



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.

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

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

w tysiącach złotych	Nota	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	3.311.780	2.139.475
Wartość firmy	15	54.588	11.871
Wartości niematerialne	13	51.086	45.577
Inwestycje w nieruchomości	14	5.888	231
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16	83.336	27.572
Aktywa finansowe	17	20.193	6.165
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	39	26.593	9.209
Pozostały majątek trwały	18	28.016	486
		-----	-----
Aktywa trwałe razem		3.581.480	2.240.586
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	1.432.939	828.620
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności, w tym:	20	1.060.348	744.604
- należności z tytułu podatku dochodowego		8.705	13.677
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		11.288	4.728
Krótkoterminowe aktywa finansowe	24	135.760	43.234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	767.794	155.012
		-----	-----
Aktywa obrotowe razem		3.408.129	1.776.198
		=====	=====
Aktywa razem		6.989.609	4.016.784
		=====	=====

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

w tysiącach złotych	Nota	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		113.700	78.700
Kapitał zapasowy		970.951	-
Zyski zatrzymane		3.466.911	2.563.930
Różnice kursowe z przeliczenia		2.266	-
		-----	-----
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		4.553.828	2.642.630
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	29	254.281	14.882
		-----	-----
Kapitał własny razem		4.808.109	2.657.512
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	30	294.198	143.737
Rezerwy długoterminowe	31	191.802	42.090
Rezerwa na podatek odroczone	39	218.677	190.960
Pozostałe zobowiązania finansowe i inne		11.230	69
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem		715.907	376.856
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	32		
zobowiązania, w tym:		1.273.519	742.343
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		65.302	455
Kredyty i pożyczki	30	111.452	184.571
Rezerwy krótkoterminowe	31	79.660	55.502
Pozostałe zobowiązania finansowe		962	-
		-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1.465.593	982.416
		=====	=====
Pasywa razem		6.989.609	4.016.784
		=====	=====

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

w tysiącach złotych	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2005	rok zakończony 31 grudnia 2004
Przychody ze sprzedaży	34	9.645.545	7.450.313
Koszt własny sprzedaży	35	(8.053.554)	(6.139.178)
Zysk na sprzedaży		1.591.991	1.311.135
Pozostałe przychody operacyjne	36	35.645	20.444
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia	40	266.625	-
Koszty sprzedaży	35	(501.650)	(387.423)
Koszty ogólnego zarządu	35	(273.986)	(212.826)
Pozostałe koszty operacyjne	37	(48.718)	(119.145)
Zysk operacyjny		1.069.907	612.185
Przychody finansowe	38	75.742	107.915
Koszty finansowe	38	(52.557)	(37.885)
Udział w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	16	28.472	5.985
Sprzedaż inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	17	16.090	-
Zysk przed opodatkowaniem		1.137.654	688.200
Podatek dochodowy od osób prawnych	39	(168.815)	(143.978)
Zysk netto		968.839	544.222
Zysk netto przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	29	(53.715)	(1.415)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		915.124	542.807
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję	28		
- podstawowy		9,47	6,90
- rozwodniony		-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

w tysiącach złotych	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2005	rok zakończony 31 grudnia 2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		968.839	544.222
Korekty o pozycje:			
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(28.472)	(5.985)
Amortyzacja		263.615	192.511
Zyski z tytułu różnic kursowych		568	(35.756)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto		7.059	12.022
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(17.340)	43.642
Podatek dochodowy bieżącego okresu		168.815	143.978
Podatek dochodowy zapłacony		(135.467)	(159.536)
Zwiększenie stanu należności	25	(163.192)	(118.503)
Zwiększenie stanu zapasów	25	(458.772)	(273.682)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	25	271.859	(30.434)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	25	(3.435)	55.174
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	25	(8.868)	(174)
Pozostałe pozycje netto	25	(267.027)	20.854
		598.182	388.333
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		41.648	-
Dywidendy otrzymane		33.469	5.892
Odsetki otrzymane		315	1.541
(Zakup)/ sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych		(799.195)	(228.680)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych, w tym:		(119.554)	-
- nabycie jednostek zależnych po odjęciu nabytych w transakcji połączenia środków pieniężnych		(117.680)	-
(Zakup)/sprzedaż krótkoterminowych aktywów finansowych		(90.193)	95.002
Pozostałe pozycje netto		17.448	(26.360)
		(916.062)	(152.605)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		351.349	25.567
Emisja akcji		1.015.000	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(396.018)	(258.336)
Zapłacone odsetki		(16.513)	(14.324)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(15.740)	(6.217)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		(3.022)	-
Pozostałe pozycje netto		(4.740)	(1.648)
		930.316	(254.958)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej			
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(346)	(1.216)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		612.782	(20.446)
Środki pieniężne na początek okresu	25	155.012	175.458
Środki pieniężne na koniec okresu	25	767.794	155.012
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1.572	12.986

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
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	Różnice kursowe	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
1 stycznia 2004*	78.700	1.050.926	93.111	302.614	-	1.525.351	1.676	1.527.027
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	580.689	-	580.689	-	580.689
Transfery	-	(1.050.926)	(93.111)	1.144.037	-	-	-	-
1 stycznia 2004 skorygowany	78.700	-	-	2.027.340	-	2.106.040	1.676	2.107.716
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2004	-	-	-	542.807	-	542.807	1.415	544.222
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2003 rok	-	-	-	(6.217)	-	(6.217)	-	(6.217)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	11.791	11.791
31 grudnia 2004	78.700	-	-	2.563.930	-	2.642.630	14.882	2.657.512
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2005	-	-	-	915.124	-	915.124	53.715	968.839
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2004 rok	-	-	-	(15.740)	-	(15.740)	-	(15.740)
Emisja nowych akcji	35.000	-	-	-	-	35.000	-	35.000
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	980.000	-	-	-	980.000	-	980.000
Koszty emisji z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	(9.049)	-	-	-	(9.049)	-	(9.049)
Pozostałe	-	-	-	3.597	2.266	5.863	185.684	191.547
31 grudnia 2005	113.700	970.951	-	3.466.911	2.266	4.553.828	254.281	4.808.109

* dane wg sprawozdań sporządzonych wg Polskich Standardów Rachunkowości

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

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2005	31.12.2004
Podmiot dominujący					
Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki bezpośrednio zależne					
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Partner Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż paliw i obsługa detalicznych sieci koncernów zagranicznych; obsługa logistyczna	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Mazowsze S.A.	Mława	Sprzedaż LPG, ciężkiego oleju opałowego oraz produktów specjalnych (siarki, plastyfikatorów, paliw z komponentami z recyklingu)	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz krajowa sprzedaż olejów bazowych	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Ekoenergia S.A.	Gdańsk	Realizacja budowy podstawowych instalacji PKRT; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	pełna	100,00%	100,00%

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2005	31.12.2004
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, wykonawstwo remontów	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	pełna	100,00%	100,00%
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	pełna	87,44%	87,44%
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Sprzedaż i produkcja mas parafinowych	pełna	100,00%	26,00%
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową, dawniej Rafineria Czechowice S.A. ⁽¹⁾)	Czechowice - Dziedzice	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa	pełna	80,04%	-
LOTOS Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową, dawniej Rafineria Jasło S.A. ⁽²⁾)	Jasło	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	pełna	80,01%	-
Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	pełna	69,00%	-
UAB LOTOS Baltija	Litwa	Obrót hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Łotwy	wyłączenie- nieistotność	100,00%	60,29%
BiproRaf Sp. z o.o.	Gdańsk	Usługi projektowe dla przemysłu naftowego	wyłączenie- nieistotność	50,00%	50,00%
Rafineria Nafty Glimar S.A. w upadłości	Gorlice	Działalność rafineryjna (obecnie wstrzymana z powodu upadłości spółki)	wyłączenie- brak sprawowania kontroli	91,54%	-
LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o.	Gorlice	Realizacja budowy oraz późniejsza eksploatacja instalacji Hydrokompleks; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	wyłączenie- nieistotność	100,00%	100,00%
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Gorlice	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	pełna	90,00%	100,00%
Laboratorium „Badacz” Sp. z o.o.	Jasło	Działalność usługowa	wyłączenie- nieistotność	100,0%	-
Spółki pośrednio zależne					
RCEkoenergia Sp. z o.o	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	pełna	80,04%	-
RCParafiny Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Brak działalności operacyjnej – majątek przekazany w zamian za udziały na rzecz spółki LOTOS Parafiny	pełna	80,04%	-
RCRemo Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	pełna	80,04%	-
CBA Racer Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	pełna	80,04%	-
RCSerwis Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	metoda praw własności	80,04%	-

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wyceny udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2005	31.12.2004
RCPaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność handlowa (nie została jeszcze rozpoczęta)	metoda praw własności	80,04%	-
RCTransport Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Działalność usługowa	metoda praw własności	80,04%	-
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Jasło	Działalność handlowa	pełna/ metoda praw własności ⁽³⁾	86,01%	30,00%
Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	pełna	-	13,00%
Rafineria Jasło Monto-Rem Sp. z o.o.	Jasło	Działalność usługowa	pełna	79,56%	-
Plastekol Organizacja Odzysku S.A.	Jasło	Działalność usługowa	pełna	53,61%	-
Rafineria Jasło Sped-Kol Sp. z o.o.	Jasło	Brak działalności operacyjnej - dzierżawa majątku na rzecz LOTOS Kolej	wyłączenie- nieistotność	80,01%	-
Petrosoft.pl Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Jasło	Działalność usługowa	wyłączenie- nieistotność	80,01%	-
Chemipetrol Sp. z o.o.	Jasło	Działalność handlowa	wyłączenie- nieistotność	80,01%	-
Miliana Shipping Company Ltd.	Cypr	Działalność usługowa	pełna	68,93%	-
Aphrodite Offshore Services Ltd.	Antyle Holenderskie	Działalność usługowa	wyłączenie- nieistotność	69,00%	-

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

⁽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 2004 roku spółka była wyceniana metodą praw własności, w 2005 roku spółka została objęta konsolidacją metodą pełną.

