



GRUPA LOTOS S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. Informacje ogólne	10
2. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
4. Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe	12
5. Kontynuacja działalności	12
6. Czas trwania Spółki	12
7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym	12
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdawcza	13
9. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych	13
10. Istotne zasady rachunkowości	16
10.1. Wartości niematerialne	16
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe	16
10.3. Środki trwałe w budowie	17
10.4. Leasing	17
10.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych	18
10.6. Utrata wartości aktywów niefinansowych	18
10.7. Zapasy	19
10.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
10.9. Transakcje w walucie obcej	19
10.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20
10.11. Rozliczenia międzyokresowe	20
10.12. Kapitały własne	20
10.13. Rezerwy	20
10.14. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	20
10.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	21
10.16. Koszty finansowania zewnętrznego	21
10.17. Dotacje rządowe	21
10.18. Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO ₂)	21
10.19. Podatek dochodowy	22
10.20. Instrumenty finansowe	23
10.21. Pochodne instrumenty finansowe	23
10.22. Utrata wartości aktywów finansowych	24
10.23. Uznawanie przychodów	24
10.24. Sprzedaż produktów, towarów i usług	25
10.25. Odsetki	25
10.26. Dywidendy	25
10.27. Szacunki Zarządu	25
10.28. Zysk/(Strata) netto na akcję	26
10.29. Zobowiązania i należności warunkowe	26
11. Rzeczowe aktywa trwałe oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	27
12. Wartości niematerialne	31
13. Długoterminowe aktywa finansowe	33
14. Zapasy	37
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
16. Rozliczenia międzyokresowe czynne	39
17. Krótkoterminowe aktywa finansowe	40
18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	40
19. Informacja o strukturze środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych	41
20. Instrumenty finansowe	44
20.1. Wartość bilansowa instrumentów finansowych	47

20.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	49
20.3.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	51
20.4.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO ₂) oraz surowców i produktów naftowych	71
20.5.	Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych	75
21.	Kapitał podstawowy	78
22.	Dywidendy	81
23.	Zysk/(Strata) przypadający/(a) na jedną akcję	81
24.	Oprocentowane kredyty	81
25.	Rezerwy	88
26.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	90
27.	Pozostałe zobowiązania finansowe	91
28.	Majątek socjalny oraz zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	92
29.	Przychody ze sprzedaży	93
30.	Koszty według rodzaju	94
31.	Pozostałe przychody operacyjne	94
32.	Pozostałe koszty operacyjne	95
33.	Przychody finansowe	95
34.	Koszty finansowe	96
35.	Podatek dochodowy	96
36.	Zobowiązania warunkowe	99
37.	Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO ₂)	102
38.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach	103
39.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	106
40.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	107
41.	Struktura zatrudnienia	107
42.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	108
43.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi Skarbu Państwa	111
44.	Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	111
45.	Pozostałe informacje	112
45.1.	Szczególne uprawnienia Skarbu Państwa oraz ich wykonywanie w spółkach kapitałowych	112
45.2.	Informacje o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz informacje dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy LOTOS S.A.	113
46.	Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy LOTOS S.A.	114

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	za rok zakończony 31.12.2009	za rok zakończony 31.12.2008	za rok zakończony 31.12.2009	za rok zakończony 31.12.2008
		(dane porównywalne)		(dane porównywalne)
Przychody ze sprzedaży	12.696.912	14.898.653	2.925.151	4.218.072
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)	108	(573.456)	25	(162.356)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	701.871	(856.160)	161.699	(242.394)
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej	591.327	(675.704)	136.232	(191.304)
Całkowite dochody ogółem	591.327	(675.704)	136.232	(191.304)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(25.753)	(160.780)	(5.933)	(45.520)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.409.365)	(1.712.082)	(555.076)	(484.721)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2.124.441	2.010.399	489.435	569.180
Przepływy pieniężne netto razem	(309.495)	139.833	(71.302)	39.589
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w złotych/EUR)	4,88	(5,58)	1,12	(1,58)
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w złotych/EUR)	-	-	-	-
	PLN'000		EUR'000	
	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
		(dane porównywalne)		(dane porównywalne)
Aktywa razem	12.396.184	9.491.020	3.017.425	2.274.715
Kapitały własne	5.347.708	4.399.811	1.301.716	1.054.504

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2009 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,1082 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3406 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku).

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2008 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,1724 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,5321 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku).

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008 (dane porównywalne)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	6.606.584	3.401.685
Zaliczki na środki trwałe w budowie	11	150.699	1.194.489
Wartości niematerialne	12	43.928	46.382
Długoterminowe aktywa finansowe	13	1.078.148	691.834
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35	-	58.227
Rozliczenia międzyokresowe czynne	16	3.676	-
Aktywa trwałe razem		7.883.035	5.392.617
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	2.894.236	2.273.445
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	1.428.666	1.197.452
Należności z tytułu podatku dochodowego	35	71.622	177.252
Rozliczenia międzyokresowe czynne	16	15.355	18.138
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17	85.050	279.402
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	18.220	152.714
Aktywa obrotowe razem		4.513.149	4.098.403
Aktywa razem		12.396.184	9.491.020

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008 (dane porównywalne)
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał podstawowy	21	129.873	113.700
Kapitał zapasowy		1.311.348	970.951
Zyski zatrzymane		3.906.487	3.315.160
Kapitały własne razem		5.347.708	4.399.811
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty	24	4.662.659	3.098.491
Rezerwy długoterminowe	25	28.820	28.665
Rezerwa na podatek odroczoney	35	30.874	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	220.230	175.892
Zobowiązania długoterminowe razem		4.942.583	3.303.048
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	26	1.612.978	1.394.575
Oprocentowane kredyty	24	471.926	314.478
Rezerwy krótkoterminowe	25	7.712	41.617
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	13.277	37.491
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2.105.893	1.788.161
Zobowiązania razem		7.048.476	5.091.209
Pasywa razem		12.396.184	9.491.020

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Przychody ze sprzedaży	29	12.696.912	14.898.653
Koszt własny sprzedaży	30	(12.116.519)	(14.867.282)
Zysk na sprzedaży		580.393	31.371
Pozostałe przychody operacyjne	31	38.681	6.580
Koszty sprzedaży	30	(359.470)	(376.811)
Koszty ogólnego zarządu	30	(214.922)	(220.812)
Pozostałe koszty operacyjne	32	(44.574)	(13.784)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)		108	(573.456)
Przychody finansowe	33	949.997	134.212
Koszty finansowe	34	(248.234)	(416.916)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		701.871	(856.160)
Podatek dochodowy od osób prawnych	35	(110.544)	180.456
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		591.327	(675.704)
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		591.327	(675.704)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)			
Średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk	23	121.144	121.144
- podstawowy		4,88	(5,58)
- rozwodniony		-	-

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		591.327	(675.704)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	30	139.215	183.685
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(370.504)	343.407
Odsetki i dywidendy		(135.272)	(119.264)
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		252.204	14.987
Podatek dochodowy bieżącego okresu	35	110.544	(180.456)
Podatek dochodowy zapłacony		(92.981)	(182.886)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	19	(234.381)	407.551
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	19	(620.791)	196.329
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	19	584.573	(394.161)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu rezerw	19	(33.750)	11.587
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	19	3.148	(4.079)
Rozliczenie instrumentów finansowych		(219.085)	238.166
Pozostałe pozycje netto		-	58
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(25.753)	(160.780)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Dywidendy otrzymane	33	145.784	130.333
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		19.805	3.700
Udzielone pożyczki		(62.521)	-
Odsetki otrzymane		2.936	2.270
(Zakup)/Sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		(6.400)	(3.483)
(Zakup)/Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych		(2.255.580)	(1.071.875)
Wydatki z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		(253.389)	(773.027)
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2.409.365)	(1.712.082)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		2.032.411	2.279.083
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(34.396)	-
Przepływy środków pieniężnych wynikające ze zmian w udziale w jednostce zależnej nie skutkujące utratą kontroli długoterminowych aktywów finansowych		2.353	-
Zapłacone odsetki		(94.361)	(30.310)
Rozliczenie instrumentów finansowych		219.085	(238.166)
Pozostałe pozycje netto		(651)	(208)
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2.124.441	2.010.399
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1.182	2.296
		=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(309.495)	139.833
		=====	=====
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19	(134.303)	(274.136)
		=====	=====
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19	(443.798)	(134.303)
		=====	=====
- o ograniczonej możliwości dysponowania	18	17.070	82.070

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Kapitał zapasowy</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały własne razem</u>
1 stycznia 2008		113.700	970.951	3.990.864	5.075.515
Całkowite dochody ogółem za rok zakończony 31 grudnia 2008		-	-	(675.704)	(675.704)
31 grudnia 2008		113.700	970.951	3.315.160	4.399.811
1 stycznia 2009		113.700	970.951	3.315.160	4.399.811
Całkowite dochody ogółem za rok zakończony 31 grudnia 2009		-	-	591.327	591.327
Emisja nowych akcji	21	16.173	-	-	16.173
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	21	-	340.773	-	340.773
Koszty emisji z uwzględnieniem podatku dochodowego	21	-	(376)	-	(376)
31 grudnia 2009		129.873	1.311.348	3.906.487	5.347.708

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

- 1) wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 19),
- 2) produkcja gazów technicznych (PKD 20.11),
- 3) produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (PKD 20.13),
- 4) produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (PKD 20.14),
- 5) produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych (PKD 20.16),
- 6) wytwarzanie i zaopatrzenie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35),
- 7) pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36),
- 8) górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 06),
- 9) roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2),
- 10) wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.2),
- 11) sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71),
- 12) sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75),
- 13) transport kolejowy towarów (PKD 49.2),
- 14) transport rurociągowy (PKD 49.5),
- 15) przeładunek towarów (PKD 52.24),
- 16) magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 52.1),
- 17) badania i analizy techniczne (PKD 71.2),
- 18) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19).

