</b>
	=====	=====

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

**39. Struktura zatrudnienia**

Średnie zatrudnienie w podziale na grupy przedstawia się następująco

	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2004</u>
Pracownicy fizyczni	357	384
Pracownicy umysłowi	441	417
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>798</b>	<b>801</b>
	=====	=====

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

**40. Informacje o podmiotach powiązanych**

(w tysiącach złotych)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Stan na dzień 31 grudnia 2005	Stan na dzień 31 grudnia 2005
Jednostki objęte konsolidacją	8.702.135	1.078.042	915.528	79.220
Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
Jednostki nie objęte konsolidacją	152	5.979	14	500
<b>Razem</b>	<b>8.702.287</b>	<b>1.084.021</b>	<b>915.542</b>	<b>79.720</b>

(w tysiącach złotych)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	Rok zakończony 31 grudnia 2004	Rok zakończony 31 grudnia 2004	Stan na dzień 31 grudnia 2004	Stan na dzień 31 grudnia 2004
Jednostki objęte konsolidacją	6.563.994	171.149	549.261	12.085
Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	1.406	3.766	15	422
Jednostki nie objęte konsolidacją	-	4.917	-	209
<b>Razem</b>	<b>6.565.400</b>	<b>179.832</b>	<b>549.276</b>	<b>12.716</b>

**41. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Nafta Polska S.A. jest właścicielem 51,91% akcji Grupy LOTOS S.A. (31 grudnia 2004 była właścicielem 75 % akcji). Nafta Polska S.A. jest spółką kontrolowaną przez Skarb Państwa, który na dzień 31 grudnia 2005 roku posiada bezpośrednio 6,93% akcji Grupy LOTOS S.A. (w dniu 31 grudnia 2004 roku Skarb Państwa był właścicielem 10,01 % akcji). Bezpośrednio i pośrednio Skarb Państwa posiada w Grupie LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku 58,84% (na dzień 31 grudnia 2004 był właścicielem 85,01% akcji).

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2005 roku, oprócz transakcji, o której mowa w Nocie 14, wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A., a Naftą Polska S.A. na łączną wartość 23.932 tysięcy złotych, w tym wypłata dywidendy na kwotę: 11.805 tysięcy złotych.



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

---

**42. Podpisy członków Zarządu**

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