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

Spółki stowarzyszone jednostki dominującej i jednostek zależnych

Energobaltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność produkcyjna	metoda praw własności	32,16%	-
UAB Naftos Gavyba	Kłajpeda, Litwa	Działalność usługowa	metoda praw własności	29,46%	-
Naftoport Sp. z o.o.	Gdańsk	Eksploatacja terminali przeładunkowych ropy i produktów naftowych	metoda praw własności	_(4)	25,64%

⁽⁴⁾ Patrz Nota 17 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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 Dawideczyk - 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.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2005 roku. Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez istotne spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

6. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. obejmuje dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku. Rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy 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 skonsolidowanym 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 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

9. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego 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 było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

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

Zgodnie z MSSF 1, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF, przy czym skorzystano z następujących zwolnień z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1:

- 1) Jednostki Grupy ustaliły zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF,
- 2) Spółka dominująca nie skorygowała rozliczeń połączeń jednostek gospodarczych, dokonanych na podstawie polskich standardów rachunkowości, a które miały miejsce przed dniem przejścia na stosowanie MSSF.

Opis efektów przekształceń skonsolidowanych sprawozdań finansowych do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiony został w nocie 11 objaśnień do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 Grupa jest w trakcie ustalania wpływu na skonsolidowane sprawozdania zmian będących skutkiem zastosowania powyższych standardów bądź interpretacji po raz pierwszy, jednakże zdaniem Spółki wpływ powyższych zmian byłby nieistotny.

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

10. Zasady rachunkowości

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

a) Podstawa konsolidacji

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

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

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

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

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

b) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

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

c) Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

d) Wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego ze zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach wartość firmy odnosząca się do zbytej działalności powinna być wyceniana na podstawie względnej wartości zbytej działalności, proporcjonalnie do udziału w zatrzymanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

e) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, oprócz gruntów, są wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia 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 KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

f) Środki trwałe w budowie

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

g) Utrata wartości

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

h) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

i) Zapasy

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

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

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

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

j) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

k) Transakcje w walucie obcej

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

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

Aktywa i zobowiązania monetarne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego kursu NBP na ten dzień. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe z tytułu przeliczenia są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych traktowanych jako część kosztów finansowania zewnętrznego kapitalizowanych w wartości środków trwałych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

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

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

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

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

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

l) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

m) Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

n) Kapitał własny

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

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

o) Rezerwy

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

p) Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

q) Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

r) Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

s) Dotacje rządowe

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

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

t) Prawa do emisji

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

u) Podatek dochodowy

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

v) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

w) Uznawanie przychodów

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

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

x) Sprzedaż towarów i produktów

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

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

y) Odsetki

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

z) Dywidendy

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

aa) Szacunki Zarządu

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

bb) Zysk netto na akcję

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają następujące zmiany w stosunku do wartości kapitałów własnych i zysków netto wykazanych w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze sporządzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

w tysiącach złotych	Skonsolidowane kapitały własne na dzień		Skonsolidowany zysk netto za okres
	1 stycznia 2004	31 grudnia 2004	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Dane przed przekształceniem	1.525.351*	2.081.336 *	572.002*
Zmiana kursu wymiany walut zastosowanego do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych	(11.874)	-	11.874
Wyplata z zysku na działalność socjalną	(7.749)	(7.462)	(9.513)
Wycena majątku do wartości godziwej	733.502	693.890	(39.612)
Pozostałe	840	1.680	840
Podatek odroczony	(134.030)	(126.814)	7.216
	-----	-----	-----
Razem korekty	580.689	561.294	(29.195)
	=====	=====	=====
Dane po przekształceniu	2.106.040	2.642.630	542.807
	=====	=====	=====

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

Opis najważniejszych różnic pomiędzy PSR a MSSF

Wyplata z zysku na działalność socjalną

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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 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 Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) z racji niemożności ustalenia jego ceny nabycia (kosztu), oraz środków trwałych, których wartość przeszacowano przy użyciu wskaźników GUS.

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa wg PSR 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	18.432	31.585	13.153	13.153
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	31.104	214.218	183.114	183.114
Budynki i budowle	758.250	1.056.151	297.901	297.901
Urządzenia techniczne i maszyny	469.983	706.181	236.198	236.198
Środki transportu	10.298	13.288	2.990	2.990
Inne środki trwałe	5.856	29.761	23.905*	146
	=====	=====	=====	=====
Razem	1.293.923	2.051.184	757.261	733.502
	=====	=====	=====	=====

*korekta wartości wynika z reklasyfikacji 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 spółki Grupy tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w ciężar kosztów. Celem funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Jak zaprezentowano w Nocie 33 Not objaśniających Grupa kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie są w pełni kontrolowane przez spółki z Grupy.

Pozostałe różnice

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

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

12. Rzeczowy majątek trwały

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Grunty	362.075	235.435
Budynki i budowle	1.520.335	1.071.153
Urządzenia techniczne i maszyny	764.594	634.776
Środki transportu i pozostałe	375.968	53.463
Środki trwałe w budowie	288.808	144.648
	=====	=====
Razem	3.311.780	2.139.475
	=====	=====

Zmiany w rzeczowym majątku trwałym

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2004	217.463	1.081.328	766.541	49.136	58.895	32.876	2.206.239
Zwiększenia	22.680	69.332	38.720	19.862	17.044	114.690	282.328
-zakup	-	56	1.627	14.108	5.691	256.495	277.977
-transfery	22.181	64.201	30.837	5.225	11.188	(151.346)	(17.714)
-objęcie konsolidacją nowych spółek	499	4.763	6.250	360	165	32	12.069
-pozostałe	-	312	6	169	-	9.509	9.996
Zmniejszenia	(430)	(124)	(3.701)	(1.110)	(476)	(2.919)	(8.760)
-sprzedaż	(430)	-	(221)	(832)	(9)	-	(1.492)
-pozostałe	-	(124)	(3.480)	(278)	(467)	(2.919)	(7.268)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2004	239.713	1.150.536	801.560	67.888	75.463	144.647	2.479.807
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2005	239.713	1.150.536	801.560	67.888	75.463	144.647	2.479.807
Zwiększenia	128.528	531.128	276.058	265.228	124.563	162.544	1.488.049
-zakup	15	287	2.539	13.551	23.270	765.367	805.029
-z rozliczenia inwestycji	103.045	304.954	177.593	21.440	28.107	(688.299)	(53.160)
-objęcie konsolidacją nowych spółek	25.468	225.101	90.832	221.341	73.186	82.853	718.781
-pozostałe	-	786	5.094	8.896	-	2.623	17.399
Zmniejszenia	(280)	(6.542)	(17.988)	(6.815)	(13.315)	(18.204)	(63.144)
-sprzedaż	(280)	(548)	(425)	(5.814)	(110)	(20)	(7.197)
-likwidacja	-	(798)	(11.004)	(150)	(1.956)	-	(13.908)
-nieodpłatne przekazanie, darowizna	-	(93)	-	-	-	-	(93)
-pozostałe	-	(5.103)	(6.559)	(851)	(11.249)	(18.184)	(41.946)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2005	367.961	1.675.122	1.059.630	326.301	186.711	288.987	3.904.712
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2004	3.247	25.177	60.360	35.847	29.134	-	153.765
Zwiększenia	1.031	54.279	109.339	7.834	17.650	-	190.133
- amortyzacja	1.031	53.380	108.577	7.751	17.630	-	188.369

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	64	762	83	18	-	927
- inne zwiększenia	-	835	-	-	2	-	837
Zmniejszenia	-	(73)	(2.915)	(544)	(189)	-	(3.721)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2004	4.278	79.383	166.784	43.137	46.595	-	340.177
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2005	4.278	79.383	166.784	43.137	46.595	-	340.177
Zwiększenia	1.609	75.850	138.191	29.142	22.905	-	267.697
- amortyzacja	1.609	74.835	132.477	28.526	17.455	-	254.902
- inne zwiększenia	-	1.015	5.714	616	5.450	-	12.795
Zmniejszenia	(1)	(685)	(10.139)	(2.762)	(2.091)	-	(15.678)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2005	5.886	154.548	294.836	69.517	67.409	-	592.196
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2004	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	156	-	156
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2004	-	-	-	-	156	-	156
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2005	-	-	-	-	156	-	156
Zwiększenia	-	239	200	-	5	189	633
Zmniejszenia	-	-	-	-	(43)	(10)	(53)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2005	-	239	200	-	118	179	736
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2004	214.216	1.056.151	706.181	13.289	29.761	32.876	2.052.474
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2004	235.435	1.071.153	634.776	24.751	28.712	144.647	2.139.474
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2005	362.075	1.520.335	764.594	256.784	119.184	288.808	3.311.780

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

13. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	504	-
Oprogramowanie	5.426	2.717
Koncesje, patenty, licencje	43.824	42.041
Pozostałe	1.332	819
	=====	=====
Razem	51.086	45.577
	=====	=====