Symbol podstawowego przedmiotu działalności Spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (2007): PKD 1920Z – wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Spółka prowadzi działalność w ramach segmentu produkcji i dystrybucji wyrobów ropopochodnych oraz chemicznych.

Spółka posiada następujące koncesje związane z podstawowym zakresem działalności:

- wytwarzanie paliw ciekłych udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 28 listopada 1998 roku, przedłużoną na okres do 31 grudnia 2025 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 5 października 2007 roku,
- obrót paliwami ciekłymi udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 23 grudnia 1998 roku, przedłużoną na okres do 31 grudnia 2025 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 października 2007 roku,
- magazynowanie paliw ciekłych na okres do 15 października 2016 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 10 października 2006 roku,
- wytwarzanie energii elektrycznej w kogeneracji udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 29 września 2000 roku, przedłużoną na okres do dnia 1 września 2018 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 16 lipca 2009 roku,
- obrót energią elektryczną na okres do 10 września 2011 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku,
- przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej na okres do 10 września 2011 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku.

2. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do końca VI kadencji skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. był następujący:

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

Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. w dniu 25 czerwca 2009 roku podjęła uchwałę o powołaniu do Zarządu Grupy LOTOS S.A. wspólnej VII kadencji, następujących osób:

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. był następujący:

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

Na dzień 1 stycznia 2009 roku skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. był następujący:

Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Starosta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Obszyński – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Radosław Barszcz – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Chajderowski – Członek Rady Nadzorczej,
Małgorzata Hirszel – Członek Rady Nadzorczej,
Jan Stefanowicz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 marca 2009 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Piotra Chajderowskiego - Członka Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. VII kadencji o jego rezygnacji z dniem 10 marca 2009 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki VII kadencji.

W dniu 27 kwietnia 2009 roku Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę o powołaniu Pana Ireneusza Fąfara do składu Rady Nadzorczej VII kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. był następujący:

Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Starosta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Obszyński – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Radosław Barszcz – Członek Rady Nadzorczej,
Małgorzata Hirszel – Członek Rady Nadzorczej,
Jan Stefanowicz – Członek Rady Nadzorczej,
Ireneusz Fąfara – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 11 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Mariusza Obszyńskiego, Pana Radosława Barszcza oraz Pana Jana Stefanowicza. Następnie do składu Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. VII kadencji powołane zostały następujące osoby: Pan Oskar Pawłowski, Pan Michał Rumiński, Pan Rafał Wardziński.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W dniu 29 marca 2010 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Ireneusza Fąfara - Członka Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. o jego rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. był następujący:

Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Starosta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Oskar Pawłowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Małgorzata Hirszel – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Rumiński – Członek Rady Nadzorczej,
Rafał Wardziński – Członek Rady Nadzorczej.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2010 roku.

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

Grupa LOTOS S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz znaczącym inwestorem dla jednostek podporządkowanych i powiązanych z nimi, będących w posiadaniu Spółki. W związku z tym Grupa LOTOS S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące dane finansowe tych jednostek za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2010 roku.

5. Kontynuacja działalności

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

6. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. obejmuje dane wykazane w sprawozdaniu z pozycji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2008 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie zmian w kapitałach własnych Spółki prezentuje dane za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz za rok zakończony tą datą, zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym, podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię z badania w dniu 27 kwietnia 2009 roku (nie dotyczy wybranych danych porównywalnych o czym mowa w Nocie 9 Dodatkowych informacji i objaśnień).

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdawcza

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

9. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2009 roku.

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania z dniem 1 stycznia 2009 roku zaktualizowanego standardu MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz zaktualizowanego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Zastosowanie zaktualizowanego standardu MSSF 3 i zaktualizowanego standardu MSR 27 nie miało istotnego wpływu na okresy wcześniejsze.

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską, za wyjątkiem zaktualizowanego MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2009 roku lub w okresach następujących:

- Zmiana do MSR 23, Koszty finansowania zewnętrznego (została przyjęta do stosowania przez Unię Europejską),
- Zmiana do MSR 1, Prezentacja sprawozdań finansowych (została przyjęta do stosowania przez Unię Europejską),
- MSSF 8, Segmenty operacyjne (został przyjęty do stosowania przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji – Warunki nabycia uprawnień i anulowanie” (zostały przyjęte do stosowania przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i zobowiązania powstałe w wyniku likwidacji” (zostały przyjęte do stosowania przez Unię Europejską),
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (zostały zaakceptowane przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – „Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną lub stowarzyszoną” (zostały zaakceptowane przez Unię Europejską),
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku lub po tej dacie, została zaakceptowana przez Unię Europejską),

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, została zaakceptowana przez Unię Europejską),
- KIMSF 15 „Umowy na budowę nieruchomości” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, została zaakceptowana przez Unię Europejską),
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku i później, została zaakceptowana przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Pozycje kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później, zostały zaakceptowane przez Unię Europejską),
- Zaktualizowany MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później, został zaakceptowany przez Unię Europejską),
- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później, została zaakceptowana przez Unię Europejską),
- MSSF 7 „Zmiana – ulepszenie ujawnień na temat instrumentów finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku i później, został zaakceptowany przez Unię Europejską),
- KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później, została zaakceptowana przez Unię Europejską),
- Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Pochodne instrumenty wbudowane” (mają zastosowanie dla okresów rocznych kończące się po 30 czerwca 2009 roku, zostały zaakceptowane przez Unię Europejską),
- MSSF 32 „Zmiana – Klasyfikacja praw poboru” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku i później, został zaakceptowany przez Unię Europejską),
- MSSF 2 „Zmiana – grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i później, został zaakceptowany przez Unię Europejską),
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i później, zostały zaakceptowane przez Unię Europejską).

Zastosowanie zaktualizowanego MSR 1

W związku z zastosowaniem MSR 1 (zaktualizowanego w 2007 roku) „Prezentacja sprawozdań finansowych” w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zgodnie z wytycznymi standardu przyjęła nowe nazewnictwo poszczególnych części sprawozdania finansowego. Ponadto, Spółka dokonała analizy przewidywanego okresu realizacji aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (instrumenty finansowe) i zaklasyfikowała je odpowiednio na dzień 31 grudnia 2009 roku jako pozycje krótkoterminowe lub długoterminowe z uwzględnieniem daty wygaśnięcia daty wygaśnięcia ostatniego instrumentu finansowego. Spółka dokonała korekty danych porównywalnych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość krótkoterminowych i długoterminowych aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (instrumenty finansowe) wyniosła odpowiednio: 275.725 tysięcy złotych i 22.848 tysięcy złotych; 37.348 tysięcy złotych i 175.533 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2007 roku nie wystąpiły długoterminowe aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu (instrumenty finansowe), w związku z tym, nie została przeprowadzona korekta danych porównywalnych.

Zastosowanie MSSF 8

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej Nr 8 „Segmenty operacyjne” („MSSF 8”) zastąpił Międzynarodowy Standard Rachunkowości Nr 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Spółka nie sporządza i nie sporządzała informacji dotyczących segmentów działalności, ponieważ nie spełniała wymogów dotyczących wydzielenia segmentów działalności określonych przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości Nr 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” oraz nie spełnia wymogów określonych przez Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej Nr 8.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dla celów zarządczych Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o segmenty branżowe.

Informacje o segmentach operacyjnych zgodnie z MSSF 8 zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2009. Grupa LOTOS S.A. wchodzi w skład segmentu produkcji i handlu. Segment wydobywczy obejmuje Grupę Kapitałową Petrobaltic S.A. (obecnie Grupę Kapitałową LOTOS Petrobaltic S.A., za wyjątkiem spółki Energobaltic Sp. z o.o.).

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ale, nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF dla Małych i Średnich Jednostek (standard ma zastosowanie z dniem wydania 9 lipca 2009 roku, nie został zaakceptowany przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później, nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską),
- Zaktualizowany MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później, nie został zaakceptowany przez Unię Europejską),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku, nie został zaakceptowany przez Unię Europejską),
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później, nie została zaakceptowana przez Unię Europejską),
- Zmiany do KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania” (mają zastosowanie od 1 stycznia 2011 roku, nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie, nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską).

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

10. Istotne zasady rachunkowości

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

10.1. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Spółka wykazuje otrzymane na podstawie decyzji administracyjnej prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej jako pozycja pozabilansowa.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 rok – 80 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 rok – 25 lat
Środki transportu	1 rok – 15 lat
Inne środki trwałe	1 rok – 10 lat

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

Wartość końcowa, okres użytkowania oraz metoda amortyzacji składników aktywów poddawane są corocznej weryfikacji i w razie konieczności korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

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

10.3. Środki trwałe w budowie

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

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

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

10.4. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingodawca

Aktywa oddane w leasing finansowy są prezentowane w sprawozdaniu z pozycji finansowej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, pomniejszanej o kapitałową część opłat leasingowych dotyczących danego okresu obrotowego skalkulowanych w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na nie rozliczonej części inwestycji leasingowej netto.

Przychody finansowe z tytułu odsetek z leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji spółki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z pozycji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdanie z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

10.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

10.6. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

10.7. Zapasy

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

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

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

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

10.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 60 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

10.9. 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 Narodowego Banku Polskiego na ten dzień. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kosztu własnego sprzedaży, z wyjątkiem różnic kursowych traktowanych jako część kosztów finansowania zewnętrznego kapitalizowanych w wartości środków trwałych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs średni NBP na dzień	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
USD	2,8503	2,9618
EUR	4,1082	4,1724

10.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

10.11. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

10.12. Kapitały własne

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

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

10.13. Rezerwy

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

10.14. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 „Świadczenia pracownicze” nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne i rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

10.15. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z pozycji finansowej, a także w wyniku naliczenia odpisu z tytułu utraty wartości.

10.16. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, które aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

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

10.17. Dotacje rządowe

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

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

10.18. Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

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

10.19. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

10.20. 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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

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

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

10.21. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Ponadto, Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z ryzykiem cen surowców oraz produktów naftowych korzysta z transakcji full barrel swap oraz commodity swap. Spółka korzysta z transakcji typu futures w celu zarządzania ryzykiem cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂). Grupa LOTOS S.A. w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą stóp procentowych korzysta z transakcji typu IRS, FRA. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty finansowe prezentowane są jako pozycje krótkoterminowe lub długoterminowe z uwzględnieniem przewidywanego okresu realizacji aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu.

10.22. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości. Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

10.23. Uznawanie przychodów

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

10.24. Sprzedaż produktów, towarów i usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy, opłata paliwowa). Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy.

10.25. Odsetki

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

10.26. Dywidendy

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

10.27. 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 oraz aktywów finansowych. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach.

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu.

10.28. Zysk/(Strata) netto na akcję

Zysk/(Strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony/(a) poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Jeśli liczba występujących akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych wzrosła w wyniku emisji kapitalizacyjnej, emisji premiowej czy podziału akcji, lub też zmalała w wyniku odwrócenia podziału akcji, wyliczenie podstawowego i rozwodnionego zysku na akcję za wszystkie prezentowane okresy korygowane jest retrospektywnie. Jeśli zmiany te następują po dniu bilansowym, ale przed podpisaniem sprawozdania finansowego, wyliczenie zysku na akcję ujmowanego w danym sprawozdaniu finansowym, jak też w sprawozdaniu prezentowanym za każdy okres poprzedni, opiera się na nowej liczbie akcji.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego/(ej) zysku/(straty) na akcję, ponieważ nie występują czynniki rozwadniające zysk/(stratę) na akcję.

10.29. Zobowiązania i należności warunkowe

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
Grunty	14.720	14.636
Budynki i budowle	941.634	924.456
Urządzenia techniczne i maszyny	480.634	434.054
Środki transportu i pozostałe	64.253	36.515
Środki trwałe w budowie, w tym:	5.105.343	1.992.024
- wartość aktywowanych kosztów finansowania	182.030	153.719
	=====	=====
Razem rzeczowe aktywa trwałe	6.606.584	3.401.685
	=====	=====
Zaliczki na środki trwałe w budowie, w tym:	150.699	1.194.489
- wartość aktywowanych kosztów finansowania	4.626	37.612
	=====	=====
Razem	6.757.283	4.596.174
	=====	=====

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

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto							
1 stycznia 2008	14.538	1.169.271	912.890	90.701	405.519	766.004	3.358.923
Zwiększenia	228	26.107	32.106	14.974	1.610.663	773.027	2.457.105
- zakup	-	-	-	12.072	1.528.196	742.368	2.282.636
- z rozliczenia inwestycji	228	26.107	32.110	2.898	(68.415)	-	(7.072)
- transfery	-	-	(4)	4	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	150.882	30.659	181.541
Zmniejszenia	-	(14)	(2.341)	(2.931)	-	(344.542)	(349.828)
- sprzedaż	-	-	(199)	(1.218)	-	-	(1.417)
- likwidacja	-	(14)	(2.142)	(1.713)	-	-	(3.869)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(344.542)	(344.542)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto							
31 grudnia 2008	14.766	1.195.364	942.655	102.744	2.016.182	1.194.489	5.466.200

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto							
1 stycznia 2009	14.766	1.195.364	942.655	102.744	2.016.182	1.194.489	5.466.200
Zwiększenia	186	78.767	101.705	43.676	3.146.944	220.403	3.591.681
- zakup	-	-	-	42.336	3.298.252	253.389	3.593.977
- z rozliczenia inwestycji	186	78.813	101.698	1.300	(186.754)	-	(4.757)
- transfery	-	(46)	6	40	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	35.446	(32.986)	2.460
- pozostałe	-	-	1	-	-	-	1
Zmniejszenia	-	(94)	(1.764)	(1.081)	(37)	(1.264.193)	(1.267.169)
- sprzedaż	-	-	(16)	(277)	(29)	-	(322)
- likwidacja	-	(94)	(1.748)	(804)	-	-	(2.646)
- pozostałe	-	-	-	-	(8)	(1.264.193)	(1.264.201)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto							
31 grudnia 2009	14.952	1.274.037	1.042.596	145.339	5.163.089	150.699	7.790.712
Skumulowane umorzenie							
1 stycznia 2008	29	209.589	409.839	59.061	-	-	678.518
Zwiększenia	101	61.327	100.037	10.073	-	-	171.538
- amortyzacja	101	61.327	100.039	10.071	-	-	171.538
- transfery	-	-	(2)	2	-	-	-
Zmniejszenia	-	(8)	(1.275)	(2.905)	-	-	(4.188)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skumulowane umorzenie							
31 grudnia 2008	130	270.908	508.601	66.229	-	-	845.868
Skumulowane umorzenie							
1 stycznia 2009	130	270.908	508.601	66.229	-	-	845.868
Zwiększenia	102	61.541	55.033	15.928	-	-	132.604
- amortyzacja	102	61.549	55.031	15.922	-	-	132.604
- transfery	-	(8)	2	6	-	-	-
Zmniejszenia	-	(46)	(1.672)	(1.071)	-	-	(2.789)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skumulowane umorzenie							
31 grudnia 2009	232	332.403	561.962	81.086	-	-	975.683
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości							
1 stycznia 2008	-	-	-	-	24.158	-	24.158
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości							
31 grudnia 2008	-	-	-	-	24.158	-	24.158

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości							
1 stycznia 2009	-	-	-	-	24.158	-	24.158
Zwiększenia	-	-	-	-	33.588	-	33.588
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości							
31 grudnia 2009	-	-	-	-	57.746	-	57.746
Wartość księgowa netto							
1 stycznia 2008	14.509	959.682	503.051	31.640	381.361	766.004	2.656.247
Wartość księgowa netto							
31 grudnia 2008	14.636	924.456	434.054	36.515	1.992.024	1.194.489	4.596.174
Wartość księgowa netto							
31 grudnia 2009	14.720	941.634	480.634	64.253	5.105.343	150.699	6.757.283

Skapitalizowane koszty obsługi zobowiązań w celu sfinansowania środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe w budowie w okresie roku zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wyniosły 114.343 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 181.541 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki wyniosła 1.383.162 tysięcy złotych (31 grudnia 2008 roku: 1.331.735 tysiące złotych).

Wartość godziwa wykazywanego w ewidencji pozabilansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymanego na mocy decyzji administracyjnych na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku wyniosła 163.446 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku wartość wykazywanego w ewidencji pozabilansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów, na którym ustanowiono hipotekę celem zabezpieczenia zobowiązań Spółki, wyniosła 163.379 tysięcy złotych.