Zmiany stanu wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Oprogramowanie</u>	<u>Koncesje, patenty, licencje</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2004	100	4.223	30.846	392	35.561
Zwiększenia	-	1.198	16.248	694	18.140
-zakup	-	581	40	533	1.154
-transfery	-	284	16.130	-	16.414
-objęcie konsolidacją nowych spółek	-	1	15	2	18
-pozostałe	-	332	63	159	554
Zmniejszenia	-	(69)	(335)	(205)	(609)
-sprzedaż	-	(6)	-	-	(6)
-pozostałe	-	(63)	(335)	(205)	(603)
	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2004	100	5.352	46.759	881	53.092
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2005	100	5.352	46.759	881	53.092
Zwiększenia	533	4.710	8.010	1.591	14.844
-zakup	-	386	299	647	1.332
-z rozliczenia inwestycji	-	3.611	6.707	123	10.441
-transfery	-	-	-	-	-
-objęcie konsolidacją nowych spółek	227	713	967	821	2.728
-pozostałe	306	-	37	-	343
Zmniejszenia	-	(736)	(91)	(621)	(1.448)
-sprzedaż	-	(71)	-	-	(71)
-likwidacja	-	(415)	-	-	(415)
-pozostałe	-	(250)	(91)	(621)	(962)
	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2005	633	9.326	54.678	1.851	66.488
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2004	88	1.888	1.993	4	3.973
Zwiększenia	12	735	2.728	58	3.533
- amortyzacja	12	735	2.693	58	3.498
- objęcie konsolidacją nowych spółek	-	-	4	-	4
- inne zwiększenia	-	-	31	-	31

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

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Koncesje, patenty, licencje	Pozostałe	Razem
Zmniejszenia	-	(37)	(3)	-	(40)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2004	100	2.586	4.718	62	7.466
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2005	100	2.586	4.718	62	7.466
Zwiększenia	56	1.738	6.140	457	8.391
- amortyzacja	56	1.738	6.137	457	8.388
- inne zwiększenia	-	-	3	-	3
Zmniejszenia	-	(481)	(4)	-	(485)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2005	156	3.843	10.854	519	15.372
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2004	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	49	-	-	49
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2004	-	49	-	-	49
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2005	-	49	-	-	49
Zwiększenia	-	8	-	-	8
Zmniejszenia	(27)	-	-	-	(27)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2005	(27)	57	-	-	30
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2004	12	2.335	28.853	388	31.588
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2004	-	2.717	42.041	819	45.577
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2005	504	5.426	43.824	1.332	51.086

14. Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Bilans otwarcia	231	594
Zwiększenia:	15.957	-
Zmiana składu Grupy Kapitałowej	15.957	-
Zmniejszenia:	(10.300)	(363)
- sprzedaż	(10.300)	(363)
Bilans zamknięcia	5.888	231

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

15. Wartość firmy

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji:		
LOTOS Partner Sp. z o.o.	1.862	1.862
LOTOS Mazowsze S.A.	10.009	10.009
	-----	-----
Razem	11.871	11.871
	-----	-----
Wartość bilansowa wartości firmy z połączenia*	42.717	-
	=====	=====
Razem	54.588	11.871
	=====	=====

*Wartość firmy powstała na zakupie sieci stacji paliw ESSO przez spółkę LOTOS Paliwa (patrz Nota 40 Not objaśniających). Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość firmy w okresie 2005 oraz 2004 roku.

16. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
Grupa Naftos Gavyba ⁽¹⁾	58.425	-
Naftoport Sp. z o.o.	-	27.384
LOTOS Tank Sp. z o.o.	-	188
	-----	-----
Razem	58.425	27.572
	-----	-----
Inne długoterminowe aktywa finansowe ⁽¹⁾	24.911	-
	=====	=====
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	83.336	27.572
	=====	=====

(1) Grupa Kapitałowa Petrobaltic S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wykazuje aktywa zaangażowane w spółkę stowarzyszoną UAB "Naftos Gavyba". Źródłem dla tej kwoty są środki przekazane do UAB „Naftos Gavyba” w roku 2000 przez Petrobaltic na zakup z warunkiem zawieszającym akcji spółki AB Geonafta (Warunkowa Umowa Kupna - Sprzedaży Prawa Własności do Akcji z dnia 18 lipca 2000 r. - dalej zwana Umową). Warunkiem zawieszającym przekazanie akcji było wywiązanie się przez UAB „Naftos Gavyba” ze zobowiązań inwestycyjnych wobec AB „Geonafta” określonych w umowie prywatyzacyjnej AB „Geonafta”. W latach 2001-2005 UAB „Naftos Gavyba” zrealizowała wszystkie zobowiązania inwestycyjne w kwocie 56 mln LTL obejmując z tego tytułu 41 mln akcji AB „Geonafta”. Ostatnie podwyższenie kapitału akcyjnego AB „Geonafta” miało miejsce w dniu 25 kwietnia 2005 r. Sfinansowanie tych zobowiązań nastąpiło w całości ze środków własnych UAB „Naftos Gavyba” uzyskanych z dywidend wypłacanych w kolejnych latach z AB „Geonafta”. Ziszczenie się z dniem 25 kwietnia 2005 roku warunku zawieszającego umożliwiło przejęcie przez Petrobaltic akcji AB „Geonafta” określonych w Umowie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka UAB „Naftos Gavyba” nie dokonała wpisu do księgi akcyjnej AB „Geonafta” konstytutywnego dla przekazania prawa własności do akcji zakupionych przez Petrobaltic z warunkiem zawieszającym. W dniu 15 marca 2006 roku Zarząd Petrobaltic S.A. zwrócił się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie opinii w sprawie rozwiązania Umowy, wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia z akcjonariuszami spółki litewskiej Naftos Gavyba w celu rozwiązania Umowy oraz o wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia ze spółką litewską Naftos Gavyba w celu rozwiązania Umowy. Po uzyskaniu opinii i zgody Rady Nadzorczej Zarząd Petrobaltic wystąpił z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o wyrażenie zgody na rozwiązanie przedmiotowej Umowy i zawarcie porozumienia z akcjonariuszami Naftos Gavyba w sprawie rozwiązania wszystkich Umów Kupna - Sprzedaży Prawa Własności do Akcji zawartych pomiędzy Naftos Gavyba a jej akcjonariuszami i zwrotu zainwestowanych w roku 2000 środków. Po zrealizowaniu takiej operacji Petrobaltic posiadałby wyłącznie akcje Naftos Gavyba o nominalnej wartości 4.270,00 litów litewskich. Jednocześnie w dniu 24 marca 2006 roku zostało zawarte dodatkowe porozumienie do Umowy z dnia 18 lipca 2000 r. pomiędzy Petrobaltic S.A. a UAB „Naftos Gavyba” w sprawie prolongowania terminu przekazania prawa własności do akcji AB „Geonafta” do dnia 31 sierpnia 2007 roku.

Mimo posiadania przez Jednostkę Dominującą poniżej 20% udziałów wywiera na Naftos Gavyba poprzez jednostkę zależną Petrobaltic znaczący wpływ i w związku z tym uznaje ją za jednostkę stowarzyszoną.

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

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

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Grupa Naftos Gavyba	136.825	-
Naftoport Sp. z. o.o.	-	106.796
LOTOS Tank Sp. z o.o.	-	627

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

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Grupa Naftos Gavyba	68.630	-
Naftoport Sp. z. o.o.	-	5.888
LOTOS Tank Sp. z o.o.	-	7.188

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

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Grupa Naftos Gavyba	101.524	-
Naftoport Sp. z. o.o.	-	64.657
LOTOS Tank Sp. z o.o.	-	57.598

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

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Grupa Naftos Gavyba	62.460	-
Naftoport Sp. z. o.o.	-	23.210
LOTOS Tank Sp. z o.o.	-	113

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

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Grupa Naftos Gavyba	26.598	-
Naftoport Sp. z. o.o.	2.355	5.951
LOTOS Tank Sp. z o.o.	-	34
Pozostałe spółki wyceniane metodą praw własności	(481)	-
	=====	=====
Razem	28.472	5.985
	=====	=====

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

17. Aktywa finansowe

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Udziały w spółkach zależnych nieobjętych konsolidacją	1.954	705
Udziały w spółkach pozostałych	10.031	1.509
Inne długoterminowe aktywa finansowe	8.208	3.951
	=====	=====
Razem	20.193	6.165
	=====	=====

1. W dniu 14 kwietnia 2005 roku została zawarta umowa sprzedaży 13 udziałów o wartości nominalnej 589 tysięcy złotych każdy udział i sumarycznej wartości nominalnej 7.657 tysięcy złotych stanowiących, w dniu podpisania umowy, 16,67% kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Przeladunku Paliw Płynnych „Naftoport” Sp. z o.o. („Naftoport”) pomiędzy Grupą LOTOS S.A. jako sprzedającym i PERN „Przyjaźń” S.A. („PERN”) jako kupującym. Przeprowadzenie transakcji wymagało zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, który wydał ją 13 kwietnia 2005 roku. W wyniku zbycia udziałów Grupa LOTOS S.A. posiada 8,97% w kapitale zakładowym Naftoport Sp. z o.o. W wyniku zbycia przez Grupę LOTOS S.A. części udziałów Naftoport, Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku zrealizowała zysk w wysokości 26.344 tysięcy złotych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku zysk zrealizowany na transakcji zbycia części udziałów Naftoport, został skorygowany o przypadającą na sprzedaną część udziałów wartość udziałów wycenionych według metody praw własności, do wartości 16.090 tysięcy złotych.

2. 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.

18. Pozostały majątek trwały

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.548	486
Należności długoterminowe	19.468	-
	=====	=====
Razem	28.016	486
	=====	=====

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

19. Zapasy

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Wyroby gotowe	418.958	193.725
Półprodukty i produkty w toku	273.078	126.134
Towary	15.216	60.431
Materiały	725.687	448.330
	=====	=====
Zapasy netto	1.432.939	828.620
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość bilansowa zapasów wycenianych według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania wyniosła 148.879 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2004: 52.606 tysięcy złotych.

Odpisy z tytułu wyceny do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Wyroby gotowe	9.629	7
Półprodukty i produkty w toku	2.353	7.573
Towary	1.107	-
Materiały	8.727	5.688
	=====	=====
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	21.816	13.268
	=====	=====

W okresie roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku Grupa zawiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 19.192 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 9.671 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, osiągnie się zapas 90 dniowy, wymagany przez UE.

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

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

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

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

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

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Zapasy obowiązkowe	800.688	411.772

20. Należności z tytułu dostaw i usług i inne

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	926.267	708.585
od jednostek powiązanych	501	104
od jednostek pozostałych	925.766	708.481
Należności budżetowe	107.517	32.313
Pozostałe należności, w tym:	26.564	3.706
od jednostek powiązanych	47	-
od jednostek pozostałych	26.517	3.706
	=====	=====
Należności netto	1.060.348	744.604
Odpis aktualizujący wartość należności	134.178	92.244
	=====	=====
Należności brutto	1.194.526	836.848
	=====	=====

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 46 Not objaśniających. Okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14–50 dni. Koncentracja ryzyka związanego z działalnością handlową jest ograniczona ze względu na dużą liczbę kontrahentów.

21. 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>
Początek okresu	92.244	17.986
Zwiększenia	66.516	79.765
Zmniejszenia	(24.582)	(5.507)
	=====	=====
Koniec okresu	134.178	92.244
	=====	=====

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

22. 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	739.652	150.686
Inne środki pieniężne	28.142	4.326
	=====	=====
Razem	767.794	155.012
	=====	=====

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 763.681 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 274.848 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.

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

Informacje o instrumentach finansowych

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

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

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

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

Charakterystyka instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

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

24. Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
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	30.024	-
Bony skarbowe	3.879	-
Pożyczki	93.140	22.043
Pozostałe	177	-
	3.212	-
	=====	=====
Razem	135.760	43.234
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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
Saldo otwarcia 01.01.2005	43.234	-	-	3.952	1.509
Wartość brutto	22.029	-	48.039	3.783	1.927
Aktualizacja wartości	21.205	-	(48.039)	169	(418)
Zwiększenia, w tym:	8.111.541	-	3.097	-	6.312
Nabycie	8.091.910	-	177	-	-
Aktualizacja wartości	8.479	-	2.920	-	-
Inne	-	-	-	-	6.312
Objęcie konsolidacją nowych spółek	11.152	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(8.026.283)	-	(2.920)	(73)	(1.426)
Sprzedaż	(8.005.078)	-	-	-	(1.426)
Aktualizacja wartości	(21.205)	-	(2.920)	(73)	-
Saldo zamknięcia: 31.12.2005	128.492	-	-	3.879	6.395
Wartość brutto	120.013	-	51.136	3.783	6.813
Aktualizacja wartości	8.479	-	(50.959)	96	(418)
Ujęcie bilansowe					
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	6.395
Inwestycje krótkoterminowe	128.492	-	177	3.879	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	128.492	-	177	3.879	6.395
	=====	=====	=====	=====	=====

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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***
Razem								3.019

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za 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)
					Razem	57.200			(8.291)
Podmiot	Typ transakcji terminowej*	Data zawarcia transakcji	Okres obowiązywania transakcji	Para walut	Kurs wymiany	Kwota bazowa sprzedana na termin (w tys. PLN)	Stopa referencyjna Banku	Stopa referencyjna	Wartość godziwa na 31.12.2005 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-09-04	2003-09-08 - 2006-04-24	USD/PLN	4,0	57.200	5,2	2,8	11.579
					Razem	57.200			11.579
					RAZEM	114.400			3.288

* Celem nabycia transakcji było:

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za 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	(85)
RAZEM						73.488	1.677

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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 (bank płaci)	Stopa referencyjna GL (GL płaci) ***	Wartość godziwa na 31.12.2004 (w tys. PLN)**
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-04-17	2003-04-24 - 2005-04-25	CHF/PLN	2,8	56.790	LIBOR CHF/ 6M	5,1	(4.193)
Grupa LOTOS S.A.	swap walutowo - procentowy	2003-09-04	2003-09-08 - 2006-04-24	CHF/PLN	2,9	57.200	LIBOR CHF/ 6M	5,2	(4.160)
Razem						113.990			(8.353)

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

RAZEM	227.980		19.514
--------------	----------------	--	---------------

* Celem nabycia transakcji było:

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

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

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

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

25. Informacja o strukturze środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Środki pieniężne w banku	761.024	149.804
- rachunki bieżące	515.259	39.222
- depozyty do 1 roku	245.765	110.582
Środki pieniężne w kasie	1.729	882
Inne środki pieniężne	5.041	4.326
	=====	=====
Środki pieniężne, razem	767.794	155.012
	=====	=====

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne utrzymywane przez spółki Grupy np. w celu zabezpieczenia operacji.

Podział działalności Grupy w rachunku przepływów pieniężnych

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

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

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

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

Należności w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(335.213)	(134.139)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(4.972)	6.633
Zmiana stanu należności z tytułu zmiany składu Grupy	153.099	8.797
Pozostałe	23.894	206
	-----	-----
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(163.192)	(118.503)

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	620.642	(241.563)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	45.468	269.759
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(64.847)	70
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	23.806	(43.825)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmiany składu Grupy	331.509	(13.762)
Pozostałe	21.700	(1.113)
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	271.859	(30.434)
Zapasy w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(604.319)	(280.473)
Zmiana stanu zapasów z tytułu zmiany składu Grupy	145.508	6.740
Pozostałe	39	51
	-----	-----
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(458.772)	(273.682)
Rezerwy w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Bilansowa zmiana stanu rezerw	201.587	45.072
Zmiana stanu rezerw z tytułu zmiany składu Grupy	(181.800)	(304)
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	(27.717)	2.884
Pozostałe	4.495	7.522
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(3.435)	55.174
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14.620)	(339)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu zmiany składu Grupy	6.232	158
Pozostałe	480	7
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(8.868)	(174)

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

Pozostałe pozycje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

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

w tysiącach złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Nadwyżka udziału w aktywach netto nad ceną nabycia	(266.625)	-
Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe	-	19.632
Pozostałe	(402)	1.222
	=====	=====
Pozostałe pozycje netto, razem	(267.027)	20.854
	=====	=====

26. 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 S.A..

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

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

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

Akcje zostały zaoferowane w następującym podziale na transze:

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. 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 (10zł) odpowiada dziesięciu nowym akcjom o wartości nominalnej 1 zł każda.

Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. po rejestracji zmian i 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. Wpływy netto z emisji (po uwzględnieniu kosztów bezpośrednio związanych z emisją akcji, skorygowanych o podatek dochodowy) wyniosły 1.005,9 mln złotych.

Asymilacja akcji

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 404 z dnia 25 listopada 2005 roku postanowił wprowadzić z dniem 2 grudnia 2005 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 63.170 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1zł każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00033".

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych na podstawie Uchwały Nr 652 z dnia 28 listopada 2005 roku postanowił dokonać w dniu 2 grudnia 2005 roku asymilacji 63.170 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 1 grudnia 2005 roku 63.170 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 55.545.970 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLLOTOS00025. Z dniem 2 grudnia 2005 roku: - kodem PLLOTOS00025 oznaczonych jest 55.609.140 akcji spółki Grupa LOTOS S.A., - kodem PLLOTOS00033 oznaczonych jest 58.090.860 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.

W Grupie LOTOS S.A. zostały przyjęte zasady konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela, które zostały opublikowane w dniu 9 stycznia 2006 roku w raporcie bieżącym nr 3/2006.

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

27. Dywidendy

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

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

28. Zysk przypadający na jedną akcję

	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Skonsolidowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w tysiącach złotych (A)	915.124	542.807
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)*	96.632	78.700
	=====	=====
Zysk na jedną akcję (A/B)	9,47	6,90
	=====	=====

* Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję w 2005 roku, 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 26). 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 26).

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

29. Udziały mniejszości

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Na dzień 1 stycznia	14.882	1.676
Objęcie konsolidacją nowych spółek	203.454	14.779
Udział w wyniku jednostek zależnych	53.715	1.415
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	(16.272)	(2.988)
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(2.521)	-
Inne	1.023	-
	=====	=====
Na koniec okresu	254.281	14.882
	=====	=====

30. Kredyty, pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Kredyty bankowe	392.100	328.308
Pożyczki	13.550	-
	=====	=====
Razem	405.650	328.308
	=====	=====
W tym:		
Część długoterminowa	294.198	143.737
Część krótkoterminowa	111.452	184.571

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

Podział kredytów i pożyczek według instytucji udzielających finansowania

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Część długoterminowa		
Kredyt Bank S.A.	50.987	29.973
Konsorcjum banków (Dresdner Bank Luxembourg S.A.- agent)	-	112.289
BRE Bank S.A.	2.233	1.475
NFOŚiGW	11.550	-
PeKaO S.A.	30.874	-
PKO BP S.A.	2.809	-
Konsorcjum banków (PKO BP S.A. i PeKaO S.A.)	195.745	-
	-----	-----
Razem część długoterminowa	294.198	143.737
Część krótkoterminowa		
Kredyt Bank S.A.	7.776	35.000
BPH S.A.	-	35.714
Konsorcjum banków (Dresdner Bank Luxembourg S.A.- agent)	-	112.806
BRE Bank S.A.	2.912	1.027
PeKaO S.A.	32.542	-
ING Bank Śląski S.A.	31.898	-
Citibank Handlowy S.A.	-	24
PKO BP S.A.	29.985	-
Podkarpacki Bank Spółdzielczy S.A.	4.300	-
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2	-
NFOŚiGW	2.000	-
Konsorcjum banków (PKO BP S.A. i PeKaO S.A.)	37	-
	-----	-----
Razem część krótkoterminowa	111.452	184.571
	=====	=====
Razem	405.650	328.308
	=====	=====

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

Kredyty bankowe i pożyczki w podziale na waluty na dzień 31 grudnia 2005

w tysiącach złotych	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
2006	7.454	103.998	111.452
2007	7.454	53.770	61.224
2008	7.454	53.523	60.977
2009	7.454	51.500	58.954
2010	7.454	51.800	59.254
po 2010	1.056	52.733	53.789
	=====	=====	=====
Razem	38.326	367.324	405.650
	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty i pożyczki zostały zaprezentowane według daty spłaty. Efektywna stopa procentowa kredytów w roku 2005 kształtuje się na średnio poziomie około 5,1 %.