Program 10+ (Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego)

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

Po zakończeniu fazy przygotowawczej projektu, rozpoczęto wdrożenie Programu 10+. Program 10+ zgodnie z planem osiągnął pod koniec 2009 roku 94% zaawansowania. Do końca 2009 roku ukończono prace do fazy rozruchu („Ready for start up”) na następujących instalacjach:

- instalacja hydroodsiarczania olejów napędowych (HDS),
- instalacja destylacji ropy (CDU/VDU),
- wytwórnia wodoru (HGU),
- kompleks aminowo-siarkowy (KAS).

W latach 2010 - 2011 zostaną wybudowane następujące instalacje w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku:

- instalacja hydrokrakingu (MHC),
- instalacja przerobu ciężkiej pozostałości (ROSE),
- rozbudowa infrastruktury (zbiorniki, media, połączenia międzyobiektywne).

Grupa LOTOS S.A. obecnie prowadzi prace przygotowawcze umożliwiające w latach 2012 - 2015 uruchomienie realizacji drugiego etapu Programu 10+ związanego z zagospodarowaniem ciężkiej pozostałości. Skapitalizowane do dnia 31 grudnia 2009 roku nakłady na projekt zgazowania ciężkiej pozostałości i produkcji energii (IGCC) uwzględniające zmniejszenie wydajności ciągów oraz odmienną metodę obróbki gazów wyniosły 20.468 tysiące złotych (31 grudnia 2008 roku: 45.853 tysiące złotych) i zdaniem Zarządu Spółki przyniosą korzyści ekonomiczne w wartości nie mniejszej niż poniesione nakłady.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
Wartość firmy	1.862	1.862
Oprogramowanie	1.618	2.115
Patenty, znaki towarowe i licencje	40.248	42.224
Pozostałe	200	181
	=====	=====
Razem	43.928	46.382
	=====	=====

Zmiany stanu wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Pozostałe	Razem
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2008	306	1.862	4.537	75.360	225	82.290
Zwiększenia	-	-	563	5.235	1.274	7.072
- z rozliczenia inwestycji	-	-	563	6.408	101	7.072
- transfer	-	-	-	(1.173)	1.173	-
Zmniejszenia	-	-	(68)	(2.262)	-	(2.330)
- sprzedaż	-	-	-	(1.933)	-	(1.933)
- likwidacja	-	-	(68)	(329)	-	(397)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2008	306	1.862	5.032	78.333	1.499	87.032
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2009	306	1.862	5.032	78.333	1.499	87.032
Zwiększenia	-	-	-	4.643	114	4.757
- z rozliczenia inwestycji	-	-	-	4.643	114	4.757
Zmniejszenia	-	-	(6)	(712)	-	(718)
- likwidacja	-	-	-	(712)	-	(712)
- pozostałe	-	-	(6)	-	-	(6)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2009	306	1.862	5.026	82.264	1.613	91.071
Umorzenie 1 stycznia 2008	204	-	1.890	27.274	180	29.548
Zwiększenia	102	-	1.095	9.996	1.138	12.331
- amortyzacja	102	-	1.095	10.971	163	12.331
- transfer	-	-	-	(975)	975	-
Zmniejszenia	-	-	(68)	(1.161)	-	(1.229)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 31 grudnia 2008	306	-	2.917	36.109	1.318	40.650

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Pozostałe	Razem
Umorzenie 1 stycznia 2009	306	-	2.917	36.109	1.318	40.650
Zwiększenia	-	-	491	6.306	95	6.892
- amortyzacja	-	-	491	6.306	95	6.892
Zmniejszenia	-	-	-	(399)	-	(399)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 31 grudnia 2009	306	-	3.408	42.016	1.413	47.143
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2008	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2008	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 1 stycznia 2009	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości 31 grudnia 2009	-	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgową netto 1 stycznia 2008	102	1.862	2.647	48.086	45	52.742
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgową netto 31 grudnia 2008	-	1.862	2.115	42.224	181	46.382
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgową netto 31 grudnia 2009	-	1.862	1.618	40.248	200	43.928
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

13. Długoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	(dane porównywalne)	
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, w tym:	1.016.969	662.669
- dopłaty do kapitału	247.081	247.081
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	6.317	6.317
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:		
- swap procentowy (IRS)	54.862	22.848
- futures (emisja CO ₂)	54.767	22.848
	95	-
	=====	=====
Razem	1.078.148	691.834
	=====	=====

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w jednostkach zależnych jest równy udziałowi w kapitałach tych jednostek za wyjątkiem udziału w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji* (w tysiącach złotych)	
			31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%	100,00%	352.406	352.406
LOTOS Gaz S.A. ⁽¹⁾	Mława	Produkcja oraz hurtowa i detaliczna sprzedaż gazu płynnego, spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	-	-
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz krajowa sprzedaż olejów bazowych	100,00%	100,00%	505	505
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%	100,00%	78	78
LOTOS Ekoenergia S.A.	Gdańsk	Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	507	507
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%	100,00%	4.514	4.514
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, wykonawstwo remontów	100,00%	100,00%	4.020	4.020
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	50	50
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	3.906	3.906
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	353	353
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Produkcja i sprzedaż mas parafinowych	100,00%	100,00%	25.943	25.943

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji* (w tysiącach złotych)	
			31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Gdańsk ⁽²⁾	Handel hurtowy produktami naftowymi	100,00%	100,00%	7.245	7.245
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Czechowice - Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	85,04% ⁽³⁾	80,04%	16.637	13.918
LOTOS Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Jasło	Działalność usługowa w zakresie dystrybucji produktów ropopochodnych, magazynowania paliw, tworzenia i utrzymywania zapasów paliw, wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	85,01% ⁽³⁾	80,01%	1.335	-
Petrobaltic S.A. ⁽⁴⁾ (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,32% ⁽³⁾	69,00%	598.823	245.931
UAB LOTOS Baltija	Litwa	Obrót hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Łotwy, od stycznia 2009 roku doradztwo handlowe i prawne	100,00%	100,00%	626 ⁽⁵⁾	1.158
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Jasło	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania/ spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej	0,29% ⁽⁶⁾	27,45%	21	2.135
Razem udziały i akcje w jednostkach zależnych					1.016.969	662.669

* w tym dopłaty do kapitału

⁽¹⁾ Do dnia 23 lipca 2009 roku spółka LOTOS Gaz S.A. posiadała kontrolę nad spółką zależną KRAK-GAZ Sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2009 roku spółka KRAK-GAZ Sp. z o.o. złożyła do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia Wydział VIII Gospodarczy do spraw upadłościowo - naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości. W dniu 23 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia Wydział VIII Gospodarczy do spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości w drodze likwidacji majątku spółki KRAK-GAZ Sp. z o.o.

⁽²⁾ W dniu 12 sierpnia 2009 roku nastąpiło przeniesienie siedziby spółki LOTOS Tank Sp. z o.o. z Jasła do Gdańska.

⁽³⁾ W dniu 9 lipca 2009 roku doszło do podpisania umowy dotyczącej objęcia przez Skarb Państwa akcji Grupy LOTOS S.A. W zamian Skarb Państwa przekazał Grupie LOTOS S.A. wkłady niepieniężne w postaci 30,32% akcji spółki Petrobaltic S.A. (obecnie LOTOS Petrobaltic S.A.), 5% akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 5% akcji spółki LOTOS Jasło S.A. (patrz Nota 21 Dodatkowych informacji i objaśnień).

⁽⁴⁾ W dniu 31 marca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano zmianę nazwy spółki z: Przedsiębiorstwo Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu „Petrobaltic” Spółka Akcyjna na: LOTOS Petrobaltic Spółka Akcyjna w skrócie: LOTOS Petrobaltic S.A.

⁽⁵⁾ W dniu 21 września 2009 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego spółki UAB LOTOS Baltija z 720,2 tysięcy litów do poziomu 381,9 tysięcy litów. Kapitał zakładowy spółki UAB LOTOS Baltija po zmniejszeniu dzieli się na 5.876 akcji zwykłych imiennych, wartość nominalna jednej akcji wynosi 65 litów.

⁽⁶⁾ W dniu 20 listopada 2009 roku dotychczasowi wspólnicy spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. zbyli na rzecz LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. posiadane udziały:

- Grupa LOTOS S.A. - 9.400 udziałów z posiadanych 9.500,
- LOTOS Czechowice S.A. - wszystkie 12.314 udziałów,
- LOTOS Jasło S.A. - wszystkie 9.866 udziałów,
- LOTOS Serwis Sp. z o.o. - wszystkie 2.834 udziałów,
- Partner Holding Management Sp. z o.o. - wszystkie 100 udziałów.

Spółka LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. nabyła udziały własne w celu ich dobrowolnego umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego. Struktura udziałowców po transakcji w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. jest następująca:

- LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. - 99,71%,
- Grupa LOTOS S.A. - 0,29%.

Grupa LOTOS S.A. sprawuje kontrolę nad spółką LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. z uwagi na uprawnienia zgromadzenia wspólników przysługujące Grupie LOTOS S.A. jako jedyne go wspólnika, któremu przysługują prawa udziałowe. W dniu 31 marca 2010 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do poziomu 50 tysięcy złotych. Kapitał zakładowy spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. dzieli się na 100 udziałów. Po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. wynosi 100%.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany stanu w posiadanych przez Spółkę udziałach w spółkach zależnych i pozostałych

w tysiącach złotych	Udział w spółkach	
	zależnych	pozostałych
Wartość księgowa 1 stycznia 2008	674.944	3.033
Nabycie udziałów:	7.945 ⁽¹⁾	-
- spółki LOTOS Tank Sp. z o.o.	6.445	-
- spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.	1.500	-
Sprzedaż udziałów i akcji, w tym:	(3.887) ⁽²⁾	(83)
- spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS	(3.887)	-
Aktualizacja wartości:	(16.284)	-
- aktywa zaangażowane w spółkę LOTOS Gaz S.A.	(16.284)	-
Transfery	2	3.367
Pozostałe:	(51)	-
- umorzenie udziałów spółki LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o. w likwidacji	(51) ⁽³⁾	-
	=====	=====
Wartość księgowa 31 grudnia 2008	662.669	6.317
	=====	=====
Wartość księgowa 1 stycznia 2009	662.669	6.317
Nabycie udziałów i akcji:	356.946	-
- aport w formie akcji spółek: Petrobaltic S.A. (obecnie LOTOS Petrobaltic S.A.), LOTOS Jasło S.A., LOTOS Czechowice S.A.	356.946	-
Sprzedaż udziałów i akcji:	(5.234)	-
- sprzedaż udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	(4.702)	-
- obniżenie kapitału podstawowego w spółce UAB LOTOS Baltija	(532)	-
Aktualizacja wartości	2.588	-
	=====	=====
Wartość księgowa 31 grudnia 2009	1.016.969	6.317
	=====	=====

⁽¹⁾ W dniu 24 lipca 2008 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała oświadczenie o objęciu udziałów spółki LOTOS Tank Sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym, które Grupa LOTOS S.A. w całości pokryła gotówką. Kapitał zakładowy LOTOS Tank Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 500 tysięcy złotych do kwoty 6.945 tysięcy złotych, tj. o kwotę 6.445 tysięcy złotych poprzez podwyższenie wartości nominalnej 1.000 sztuk dotychczasowych udziałów z kwoty 500 złotych do kwoty 6.945 złotych za każdy udział. W dniu 31 lipca 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zapłaciła należną kwotę w wysokości 6.445 tysięcy złotych. W dniu 5 sierpnia 2008 roku Grupa LOTOS S.A. objęła udziały spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym. Grupa LOTOS S.A. objęła powyższe udziały po cenie nominalnej i pokryła je w całości gotówką. Kapitał zakładowy LOTOS Serwis Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 2.500 tysięcy złotych do kwoty 4.000 tysięcy złotych, tj. o kwotę 1.500 tysięcy złotych poprzez utworzenie 3.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 złotych. W dniu 8 sierpnia 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zapłaciła należną kwotę za udziały w wysokości 1.500 tysięcy złotych.

⁽²⁾ W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. w Gorlicach. Sąd Rejonowy w Nowym Sączu Wydział V Sąd Gospodarczy po rozpoznaniu w dniu 11 marca 2008 roku sprawy upadłości Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. w Gorlicach w przedmiocie wniosku syndyka upadłości „Capricorn” Sp. z o.o. w Nowym Sączu o umorzenie postępowania upadłościowego postanowił na podstawie art. 361 pkt 2 prawa upadłościowego i naprawczego umorzyć postępowanie upadłościowe. W dniu 25 lipca 2008 roku wyrok sądu uprawomocnił się. W dniu 1 grudnia 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z Podkarpackim Holdingiem Budowy Dróg "Drogbud" Sp. z o.o. z siedzibą w Strzyżowie umowę

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

sprzedaży posiadanego pakietu akcji Rafinerii Nafty "GLIMAR" S.A. Przedmiotem umowy była sprzedaż 9.520.000 akcji Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. o wartości nominalnej 10 złotych każda, które stanowią 91,54% kapitału akcyjnego tej spółki.

Wartość transakcji ustalono na poziomie 1.000 tysięcy złotych. Wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych Grupy LOTOS S.A. akcji będących przedmiotem sprzedaży wynosiła na dzień zawarcia umowy 0 złotych (patrz Nota 20 Dodatkowych informacji i objaśnień).

W dniu 19 maja 2008 roku Zarząd spółki Petrobaltic S.A. (obecnie LOTOS Petrobaltic S.A.) podjął decyzję o rozpoczęciu procedury rejestracji podniesienia kapitału zakładowego i objęcia przez spółkę Petrobaltic S.A. 80% akcji w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS. W dniu 12 czerwca 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła ze spółką Petrobaltic S.A. umowę zbycia 8 milionów akcji spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS stanowiących 20% kapitału zakładowego spółki, o łącznej wartości 8 milionów NOK (tj. 3.376 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 12 czerwca 2008 roku). Wartość ewidencyjna będących przedmiotem umowy aktywów LOTOS Exploration and Production Norge AS w księgach rachunkowych Grupy LOTOS S.A. wynosiła 3.887 tysięcy złotych.

⁽³⁾ Dnia 26 listopada 2007 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółka LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o., została postawiona w stan likwidacji. W dniu 20 października 2008 roku Sąd Rejonowy w Krakowie podjął decyzję o wykreśleniu podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 14 grudnia 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki LOTOS Gaz S.A., na którym kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 3.680 tysięcy złotych do kwoty 10.080 tysięcy złotych, tj. o kwotę 6.400 tysięcy złotych, poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych 160.000 sztuk akcji z kwoty 23 złotych do kwoty 63 złotych. Grupa LOTOS S.A. obejmie podwyższoną wartość nominalną akcji w zamian za gotówkę. Wpłata na akcje została uiszczona w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Gaz S.A. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Gaz S.A. nie zostało zarejestrowane.

W latach 2008 - 2009 w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wystąpiły ograniczenia zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy Jednostce Dominującej w postaci dywidend.

Zapisy umowy zawartej w dniu 16 grudnia 2004 roku pomiędzy spółką zależną LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a Bankiem Pekao S.A. i PKO BP S.A. na finansowanie projektu reorganizacji i rozwoju sieci stacji paliw LOTOS, w tym zakup od ExxonMobile Poland i Slovnaft Polska zorganizowanych części przedsiębiorstwa, ograniczają wartość nadwyżki gotówki wypracowanej w roku obrotowym przez spółkę LOTOS Paliwa Sp. z o.o. na wypłatę dywidendy, z uwzględnieniem spełnienia określonych wskaźników.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

14. Zapasy

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Wyroby gotowe	664.886	613.036
Półprodukty i produkty w toku	309.164	221.097
Towary	176.082	114.312
Materiały	1.744.104	1.325.000
	=====	=====
Zapasy netto	2.894.236	2.273.445
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań finansowych Grupy LOTOS S.A. z tytułu kredytu, o którym mowa w Nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 2.713.999 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 2.096.703 tysiące złotych).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wyceniała wartość zapasów według kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa zapasów wycenianych po koszcie wytworzenia lub cenie nabycia wynosiła 2.894.236 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 1.546.097 tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość zapasów według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania wynosiła 727.348 tysięcy złotych.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Wyroby gotowe	-	116.950
Półprodukty i produkty w toku	-	12.034
Towary	-	41.362
Materiały	5.160	56.026
	=====	=====
Odpisy aktualizujące		
wartość zapasów, razem	5.160	226.372
	=====	=====

W okresie roku zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 595 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 221.807 tysięcy złotych) oraz rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 221.807 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 9.233 tysięcy złotych).

Obowiązkowe zapasy paliw ciekłych

W latach 2008 - 2009 Grupa LOTOS S.A. stosowała obowiązujące od dnia 7 kwietnia 2007 roku zasady funkcjonowania systemu zapasów obowiązkowych, wprowadzone ustawą z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. Nr 52, poz. 343, z dnia 23 marca 2007 roku) z późniejszymi zmianami.