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

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoterminowej	Długoterminowej		
Kredyt Bank S.A. O/Gdańsk	Warszawa	60.000	-	7.776	-	50.987	-	31.12.2006	30.06.2015	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel własny in blanco, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych
PeKaO S.A.	Warszawa	25.000	-	25.000	-	-	-	19.05.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo dla banku do potrącenia z rachunku należnych kwot, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Konsorcjum banków (PKO BP S.A. i PeKaO S.A.)	Warszawa	340.000	-	37	-	195.745	-		31.12.2014	3M WIBOR + marża bankowa	hipoteka łączna kaucyjna na rzecz każdego kredytodawcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych, z umów handlowych, z umów dzierżawy, zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych
PKO BP S.A.	Warszawa	25.000	-	16.834	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym – limit odnawialny	03.11.2008	1M WIBOR + marża bankowa	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE BANK S.A.	Gdańsk	5.000	-	1.667	-	2.233	-	30.09.2006	30.09.2008	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw rejestrowy, cesja wierzytelności, weksel in blanco
BRE BANK S.A.	Gdańsk	1.900	-	1.245	-	-	-	31.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	cesja wierzytelności, weksel in blanco

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

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoterminowej	Długoterminowej		
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	2.000	-	2	-	-	-	02.01.2006	-		
PKO BP S.A.	o/Krosno	5.000	-	5.000	-	-	-	30.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	weksel, cesje, zastaw na zapasach
Podkarpacki Bank Spółdzielczy S.A.	Sanok	4.300	-	4.300	-	-	-	29.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel, zastaw, cesje
ING Bank Śląski S.A.	o/Krosno	4.500	-	1.500	-	-	-	30.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw na zapasach i rzeczowych aktywach trwałych
PKO BP S.A.	o/Krosno	7.000	-	6.798	-	-	-	29.07.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	30.000	-	29.408	-	-	-	08.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, cesje, zastaw
PKO BP S.A.	o/Krosno	4.500	-	1.353	-	2.809	-	10.10.2006	31.12.2008	1M WIBOR + marża bankowa	przelew wierzytelności wraz z hipoteką
NFOŚiGW	Warszawa	15.000	-	2.000	-	11.550	-	30.09.2006	30.09.2010	1/2 stopy redyskonta weksli	poręczenie
PeKaO S.A.	o/Krosno	500	-	88	-	-	-	30.06.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	cesja
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	990	-	990	-	-	-	08.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	cesja, zastaw na zapasach

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

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoter- minowej	Długoter- minowej		
PeKaO S.A.	Warszawa	56.409	14.800 USD	7.454	2.286 USD	30.874	9.466 USD	31.12.2006	28.02.2011	1M LIBOR + marża bankowa	zastaw na rzeczowych aktywach trwałych
Razem				111.452	2.286 USD	294.198	9.466 USD				

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

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

31. Rezerwy

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2005</u>	<u>31 grudnia 2004</u>
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwa na rekultywacje	37.190	2.050
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	49.771	39.011
Kary, odszkodowania i inne	1.054	-
Pozostałe rezerwy	103.787	1.029
	-----	-----
Razem rezerwy długoterminowe	191.802	42.090
Rezerwy krótkoterminowe		
Rezerwa na rekultywacje	3.142	-
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	12.751	5.034
Kary, odszkodowania i inne	100	-
Pozostałe rezerwy	63.667	50.468
	-----	-----
Razem rezerwy krótkoterminowe	79.660	55.502
	=====	=====
Razem	271.462	97.592
	=====	=====

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

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

Zmiany stanu rezerw

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie zmian stanu rezerw

w tysiącach złotych	Rezerwa na rekultywacje	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Kary, odszkodowania i inne	Pozostałe rezerwy*	Razem
1 stycznia 2004	1.807	33.408	-	13.103	48.318
Zwiększenia	1.043	16.379	-	51.428	68.850
Zmniejszenia	(800)	(5.742)	-	(13.034)	(19.576)
	-----	-----	-----	-----	-----
31 grudnia 2004	2.050	44.045	-	51.497	97.592
	=====	=====	=====	=====	=====

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

w tysiącach złotych	Rezerwa na rekultywacje	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Kary, odszkodowania i inne	Pozostałe rezerwy*	Razem
1 stycznia 2005	2.050	44.045	-	51.497	97.592
Zwiększenia	39.915	30.342	1.154	144.113	215.524
Zmniejszenia	(1.633)	(11.865)	-	(28.156)	(41.654)
31 grudnia 2005	40.332	62.522	1.154	167.454	271.462

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

w tysiącach złotych	Rezerwa na Glimar ⁽¹⁾	Rezerwa na Morską Kopalnię Ropy ⁽²⁾	Rezerwa na Energobaltic ⁽³⁾	Rezerwa na odsetki	Pozostałe	Razem
1 stycznia 2004	-	-	-	-	13.103	13.103
Zwiększenia	41.107	-	-	-	10.321	51.428
Zmniejszenia	-	-	-	-	(13.034)	(13.034)
31 grudnia 2004	41.107	-	-	-	10.390	51.497
1 stycznia 2005	41.107	-	-	-	10.390	51.497
Zwiększenia	-	82.026	24.188	3.416	34.483	144.113
Zmniejszenia	-	(2.428)	-	-	(25.728)	(28.156)
31 grudnia 2005	41.107	79.598	24.188	3.416	19.145	167.454

⁽¹⁾ - Grupa LOTOS S.A. podpisała z Rafinerią Nafty Glimar S.A. umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. Do dnia 31 grudnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. wypłaciła Rafinerii Nafty Glimar S.A. środki pieniężne wynikające z podpisanych umów w wysokości 48 milionów złotych. W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach. Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2005 oraz 31 grudnia 2004 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 31 grudnia 2005 oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku posiada również rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów.

⁽²⁾ - Spółka Petrobaltic posiada obowiązek prawny tworzenia rezerwy na likwidację Kopalni Morskiej Ropy w wysokości od 3% do 10% wartości amortyzacji majątku trwałego zaangażowanego w działalność Kopalni Morskiej Ropy.

⁽³⁾ - Spółka Petrobaltic w roku 2001 udzieliła pożyczkę spółce stowarzyszonej Energobaltic Sp. z o.o. Zgodnie z Umową Wspólników („umowa wspólników”), Petrobaltic S.A. zobowiązany jest przedstawić drugiemu udziałowcowi i pożyczkodawcy Energobaltic Sp. z o.o. firmie Rolls-Royce Power Ventures (Władysławowo) Limited („RRPV”) ofertę wykupu wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic, w przypadku dostarczenia przez Petrobaltic S.A. mniejszej łącznej ilości gazu odpadowego do Energobaltic Sp. z o.o. w roku 2005, w porównaniu do minimalnej ilości gazu przewidzianej w Umowie Dostawy Gazu na ten rok. Rezerwa w kwocie 24.188 tysięcy złotych

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

32. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:		
od jednostek powiązanych	844.341	444.203
Podatki i ubezpieczenia społeczne	3.270	348
Fundusze specjalne	319.236	214.117
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8.182	3.750
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.432	5.726
Pozostałe zobowiązania, w tym:	45.759	9.092
od jednostek powiązanych	48.569	65.455
	2.824	336
	=====	=====
Razem	1.273.519	742.343
	=====	=====

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 46 Not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 7-30 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 3 miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym 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. Jednostka dominująca oraz niektóre spółki w Grupie są zarejestrowanymi składami podatkowymi, w których wyroby akcyzowe zharmonizowane są objęte procedurą zawieszenia poboru akcyzy i mogą być poddane czynnościom zgodnie z ustalonymi w ustawie o podatku akcyzowym warunkami.

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

33. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Jak opisano w Nocie 11 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie są w pełni kontrolowane przez spółki należące do Grupy Kapitałowej.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów i zobowiązań Funduszu.

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Aktywa dotyczące ZFŚS		
Środki pieniężne na rachunku wydzielonym ZFŚS	2.770	1.336
Należności od pracowników wynikające z ZFŚS	6.662	4.600
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-
Pozostałe	152	96
	=====	=====
Razem	9.584	6.032
	=====	=====
Pasywa dotyczące ZFŚS		
	-	
Zobowiązania z tyt. ZFŚS	9.146	5.743
Pozostałe	438	289
	=====	=====
Razem	9.584	6.032
	=====	=====

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

34. Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Sprzedaż produktów	12.934.840	10.241.348
Sprzedaż usług	59.937	43.542
	-----	-----
Sprzedaż produktów, razem	12.994.777	10.284.890
	-----	-----
Sprzedaż towarów	850.819	906.020
Sprzedaż materiałów	2.823	2.731
	-----	-----
Sprzedaż towarów i materiałów, razem	853.642	908.751
	=====	=====
	13.848.419	11.193.641
	-----	-----
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(4.202.874)	(3.743.328)
	=====	=====
Razem	9.645.545	7.450.313
	=====	=====

35. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Amortyzacja	263.290	192.511
Zużycie materiałów i energii	7.308.386	5.007.002
Usługi obce	500.787	407.666
Podatki i opłaty	65.750	47.592
Wynagrodzenia	274.593	172.090
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81.627	42.487
Pozostałe koszty rodzajowe	105.150	66.425
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	640.545	891.694
	-----	-----
Razem	9.240.128	6.827.467
Korekty:		
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(410.938)	(88.040)
	=====	=====
Razem koszty operacyjne, w tym:	8.829.190	6.739.427
	=====	=====
Koszt własny sprzedaży	8.053.554	6.139.178
Koszty sprzedaży	501.650	387.423
Koszty ogólnego zarządu	273.986	212.826

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

36. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4.335	1.337
Dotacje	732	-
Rozwiązanie rezerw	3.513	7.339
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	9.349	-
Otrzymane odszkodowania	4.020	4.572
Pozostałe	13.696	7.196
	=====	=====
Razem	35.645	20.444
	=====	=====

37. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	54	29
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24.258	69.292
Utworzone rezerwy	4.048	45.012
Pozostałe	20.358	4.812
	=====	=====
Razem	48.718	119.145
	=====	=====

38. Przychody i koszty finansowe netto

w tysiącach złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Otrzymane dywidendy	581	14
Odsetki	25.071	12.190
Zyski z tytułu różnic kursowych	20.247	73.177
Zysk ze zbycia inwestycji	16.078	9.744
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Pozostałe	13.765	12.790
	-----	-----
Przychody finansowe razem	75.742	107.915
	-----	-----
Odsetki	29.021	16.077
Straty z tytułu różnic kursowych	1.796	1.553
Strata ze zbycia inwestycji	50	-
Aktualizacja wartości inwestycji	14.423	18.077
Pozostałe	7.267	2.178
	-----	-----
Koszty finansowe razem	52.557	37.885
	=====	=====
Przychody (koszty) finansowe, netto	23.185	70.030
	=====	=====

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

39. Podatek dochodowy

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych	208.496	152.833
Podatek odroczony	(39.681)	(8.855)
	=====	=====
Razem podatek	168.815	143.978
	=====	=====

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

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

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Zysk przed opodatkowaniem	1.137.654	688.200
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki (19% w 2004 i 2005 roku)	216.154	130.758
	-----	-----
Różnice trwałe, w tym:	(249.154)	69.580
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia	(266.625)	-
Udziały w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	(28.472)	(5.985)
Pozostałe różnice trwałe	45.943	75.565
	-----	-----
Efekt podatkowy różnic	(47.339)	13.220
	-----	-----
Podatek dochodowy	168.815	143.978
Efektywna stawka podatku	0,15	0,21

Bezpośrednio w kapitale własnym ujęto podatek dochodowy w wysokości 2.312 tysięcy złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Wycena kredytu w walucie obcej	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9.612	8.369
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	1.835	1.842
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2.491	2.520
Ujemne różnice kursowe od rozrachunków w walutach obcych	1.460	9
Strata podatkowa rozliczona w czasie	457	217
Odpis aktualizujący należności	11.899	13.469
Pozostałe	27.874	4.259
	-----	-----
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	55.628	30.685
Rezerwa na podatek odroczony:		
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	244.774	206.592
Dodatnia wycena rozrachunków w walutach obcych	-	1.308
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	1.012	3.709
Dodatnia wycena kredytów	-	264
Pozostałe	1.926	563
	-----	-----
Rezerwa na podatek odroczony, razem	247.712	212.436
	=====	=====
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(192.084)	(181.751)
	=====	=====

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

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

w tysiącach złotych	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.593	9.209
Rezerwa na podatek odroczony	(218.677)	(190.960)
	=====	=====
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(192.084)	(181.751)
	=====	=====

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

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

40. Połączenia jednostek gospodarczych

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

W dniu 3 lutego 2005 roku zrealizowana została zawarta 13 stycznia 2005 roku umowa sprzedaży Grupie LOTOS S.A. przez Naftę Polską S.A. akcji następujących spółek:

- 80,04% akcji Rafinerii Czechowice S.A.,
- 80,01% akcji Rafinerii Jasło S.A.,
- 91,54% akcji Rafinerii Nafty Glimar S.A. w upadłości,
- 69,00 % akcji Petrobaltic S.A.

Łączna wartość sprzedanych akcji zgodnie z umową wyniosła 257.276 tysięcy złotych. Kwota transakcji została w całości pokryta gotówką przez Grupę LOTOS S.A.

W związku z faktem, że:

- zarówno Grupa LOTOS S.A. jak i jednostki, których akcje zostały nabyte znajdowały się na dzień realizacji transakcji pod kontrolą Nafty Polskiej S.A.,
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” nie reguluje metod konsolidacji w przypadku transakcji pomiędzy podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą,

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

Zgodnie z MSSF 3 na dzień przejścia jednostki gospodarczej, tj. na dzień jej nabycia, nabywca ma obowiązek dokonać alokacji kosztu połączenia jednostek gospodarczych poprzez ujęcie identyfikowalnych aktywów i zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych jednostki nabywanej według ich wartości godziwych na ten dzień. Różnica pomiędzy ceną nabycia a udziałem nabywcy w tak wycenionych aktywach, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych stanowi wartość firmy/ujemną wartość firmy.

Alokacji dokonuje się wyłącznie w stosunku do tych aktywów i zobowiązań, które istnieją w dniu nabycia, ponadto standard, w ramach nabywanych aktywów netto, zakazuje tworzenia rezerw na straty operacyjne przyszłych okresów, ponieważ stanowią one pozycję powstałą po przejściu.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka, zgodnie z opisanymi powyżej zasadami, dokonała oddzielnie dla każdej przejmowanej jednostki wyceny wartości firmy oraz ujęła różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostek gospodarczych a udziałem w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Spółka nie konsoliduje Rafinerii Nafty Glimar S.A. (RNG) w związku z faktem, że kontrolę nad majątkiem spółki sprawuje syndyk masy upadłościowej. Wartość bilansowa udziałów w RNG na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 0 złotych.

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

Poniżej przedstawiono ceny zakupu i wartość godziwą głównych pozycji aktywów netto na dzień przejęcia (3 lutego 2005 roku) w podziale na poszczególne spółki:

(w tysiącach złotych)	Rafineria Jasło	Rafineria Czechowice	Petrobaltic
Koszt połączenia (cena nabycia)	0,001	13.918	245.931
Udział w kapitale własnym przejmowanych jednostek	80,01%	80,04%	69,00%
Aktywa obrotowe, w tym:	102.768	222.533	141.817
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3.576	23.950	114.643
Aktywa trwałe	121.728	92.293	631.814
Aktywa razem	224.496	314.826	773.631
Rezerwy i inne	11.646	67.388	159.175
Zobowiązania długoterminowe	15.051	-	36.977
Zobowiązania krótkoterminowe wraz z RMB	108.499	129.761	54.528
Zobowiązania razem	135.196	197.149	250.680
Aktywa netto	89.300	117.677	522.951
Udział Spółki w aktywach netto	71.449	94.189	360.836
Nadwyżka udziału w aktywach netto nad ceną nabycia	71.449	80.271	114.905
Razem ujemna wartość firmy odniesiona w przychody w skonsolidowanym rachunku zysków i strat*		266.625	

* Ujemna wartość firmy nie stanowi wartości przepływów środków pieniężnych.

Ceny nabycia akcji spółek będących przedmiotem transakcji zostały ustalone przez strony umowy sprzedaży zawartej 13 stycznia 2005 roku w oparciu o opracowania niezależnych firm konsultingowych działających indywidualnie na zlecenie Nafty Polskiej S.A. jako sprzedającego i Grupy LOTOS S.A. jako kupującego.

Wyceny poszczególnych spółek zostały dokonane zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką rynkową, opierając się przede wszystkim na metodzie dochodowej, tj. zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych (DCF). Metoda ta polega na obliczeniu łącznej wartości prognozowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem zmian wartości pieniądza w czasie, na podstawie biznes planu spółki zawierającego pełne prognozy wyników finansowych. Wycena metodą DCF wskazuje wartość całej spółki, jako działającego organizmu gospodarczego, dla potencjalnego inwestora, który zamierza prowadzić jej działalność zgodnie z przyjętym biznes planem.

Wycena Rafinerii Południowych metodą DCF, oparta na biznes planach i prognozach finansowych przedstawionych przez zarządy poszczególnych spółek wskazywała wartości niższe od ostatecznie uzgodnionych w umowie z 13 stycznia 2005. Celem transakcji nabycia akcji Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A. przez Grupę LOTOS S.A. była realizacja założeń Strategii dla Przemysłu Naftowego w Polsce, w tym przeprowadzenie zasadniczej restrukturyzacji Rafinerii Południowych, umożliwiające kontynuowanie przez nie przynajmniej części działalności w zmieniającym się otoczeniu prawnym (m.in. rosnące wymagania dotyczące norm produktowych i ochrony środowiska, likwidacja ulg w podatku akcyzowym) i rynkowym.

Grupa LOTOS S.A. przystępując do transakcji nabycia akcji zamierzała, w miarę możliwości prawnych i rynkowych, przeprowadzić restrukturyzację i zapewnić kontynuację działalności Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A. Oznacza to, że przyjęcie metody DCF jako podstawy wyceny było zgodne ze standardami rynkowymi, zaś ekonomiczna wartość akcji nabywanych przedsiębiorstw nie odbiegała znacząco od kwot uzgodnionych w umowie.

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

Wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nadwyżka udziału Grupy LOTOS S.A. w nabytych aktywach netto spółek objętych konsolidacją nad ceną ich nabycia (267 mln złotych) wynika z zastosowania MSSF 3 i dokonania wyceny identyfikowalnych pojedynczych składników aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytych spółek według ich wartości godziwych na dzień ich nabycia. Metoda wyceny nabytych aktywów netto dla celów MSSF 3 zasadniczo różni się od metody wyceny akcji spółek dla celów transakcyjnych: dla celów MSSF 3 wartości godziwe poszczególnych aktywów trwałych zostały ustalone w drodze niezależnej wyceny biegłych rzeczoznawców, natomiast poszczególne zobowiązania i zobowiązania warunkowe zostały wycenione i ujęte w oparciu o szacunki dokonane według najlepszej wiedzy Spółki biorąc m.in. pod uwagę wyniki prac ekspertów w zakresie ochrony środowiska.