Zapasy obowiązkowe obejmują ropę naftową, produkty naftowe (paliwa ciekłe), gaz płynny LPG. W ustawie z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. Nr 52, poz. 343, z dnia 23 marca 2007 roku) z późniejszymi zmianami zdefiniowana została podstawa obliczania wymaganej ilości zapasów oraz określono zakres podmiotowy obowiązku rozbudowy zapasów obowiązkowych w 2007 roku na poziomie 73 dni i od 2008 roku 76 dni z wyłączeniem gazu płynnego LPG.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Szczegółowe zasady funkcjonowania systemu zapasów obowiązkowych ustalają obowiązujące od dnia 25 maja 2007 roku następujące rozporządzenia Ministra Gospodarki:

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

Wartość brutto zapasów obowiązkowych z uwzględnieniem powyższych przepisów jest następująca:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zapasy obowiązkowe	2.192.785 =====	1.678.291 =====

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1.414.781	1.181.046
- od jednostek powiązanych	986.552	802.338
Należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych	-	3.167
Pozostałe należności, w tym:	13.885	13.239
- od jednostek powiązanych	273	37
	=====	=====
Należności netto	1.428.666	1.197.452
Odpis aktualizujący wartość należności	83.912	75.665
	=====	=====
Należności brutto	1.512.578	1.273.117
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług, objętych cesją z tytułu zabezpieczenia kredytu, o którym mowa w Nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 978.210 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 785.025 tysięcy złotych).

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w Nocie 42 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 - 50 dni.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Stan na początek okresu	75.665	77.475
Zwiększenia	9.712	504
Rozwiązanie	(216)	(515)
Wykorzystanie	(1.249)	(1.799)
	=====	=====
Stan na koniec okresu	83.912	75.665
	=====	=====

Analiza wiekowania należności przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Do 1 miesiąca	1.390	15.728
Od 1 do 3 miesięcy	70	42
Od 3 do 6 miesięcy	41	101
Od 6 miesięcy do 1 roku	-	562
Powyżej roku	-	57
	=====	=====
Razem	1.501	16.490
	=====	=====

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

16. Rozliczenia międzyokresowe czynne

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Ubezpieczenie majątkowe i inne	14.044	17.897
Prowizje od kredytów odnawialnych rozliczane w czasie	4.041	-
Pozostałe	946	241
	=====	=====
Razem	19.031	18.138
	=====	=====
Część długoterminowa	3.676	-
Część krótkoterminowa	15.355	18.138

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

17. Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	(dane porównywalne)	
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:	47.017	279.402
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	-	113.334
- futures (emisja CO ₂)	442	15
- forwardy i spoty walutowe	46.575	159.985
- opcje walutowe	-	6.068
Udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych ⁽¹⁾	38.033	-
	=====	=====
Razem	85.050	279.402
	=====	=====

⁽¹⁾ pożyczki udzielone spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS opisane szerzej w Nocie 20 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku dodatnia wycena instrumentów finansowych z tytułu umów hedgingu obowiązkowego, na których ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenia kredytu, o którym mowa w Nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 41.698 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 150.816 tysięcy złotych).

18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
Środki pieniężne w banku	18.196	152.689
Środki pieniężne w kasie	24	25
	=====	=====
Razem	18.220	152.714
	=====	=====

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 211.822 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 743.274 tysiące złotych) związanymi z kredytami obrotowymi (w tym udzielonymi przez Konsorcjum banków (4), patrz Nota 24 Dodatkowych informacji i objaśnień), w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosły 17.070 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 82.070 tysięcy złotych) i dotyczą głównie:

- lokaty w kwocie 5.819 tysięcy złotych zabezpieczającej spłatę odsetek od kredytu na finansowanie zapasów,
- depozytu zabezpieczającego w kwocie 1.205 tysięcy złotych, który został przesłany na rachunek Grupy LOTOS S.A. w firmie brokerskiej Marex Finacial w celu umożliwienia transakcji na platformie internetowej ICE Futures,
- środków w kwocie 9.929 tysięcy złotych na rachunku wydzielonym do obsługi płatności związanych ze spłatą kapitału i odsetek od kredytów zaciągniętych w związku z realizacją Programu 10+.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych, na których ustanowiono zastaw rejestrowy, celem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów Grupy LOTOS S.A., wyniosła 540 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 36.080 tysięcy złotych).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

19. Informacja o strukturze środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w banku	18.196	152.689
Środki pieniężne w kasie	24	25
Kredyty w rachunku bieżącym	(462.018)	(287.017)
	=====	=====
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	(443.798)	(134.303)
	=====	=====

Podział działalności Spółki w sprawozdaniu z 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, zaliczek na środki trwałe w budowie), wartości niematerialnych, długoterminowych inwestycji i krótkoterminowych aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego.

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

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Należności	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(125.584)	230.499
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(105.630)	177.252
Zmiana stanu należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych	(3.167)	3.167
Pozostałe	-	(3.367)
	-----	-----
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(234.381)	407.551

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	1.960.143	2.597.097
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	(1.721.616)	(2.548.010)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	5.430
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	194.826	(239.547)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(20.312)	(209.124)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	188	(7)
Wartość dotacji aktywowanych w środkach trwałych w budowie	(5.908)	-
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	177.252	-
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	584.573	(394.161)
Rezerwy	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(2.876)	(110.844)
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	(30.874)	122.431
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(33.750)	11.587
Zapasy	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(620.791)	196.385
Pozostałe	-	(56)
	-----	-----
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(620.791)	196.329
Rozliczenia międzyokresowe czynne	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	57.334	(62.306)
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	(58.227)	58.227
Zmiana stanu prowizji od kredytów odnawialnych rozliczanych w czasie	4.041	-
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3.148	(4.079)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Środki pieniężne	za rok zakończony	za rok zakończony
w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(134.494)	48.270
Zmiana stanu oprocentowanych kredytów w rachunku bieżącym	(175.001)	91.563
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(309.495)	139.833

20. Instrumenty finansowe

Charakterystyka instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, a transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej wykazywane są jako zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują wycenę następujących rodzajów instrumentów pochodnych: swapy, futures, forward, opcje, swapy procentowe, forward procentowy.

Wartość godziwa swapów towarowych ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między średnią ceną rynkową, a ceną transakcyjną. Do wyznaczenia wartości godziwej zostały przyjęte ceny notowane z aktywnych rynków przekazane przez firmę zewnętrzną, według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Wartość godziwa kontraktów futures na uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂) (EUA, CER) ustalana jest w oparciu o różnicę między ceną rynkową publikowaną na dzień wyceny przez Europejską Giełdę Klimatyczną (ECX) a ceną transakcyjną, według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 1.

Wartość godziwa spotów i forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Przy kalkulacji wyceny opcji walutowych obok czynników koniecznych dla wyceny walutowej transakcji forward dodatkowo uwzględnia się parametr zmienności implikowanej. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Wartość godziwa transakcji terminowych na stopę procentową ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych opartą o LIBOR 6M lub 3M w zależności od zawartych transakcji. W 2008 cena terminowa kalkulowana była w oparciu o krzywą stóp procentowych zerokuponowych opartą o LIBOR 3M, a więc nie były uwzględnione basis swapy między stopą referencyjną LIBOR 3M i 6M. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku, obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Pożyczki udzielone i należności

Pożyczki udzielone Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A.

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.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku posiadała rezerwy na potencjalne zobowiązania wynikające z powyższych umów w kwocie 15.853 tysięcy złotych, które w ciągu roku zakończony 31 grudnia 2009 roku zostały rozwiązane (patrz Nota 25 Dodatkowych informacji i objaśnień).

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

Na postanowienie Sądu Rejonowego w Nowym Sączu Wydział V Sąd Gospodarczy wniesione zostały zażalenia do Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy - Odwoławczy. W dniu 25 lipca 2008 roku Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy - Odwoławczy wydał postanowienie Syg. akt XII Gz 242/08 oddalające zażalenia. Postanowienie Sądu Rejonowego w Nowym Sączu Wydział V Sąd Gospodarczy o umorzeniu postępowania upadłościowego uprawomocniło się.

W dniu 1 grudnia 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z Podkarpackim Holdingiem Budowy Dróg "Drogbud" Sp. z o.o. z siedzibą w Strzyżowie umowę sprzedaży posiadanego pakietu akcji Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. Przedmiotem umowy była sprzedaż 9.520.000 akcji Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. o wartości nominalnej 10 złotych każda, które stanowią 91,54% kapitału akcyjnego tej spółki. Wartość transakcji ustalono na poziomie 1.000 tysięcy złotych. Wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych Grupy LOTOS S.A. akcji będących przedmiotem sprzedaży wynosiła na dzień zawarcia umowy 0 złotych.

Pożyczki udzielone LOTOS Exploration and Production Norge AS

W dniu 30 kwietnia 2009 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie 13.000 tysięcy USD (tj. 42.717 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 30 kwietnia 2009 roku). Pożyczka została przeznaczona na finansowanie nakładów związanych z Projektem Wydobywczym YME. Pierwotny termin spłaty pożyczki ustalony na dzień 31 lipca 2009 roku został przedłużony do dnia 30 września 2009 roku, następnie do dnia 29 stycznia 2010 roku. Kolejny termin spłaty pożyczki został ustalony do dnia 30 grudnia 2010 roku. Oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę LIBOR 3M powiększoną o marżę.