Dla celów MSSF 3 wartości godziwe poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych zostały ustalone następująco:

- nieruchomości oszacowano stosując podejście porównawcze, metodą cenowo-porównawczą, techniką analizy statystycznej rynku; w pierwszej kolejności wyceniając wyodrębnione nieruchomości poszczególnych spółek, a następnie przy wykorzystaniu odpowiednio dobranego klucza podziałowego dokonano rozliczenia wartości godziwej całości nieruchomości (wraz z gruntem) na poszczególne obiekty środków trwałych,
- ruchomości oszacowano przy zastosowaniu metody wskaźnikowej uwzględniającej skorygowaną wartość początkową środków trwałych (m.in., o urzędowe aktualizacje wartości), stan techniczny, procent zużycia technicznego i ekonomicznego oraz wpływ czynników makroekonomicznych (tj. inflacji, zmiany wartości waluty itp.).

W wyniku dokonanej wyceny zwiększeniu uległa wartość składników majątkowych, które zgodnie z PSR były ujmowane w ewidencji pozabilansowej (wieczyste prawa użytkowania gruntów) oraz obiekty majątku całkowicie umorzone, ale wykorzystywane w działalności gospodarczej spółek i przynoszące korzyści ekonomiczne. Ponadto, zwiększeniu uległy zobowiązania i zobowiązania warunkowe nabytych spółek uprzednio nie wykazywane w sprawozdaniach finansowych spółek lub wykazywane w niższej wysokości.

W porównaniu do wstępnie oszacowanej wartości firmy z połączenia zaprezentowanej w skonsolidowanych śródrocznych sprawozdaniach finansowych istotną zmianą było ujawnienie ujemnej wartości firmy, która w skonsolidowanych śródrocznych sprawozdaniach finansowych wykazywana była w bilansie w pozycji rezerwy.

Poprzez zawarcie transakcji nabycia Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A., Grupa LOTOS S.A. przejęła na siebie zobowiązania, których wartości godziwej obecnie nie można wiarygodnie oszacować oraz trudne jest określenie prawdopodobieństwa, że dla uregulowania zobowiązania będzie konieczny wypływ korzyści ekonomicznych. Z tych powodów zobowiązania takie nie zostały wykazane na dzień przejęcia (3 lutego 2005 roku). Odpis ujemnej wartości firmy ujęty w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze względu na uregulowania MSSF 3 nie został zatem pomniejszony o nieokreślone wartości godziwe takich przyszłych zobowiązań, a skutki realizacji tych zobowiązań, jeśli wystąpią, będą musiały być ujęte w przyszłych skonsolidowanych sprawozdaniach grupy kapitałowej.

B. Transakcja nabycia sieci stacji paliw ESSO

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku wydatki Spółki LOTOS Paliwa sp. z o.o. na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiły 248.048 tysięcy złotych, w tym 215.458 tysięcy złotych za 33 stacje.

W wyniku przejęcia sieci stacji paliw ESSO rozpoznana została wartość firmy prezentująca różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto w wysokości 42.717 tysięcy złotych. Różnica ta dotyczy jednego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W ramach transakcji nie zakupiono środków pieniężnych.

W wyniku przejęcia sieci stacji paliw ESSO rozpoznana została wartość firmy prezentująca różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto w wysokości 42.717 tysięcy złotych. Przeprowadzony test na utratę wartości firmy nie wykazał konieczności dokonywania odpisu. Wartość odzyskiwalna ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona w oparciu o ich wartość godziwą. Ze względu na fakt, iż Grupa jest w trakcie budowy swojej sieci detalicznej wartość godziwa została ustalona na podstawie cen uzyskiwanych w transakcjach o zbliżonym charakterze, które miały miejsce w ostatnim okresie.

(w tysiącach złotych)

Koszt połączenia (cena nabycia)	259.530
Aktywa trwałe	216.813
Wartość firmy	42.717

41. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego 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 wymienionych poniżej:
- 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,
 - zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło środkach trwałych: instalacji do wyrobu asfaltów i emulsji asfaltowych o wartości netto 2.806 tysięcy zł oraz przerobu tworzyw sztucznych o wartości netto 8.155 tysięcy 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:

- 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.

Poręczenie dla LOTOS Partner Sp. z o.o.

Spółka udzieliła spółce Naftobazy Sp. z o.o. poręczenie do wysokości 3.000 tysięcy złotych oraz gwarancję 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.

Istotne zobowiązania weksłowe Jednostki Dominującej

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.

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

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 Jednostki Dominującej, jest 5 czeków na łączną kwotę 313.000 tysięcy złotych.

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

Zobowiązanie w stosunku do Banku Ochrony Środowiska S.A.

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

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

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

Gwarancja wystawiona na zlecenie Rafinerii Czechowice przez BRE BANK S.A. Oddz. w Bielsku-Białym w dniu 29 kwietnia 2005 roku. Na mocy tej gwarancji, której beneficjentem jest Naczelnik Urzędu Celnego Bielsko-Biała z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, BRE BANK S.A. zobowiązał się do zapłacenia w całości solidarnie z Rafinerią Czechowice, bezwarunkowo i nieodwołalnie, na każde wezwanie Naczelnika Urzędu Celnego, wszelkich kwot wynikających z zobowiązań podatkowych Rafinerii Czechowice z tytułu akcyzy, powstałych w okresie od dnia 1 maja 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, do łącznej kwoty 17.000 tysięcy złotych. Odpowiedzialność BRE BANKU wygasa w dniu 31 marca 2006 roku, za wyjątkiem sytuacji, gdy określone zobowiązanie podatkowe objęte gwarancją powstało, lecz zapłacenie kwoty wynikającej z tego zobowiązania nie stało się przed datą 31 marca 2006 roku wymagalne, wtedy okres odpowiedzialności Gwaranta ulega przedłużeniu i wygasa po upływie 90 dni od dnia, w którym zapłacenie tej kwoty stanie się wymagalne.

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

Zobowiązania wekslowe na rzecz Nafty Polskiej S.A.

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

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

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

Zobowiązania wekslowe na rzecz Ministra Gospodarki

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

Pozostałe zobowiązania wekslowe

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2005 roku Rafineria Jasło S.A. miała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel in blanco 4.300 tysięcy złotych dla PBS Sanok jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 29 września 2006 roku,
- weksel in blanco 12.000 tysięcy złotych dla PKO BP S.A. o/Jasło jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 30 sierpnia 2006 roku,
- weksel in blanco 2.500 tysięcy złotych dla PZU o/Rzeszów jako zabezpieczenie gwarancji akcyzowej do 30 kwietnia 2006 roku.

42. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. W dniu 2 stycznia 2006 roku spółka LOTOS Czechowice S.A. w zamian za wniesiony aport objęła w podwyższonym kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. 8.920 udziałów za łączną kwotę 4.460 tysięcy złotych. W wyniku transakcji spółka LOTOS Czechowice S.A. stała się właścicielem 55,24% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych za jeden udział. Po dokonaniu transakcji spółka LOTOS Czechowice S.A. jest właścicielem 60,58% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Grupa LOTOS S.A. oraz LOTOS Czechowice S.A. posiadały przed dokonaniem transakcji odpowiednio 12,5% oraz 11,93% udziałów w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.
2. W dniu 2 stycznia 2006 roku spółka LOTOS Czechowice S.A. zawarła transakcję sprzedaży na rzecz LOTOS Oil S.A. wyodrębnionych części przedsiębiorstwa (nieruchomości i pozostałego majątku). Łączna wartość netto transakcji wyniosła 11.592 tysięcy złotych.

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

3. W dniu 5 stycznia 2006 roku spółka LOTOS Serwis Sp. z o.o. nabyła ze środków własnych:
- 2.428 udziałów w spółce RCRemo Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach za łączną kwotę 3.000 tysięcy złotych od spółki LOTOS Czechowice S.A., kontrolowanej przez Grupę LOTOS S.A. w 80,04%,
 - 3.200 udziałów w spółce Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle za łączną kwotę 1.768 tysięcy złotych od spółki LOTOS Jasło S.A., zależnej od Grupy LOTOS S.A. w 80,01%.
- Do momentu zawarcia transakcji Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. prowadziła działalność w ramach grupy kapitałowej LOTOS Jasło S.A., będąc od niej w 100% zależną, zaś RCRemo Sp. z o.o. była spółką w pełni kontrolowaną przez LOTOS Czechowice S.A. W wyniku transakcji spółka LOTOS Serwis Sp. z o.o. weszła w posiadanie 100% udziałów spółki RCRemo Sp. z o.o. oraz 100% udziałów spółki Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. Wartość nominalna jednego udziału w RCRemo Sp. z o.o. i jednego udziału w Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. wynosi odpowiednio 1 tysiąc złotych oraz 500 złotych. Łączna wartość nominalna objętych przez LOTOS Serwis Sp. z o.o. 100% udziałów w każdej ze spółek wynosi odpowiednio: 2.428 tysięcy złotych i 1.600 tysięcy złotych. Opisywana transakcja jest skutkiem realizacji programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. i wynika z programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych.
4. W dniu 20 stycznia 2006 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do wysokości 8.074 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitał zakładowy spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. dzieli się na 16.148 udziałów o wartości 500 złotych za jeden udział, z których wynika 16.148 głosów. Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze wniesienia przez spółkę LOTOS Czechowice S.A. wkładów niepieniężnych, których wartość ustalono na poziomie 4.460 tysięcy złotych.
5. W dniu 23 stycznia 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmiany struktury kapitału zakładowego spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Po zarejestrowaniu zmian 100% kapitału zakładowego spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. należy do Grupy LOTOS S.A. Kapitał dzieli się na 19.783 udziały o wartości 1.000 złotych za jeden udział, z których wynika 19.783 głosów. Zmiana struktury kapitału LOTOS Parafiny Sp. z o.o. jest następstwem zawartej w dniu 16 grudnia 2005 roku umowy pomiędzy Grupą LOTOS S.A., Rafinerią Jasło S.A., RC Parafiny oraz Chemipetrol Sp. z o.o., na podstawie której Grupa LOTOS S.A. nabyła 14.639 udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o.
6. 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.

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

7. 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 z jeden udział. Po dokonaniu transakcji Grupa LOTOS S.A. jest właścicielem 38,4% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.
8. W dniu 16 lutego 2006 roku LOTOS Czechowice S.A. podpisała umowę zbycia na rzecz firmy Paul Klacska Sp. z o.o. 100% udziałów posiadanych w spółce RC Transport Sp. z o.o., to jest 3.213 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 1.606,5 tysięcy złotych. Cena sprzedaży wszystkich udziałów wynosi 2.800 tysięcy złotych. Zbycie prawa własności przez LOTOS Czechowice S.A. nastąpi po spełnieniu łącznie następujących warunków:
 - zawarcie przez Kupującego umowy transportowej z LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (spółką w 100% zależną od Grupy LOTOS S.A.),
 - uiszczeniu zapłaty za udziały na rzecz LOTOS Czechowice S.A.
9. W dniu 30 marca 2006 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. otrzymała decyzję Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku z dnia 28 marca 2006 roku w sprawie ustalenia zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za styczeń 2005 roku. Działając na podstawie art. 109 Ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. Nr 54, poz. 535 z o późn. zm) naczelnik urzędu skarbowego nałożył na spółkę dodatkowe zobowiązanie podatkowe, które dotyczy rozliczenia transakcji przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa LOTOS Mazowsze. Spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. nie uwzględniła skutków tego zdarzenia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku ze względu na fakt, iż zarząd spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. złożył odwołanie od w.w. decyzji Urzędu Skarbowego oraz jest zdania, iż odwołanie zostanie rozpatrzone pozytywnie dla spółki.
10. W dniu 11 kwietnia 2006 roku spółka LOTOS Ekoenergia S.A. zawarła umowę z Shell International Trading and Shipping Company Limited (Shell Trading) na realizację dostaw wsadu do instalacji, których budowę zakłada Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS S.A. (PKRT). Umowa, zawarta na 12 lat od momentu rozpoczęcia komercyjnej eksploatacji PKRT, gwarantuje realizację dostaw wsadu przez Shell Trading na rzecz LOTOS Ekoenergia S.A. Rozpoczęcie wykonywania zobowiązań związanych z dostawami i ich odbiorem jest uzależnione od wcześniejszego zrealizowania programu PKRT. Wartość szacunkowa opisywanej umowy dla LOTOS Ekoenergia S.A. w okresie jej obowiązywania wynosi 11 mld złotych licząc od momentu przewidywanego rozpoczęcia dostaw w oparciu o prognozowane ceny rynku naftowego. Umowa przewiduje kary wynikające z niedotrzymania przez strony zobowiązania do dostawy lub odbioru uzgodnionych ilości wsadu spełniającego określone wymogi jakościowe. Kwota powyższych kar umownych może przewyższyć równowartość 200.000 EUR. Zawarcie powyższej umowy obok wcześniej zawartej umowy „offtake” zabezpieczającej odbiór przez Shell Trading z LOTOS Ekoenergia S.A. nadwyżki produktów powstałej po realizacji PKRT jest kolejnym istotnym krokiem w procesie realizacji PKRT, wskazanego w Prospekcie Emisyjnym Grupy LOTOS S.A. jako jeden z podstawowych celów emisji. Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego, na który w latach 2005-2009 Grupa LOTOS S.A. planuje przeznaczyć ponad 3,2 mld złotych, przewiduje budowę w rafinerii w Gdańsku instalacji utylizacji ciężkich pozostałości po przerobie ropy naftowej (IGCC), instalacji odasfaltowania rozpuszczalnikowego (SDA) oraz łagodnego hydrokrakingu (MHC).

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

43. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych

Istotne postępowania przed organami administracji w związku z prowadzoną przez Jednostkę dominującą działalnością

Postanowieniem Prezesa UOKiK z dnia 21 marca 2005 roku zostało wszczęte z urzędu postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. w Płocku oraz Grupę LOTOS S.A. w Gdańsku porozumienia w sprawie jednoczesnego zakończenia produkcji i dystrybucji benzyny uniwersalnej U95. Zdaniem Zarządu Spółki, w związku z faktem kontynuacji produkcji i sprzedaży benzyny uniwersalnej U95 zarzuty UOKiK są bezpodstawne i w kwietniu 2005 roku Zarząd wystosował wniosek o wydanie decyzji o niestwierdzeniu stosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyki ograniczającej konkurencję. W lipcu 2005 roku Jednostka Dominująca złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie na postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego w sprawie materiału dowodowego. Niezależnie od złożonego zażalenia Spółka wystąpiła we wrześniu 2005 roku z kolejnym wnioskiem o wydanie decyzji o stwierdzenie nie stosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyk monopolistycznych. W październiku 2005 roku wpłynęło kolejne postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego materiału dowodowego, na które Jednostka Dominująca złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie. Obecnie sprawa jest w toku.

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

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

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

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

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

Rafineria Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice) otrzymała następujące wyroki Naczelnego Sądu Administracyjnego w grudniu 2005 roku:

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

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

Postępowania w zakresie podatku akcyzowego za niektóre miesiące 1998 roku

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

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

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

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

Postanowieniami z dnia 7 grudnia 2004 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej w stosunku do Rafinerii Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice) wszczął z urzędu dwa postępowania w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym oraz wznosił 7 postępowań w celu określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiąc marzec. Przedmiotowe postępowanie zakończyło się – Naczelnik Urzędu Celnego wydał decyzje w dniu 31.03.2005 roku, na podstawie których Rafineria Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice) S.A. zapłaciła zaległości podatkowe wraz z odsetkami w wysokości 273 tysięcy złotych.

Postępowania w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1999

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

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

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

W Rafinerii Czechowice (obecnie LOTOS Czechowice) została przeprowadzona kontrola przez Pracowników Urzędu Celnego w Bielsku-Białej w celu ustalenia prawidłowej wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 września 2004 roku. W konsekwencji przeprowadzonej kontroli, zostały wszczęte z urzędu postępowania podatkowe w dniu 18 maja 2005 roku. Do czasu zakończenia postępowań trudno określić, czy zobowiązania podatkowe w podatku akcyzowym zostaną określone na nowo, a jeżeli zostaną określone, to w jakiej wysokości.

Naczelnik Urzędu Celnego w Bielsku-Białej postanowieniem z dnia 27 lutego 2006 roku przedłużył termin załatwienia sprawy na 30 maja 2006 roku.

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

Istotne postępowania sądowe wszczęte przeciwko Spółce

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

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

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

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

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

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

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

Postępowania sądowe wszczęte przez Spółkę lub jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki

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

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

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

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

1. Spółka zależna od spółki Naftos Gavyba – AB Geonafta (dalej zwana spółką zależną) jest stroną postępowania sądowego przeciwko AB Svenska Petroleum Exploration (dalej zwanej SPE) w sprawie założenia UAB Genciu Nafta, której założycielami i udziałowcami jest Spółka zależna oraz SPE. Spór dotyczący realizacji Umowy Spółki został przekazany do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej (dalej zwany Arbitrem), który podjął ostateczną decyzję 30 października 2003 roku. Ostateczny rezultat tej sprawy nie będzie znany do momentu, gdy werdykt Arbitra wejdzie w życie w litewskiej jurysdykcji.

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

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

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

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

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

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

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

W miesiącu grudniu 2005 roku zapadł wyrok trybunału arbitrażowego uwzględniający w całości roszczenie spółki Petrobaltic S.A. i tym samym oddalający pozew wzajemny Jade- Dienst GmbH.

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

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

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

w tysiącach złotych	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Zarząd	497	443
Rada Nadzorcza	286	260
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	43	-
	=====	=====
Razem	826	703
	=====	=====

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

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

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

45. Struktura zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w podziale na grupy przedstawia się następująco:

	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2005</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2004</u>
Pracownicy fizyczni	3.146	1.851
Pracownicy umysłowi	1.994	1.115
	=====	=====
Razem	5.140	2.966
	=====	=====

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

46. 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 stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	4.887	3.907	229	1.440
Jednostki nie objęte konsolidacją	4.869	17.253	319	4.654
Razem	9.756	21.160	548	6.094

(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 stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	-	4.917	-	210
Jednostki nie objęte konsolidacją	4.949	3.766	104	474
Razem	4.949	8.683	104	684

Udział w zysku netto jednostki dominującej oraz spółek objętych konsolidacją przedstawia się następująco

(w milionach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Zysk netto jednostki dominującej z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	458	468
Zysk netto jednostek objętych konsolidacją z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych		
Grupa Kapitałowa Petrobaltic S.A.	113	-
Grupa Kapitałowa Lotos Jasło S.A.	(3)	-
Grupa Kapitałowa Lotos Czechowice S.A.	20	-
Lotos Paliwa Sp. z o.o.	20	(5)
Lotos Oil S.A.	24	17
Lotos Asfalt Sp. z o.o.	29	30
Pozostałe spółki objęte konsolidacją z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	41	34
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia	267	-
	=====	=====
Zysk netto	969	544
	=====	=====

47. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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 40, 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 KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

48. Podpisy członków Zarządu

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