W dniu 14 października 2009 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie 7.000 tysięcy USD (tj. 19.776 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 14 października 2009 roku). Pożyczka została przeznaczona na finansowanie nakładów związanych z Projektem Wydobywczym YME. Spłata kapitału pożyczki wraz z odsetkami nastąpiła w dniu 16 listopada 2009 roku, z uwagi na warunki wyemitowanych obligacji przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS. Umowa przewidywała spłatę kapitału pożyczki wraz z odsetkami do dnia 30 lipca 2010 roku. Oprocentowanie pożyczki w skali roku było zmienne, określone w oparciu o stawkę LIBOR 6M powiększoną o marżę.

W celu zabezpieczenia spłat pożyczek (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową (patrz Nota 36 Dodatkowych informacji i objaśnień punkt 9,11).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują kredyty, kredyty w rachunkach bieżących oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

W Spółce w trakcie roku zakończonych 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku nie wystąpiły następujące zdarzenia gospodarcze i sytuacje wymagające ujawnienia:

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20.1. Wartość bilansowa instrumentów finansowych

31 grudnia 2009 w tysiącach złotych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje:		-	-	6.317	-	-	6.317
- część długoterminowa	13	-	-	6.317	-	-	6.317
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	-	-
Pożyczki:		-	38.033	-	-	-	38.033
- część długoterminowa	20	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	17,20	-	38.033	-	-	-	38.033
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:		101.879	-	-	-	-	101.879
- część długoterminowa	13	54.862	-	-	-	-	54.862
- część krótkoterminowa	17	47.017	-	-	-	-	47.017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	-	1.428.666	-	-	-	1.428.666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	-	18.220	-	-	-	18.220
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	-	-	-	-	(944.254)	(944.254)
Kredyty:	24	-	-	-	-	(5.134.585)	(5.134.585)
- część długoterminowa		-	-	-	-	(4.662.659)	(4.662.659)
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(471.926)	(471.926)
Zobowiązania finansowe:	27	-	-	-	(233.193)	(314)	(233.507)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	27	-	-	-	-	(314)	(314)
- część długoterminowa		-	-	-	-	(145)	(145)
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(169)	(169)
Pochodne instrumenty finansowe:	27	-	-	-	(233.193)	-	(233.193)
- część długoterminowa		-	-	-	(220.085)	-	(220.085)
- część krótkoterminowa		-	-	-	(13.108)	-	(13.108)
Razem		101.879	1.484.919	6.317	(233.193)	(6.079.153)	(4.719.231)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa wykazanych klas instrumentów finansowych odpowiada ich wartości godziwej.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zbliżona jest do ich wartości godziwej. Kredyty są oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych, których warunki renegotjowano ze względu na możliwość pojawienia się zaległości lub z powodu możliwości utraty ich wartości.

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

31 grudnia 2008 (dane porównywalne) w tysiącach złotych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje:		-	-	6.317	-	-	6.317
- część długoterminowa	13	-	-	6.317	-	-	6.317
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	-	-
Pożyczki:		-	-	-	-	-	-
- część długoterminowa	20	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:		302.250	-	-	-	-	302.250
- część długoterminowa	13	22.848	-	-	-	-	22.848
- część krótkoterminowa	17	279.402	-	-	-	-	279.402
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	-	1.197.452	-	-	-	1.197.452
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	-	152.714	-	-	-	152.714
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	-	-	-	-	(891.921)	(891.921)
Kredyty:	24	-	-	-	-	(3.412.969)	(3.412.969)
- część długoterminowa		-	-	-	-	(3.098.491)	(3.098.491)
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(314.478)	(314.478)
Zobowiązania finansowe:	27	-	-	-	(212.881)	(502)	(213.383)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	27	-	-	-	-	(502)	(502)
- część długoterminowa		-	-	-	-	(359)	(359)
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(143)	(143)
Pochodne instrumenty finansowe:	27	-	-	-	(212.881)	-	(212.881)
- część długoterminowa		-	-	-	(175.533)	-	(175.533)
- część krótkoterminowa		-	-	-	(37.348)	-	(37.348)
Razem		302.250	1.350.166	6.317	(212.881)	(4.305.392)	(2.859.540)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option).

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość bilansowa wykazanych klas instrumentów finansowych odpowiada ich wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zbliżona jest do ich wartości godziwej. Kredyty o charakterze długoterminowym są oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych, których warunki renegotjowano ze względu na możliwość pojawienia się zaległości lub z powodu możliwości utraty ich wartości.

20.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

za rok zakończony 31 grudnia 2009 w tysiącach złotych	Nota	Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek		-	5.790	-	(22.747)	(16.957)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych		-	(24.110)	-	424.195	400.085
Odwrocenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	31,32	-	(9.022)	-	-	(9.022)
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji	33	219.085	-	-	-	219.085
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	34	(217.007)	-	-	-	(217.007)
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	34	-	-	(151)	-	(151)
		=====	=====	=====	=====	=====
Razem		2.078	(27.342)	(151)	401.448	376.033
		=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

za rok zakończony 31 grudnia 2008 w tysiącach złotych	Nota	Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek		-	3.372	-	(16.674)	(13.302)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych		-	(78.425)	-	(377.491)	(455.916)
Odwrócenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	31,32	-	499	-	-	499
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji	34	(234.999)	-	-	-	(234.999)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	34	(6.649)	-	-	-	(6.649)
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	33	-	-	492	-	492
		=====	=====	=====	=====	=====
Razem		(241.648)	(74.554)	492	(394.165)	(709.875)
		=====	=====	=====	=====	=====

20.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

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

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

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów budżetowych i strategicznych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- maksymalizacja wyniku na zarządzaniu ryzykiem rynkowym przy założonym poziomie ryzyka.

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszona jest w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Ryzyko cen surowców i produktów naftowych

Szczególne znaczenie dla Spółki ma zarządzanie ryzykiem cen surowców i produktów naftowych oraz ryzykiem walutowym.

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

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Pozycja bazowa w marży rafinerijnej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco (w baryłkach):

Okres	Pozycja bazowa
I kw 2010	10.117.129
II kw 2010	10.752.077
III kw 2010	11.203.544
IV kw 2010	11.817.957

Pozycja bazowa w marży rafinerijnej na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco (w baryłkach):

Okres	Pozycja bazowa
I kw 2009	9.930.140
II kw 2009	6.720.316
III kw 2009	9.894.993
IV kw 2009	9.452.383
I kw 2010	11.805.410
II kw 2010	15.699.834
III kw 2010	15.569.563
IV kw 2010	14.712.155

Z dniem 30 września 2009 roku wygasły ostatnie transakcje zabezpieczające marżę rafinerijną. Z uwagi na niekorzystne warunki rynkowe, Grupa LOTOS S.A. podjęła decyzję o nie zawieraniu transakcji zabezpieczających do czasu poprawy marży do poziomów satysfakcjonujących Spółkę.

Transakcje otwarte na marżę rafinerijną na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występują.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte na marżę rafineryjną na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu wyceny	Koniec okresu wyceny	Ilość (baryłki)	Cena (USD/baryłkę)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ¹
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	04.03.2008	01.01.2009	31.03.2009	(500.001)	8	1.773
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	07.03.2008	01.01.2009	31.03.2009	(999.999)	8	4.110
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.05.2008	01.04.2009	30.06.2009	(501.000)	12	7.881
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.05.2008	01.01.2009	31.03.2009	(999.999)	10	11.366
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	02.06.2008	01.01.2009	31.03.2009	(501.000)	10	5.472
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	02.06.2008	01.07.2009	30.09.2009	(501.000)	14	9.601
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	06.06.2008	01.07.2009	30.09.2009	(999.999)	14	17.504
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.06.2008	01.04.2009	30.06.2009	(500.001)	10	5.570
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	19.06.2008	01.07.2009	30.09.2009	(500.001)	13	7.716
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	20.06.2008	01.07.2009	30.09.2009	(499.998)	13	7.715
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	25.09.2008	01.07.2009	30.09.2009	(500.001)	12	8.338
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	02.10.2008	01.04.2009	30.06.2009	(500.001)	11	7.687
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	06.10.2008	01.04.2009	30.06.2009	(500.001)	10	6.206
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	07.10.2008	01.04.2009	30.06.2009	(500.001)	10	6.354
					(8.503.002)	SUMA	107.293
						w tym dodatnia	107.293
						w tym ujemna	-

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte dostosowujące do struktury na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu wyceny	Koniec okresu wyceny	Ilość (barytki)	Cena (USD/barytkę)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ¹⁾
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	08.10.2008	01.01.2009	31.03.2009	230.001	(2)	(275)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	09.10.2008	01.01.2009	31.03.2009	90.000	(2)	(107)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.10.2008	01.01.2009	31.03.2009	(120.000)	(18)	(1.040)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	29.10.2008	01.01.2009	31.03.2009	70.023	93	(6.488)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	29.10.2008	01.01.2009	31.03.2009	(70.023)	91	6.041
					200.001	SUMA	(1.869)
						w tym dodatnia	6.041
						w tym ujemna	(7.910)

Dodatnia wartość godziwa swapów towarowych na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych): 113.334

Ujemna wartość godziwa swapów towarowych na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych): (7.910)

¹⁾ Wartość godziwa swapów towarowych ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między średnią ceną rynkową, a ceną transakcyjną. Do wyznaczenia wartości godziwej zostały przyjęte ceny notowane z aktywnych rynków przekazane przez firmę zewnętrzną, według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozycja całkowita w marży rafinerijnej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco (w baryłkach):

Okres	Pozycja bazowa	Pozycja transakcyjna	Pozycja całkowita	Współczynnik zabezpieczenia
I kw 2010	10.117.129	-	10.117.129	0%
II kw 2010	10.752.077	-	10.752.077	0%
III kw 2010	11.203.544	-	11.203.544	0%
IV kw 2010	11.817.957	-	11.817.957	0%
2010	43.890.707	-	43.890.707	0%

Pozycja całkowita w marży rafinerijnej na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco (w baryłkach):

Okres	Pozycja bazowa	Pozycja transakcyjna	Pozycja całkowita	Współczynnik zabezpieczenia
I kw 2009	9.930.140	(3.000.999)	6.929.141	30%
II kw 2009	6.720.316	(2.501.004)	4.219.312	37%
III kw 2009	9.894.993	(3.000.999)	6.893.994	30%
IV kw 2009	9.452.383	-	9.452.383	0%
I kw 2010	11.805.410	-	11.805.410	0%
II kw 2010	15.699.834	-	15.699.834	0%
III kw 2010	15.569.563	-	15.569.563	0%
IV kw 2010	14.712.155	-	14.712.155	0%
2009	35.997.832	(8.503.002)	27.494.830	24%
2010	57.786.962	-	57.786.962	0%

Ryzyko cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

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

Limit na pozycję definiowany jest w oparciu o ilość przyznaných uprawnień dla danej fazy. Pozycja dla fazy stanowi sumę pozycji w poszczególnych latach fazy. Limit na maksymalną stratę jest definiowany w oparciu o kapitały własne.

W zależności od sytuacji rynkowej i przyznaných limitów Spółka utrzymuje odpowiednią pozycję w uprawnieniach za pomocą dokonywania transakcji finansowych lub poprzez zmiany w pozycji bazowej.

Mapa bazowa ryzyka uwzględnia przyznane uprawnienia oraz planowaną emisję dwutlenku węgla (CO₂) w ramach danej fazy, które można wiarygodnie określić zarówno w odniesieniu do istniejących instalacji jak i planowanych do budowy.

Pozycja bazowa w uprawnieniach do emisji wynosi na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Okres	EUA	CER	SUMA
II faza (2008-2012)	(122.789)	82.010	(40.779)

Pozycja bazowa w uprawnieniach do emisji wynosi na dzień 31 grudnia 2008 roku:

Okres	EUA	CER	SUMA
II faza (2008-2012)	40.238	114.000	154.238

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Z uwagi na obawy co do spadku cen uprawnień w krótkim horyzoncie czasu Spółka utrzymywała krótką pozycję w uprawnieniach. Dodatkowo ze względu na niepewność co do stopnia przyznania uprawnień dla instalacji budowanych w ramach Programu 10+ minimalizowana jest wielkość utrzymywanej otwartej pozycji w uprawnieniach. W 2009 roku Spółka zawierała transakcje zamiany pomiędzy jednostkami EUA i CER, co było uzasadnione poziomem spreadu pomiędzy tymi uprawnieniami.

Transakcje otwarte w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość uprawnień	Cena (EUR/t.)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ²
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	02.11.2009	20.12.2012	(1.000)	16	9
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	02.11.2009	20.12.2012	1.000	14	(9)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(27.000)	15	237
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(1.000)	15	9
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(3.000)	15	27
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(9.000)	15	80
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(10.000)	15	89
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	23.12.2010	10.000	13	(73)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	23.12.2010	22.000	13	(162)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	23.12.2010	10.000	13	(75)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	5.000	13	(35)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	25.000	13	(178)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	20.000	13	(143)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	8
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	8
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	8
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(8.000)	15	62
				31.000	SUMA	(138)
					w tym dodatnia	537
					w tym ujemna	(675)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość uprawnień	Cena (EUR/t.)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ²
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	(0)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	3.000	16	(1)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	1
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	1
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	4.000	16	2
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	-
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	-
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	20.000	16	5
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	-
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	2.000	16	-
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	-
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	5.000	16	1
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	30.000	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	10.000	16	1
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	1.000	16	-
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	2.000	16	-
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2008	17.12.2009	4.000	16	-
				88.000	SUMA	14
					w tym dodatnia	15
					w tym ujemna	(1)

²⁾ Wartość godziwa kontraktów futures na uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂) (EUA, CER) ustalana jest w oparciu o różnicę między ceną rynkową publikowaną na dzień wyceny przez Europejską Giełdę Klimatyczną (ECX) a ceną transakcyjną, według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 1.

Pozycja całkowita w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja EUA			Pozycja CER		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
II faza (2008-2012)	(122.789)	(62.000)	(184.789)	82.010	93.000	175.010

Pozycja całkowita w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja EUA			Pozycja CER		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
II faza (2008-2012)	40.238	88.000	128.238	114.000	-	114.000

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ryzyko walutowe

Zarządzanie ryzykiem walutowym odbywa się zgodnie z założeniami zawartymi w „Strategii zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie LOTOS S.A.”. Horyzont zarządzania ekspozycją jest związany z wprowadzeniem jako stałego elementu planowania w Spółce budżetu rolowanego na 4 kwartały do przodu. Okres ten przyjmuje się jako podstawę do określenia horyzontu zarządzania ekspozycją. Mapa bazowa pozycji walutowych uwzględnia przede wszystkim wolumeny i formuły cenowe na zakup surowców i sprzedaż produktów, inwestycje, kredyty dewizowe oraz wycenę instrumentów pochodnych, i może być korygowana o współczynnik, który odzwierciedla zmienność cen surowców i produktów naftowych. Strategia zakłada kalkulację następujących limitów:

- limit na pozycję transakcyjną (otwarte transakcje walutowe nie mogą zwiększać pozycji bazowej Spółki),
- limit maksymalnej straty oraz płynnościowy wyrażone są jako procent kapitałów własnych Spółki (limit płynnościowy jest kalkulowany w celu ograniczenia ryzyka związanego z nadmierną kumulacją transakcji finansowych w krótkim okresie, które rozliczając się mogą powodować problemy płynnościowe i operacyjne),
- limity na pozycję walutową całkowitą i globalną brutto dla całego okresu zarządzania, jak również dla podokresów.

Na potrzeby kalkulacji limitów wartości kapitałów własnych są aktualizowane co kwartał. Dodatkowo w sytuacji, gdy strata na zarządzaniu ryzykiem przekroczy ustalone progi w celu niedopuszczenia do istotnego przekroczenia limitu maksymalnej straty ustalonej przez Zarząd Grupy LOTOS S.A. następuje natychmiastowa aktualizacja limitów.

Strategia dopuszcza możliwość konsolidacji zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej.

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

Z umowy na finansowanie Programu 10+ wynika obowiązek utrzymywania określonego współczynnika zabezpieczenia ryzyka walutowego, które dotyczy kursu EUR/USD oraz USD/PLN i wynika z różnicy pomiędzy walutą finansowania i walutami w jakich podpisywane są kontrakty inwestycyjne. Obowiązek ten obejmuje tylko płatności inwestycyjne związane z Programem 10+ w horyzoncie do połowy 2011 roku.

Pozycja bazowa w walutach na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	USD	EUR
2010	406.436.729	(287.449.821)

Pozycja bazowa w walutach na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

Okres	USD	EUR
2009	596.635.901	(368.983.750)

Grupa LOTOS S.A. aktywnie zarządza swoją pozycją walutową, kształtując ją w zależności od przewidywanego rozwoju sytuacji rynkowej. Pozycja walutowa Spółki na koniec 2009 była zgodna z oczekiwaniami rynkowymi dotyczącymi umocnienia się USD względem EUR. Grupa LOTOS S.A. podjęła decyzję o zabezpieczaniu części pozycji walutowej po niższych kursach w roku 2010 mając na uwadze, że maksymalna strata spowodowana brakiem pełnego zabezpieczenia nie może przekroczyć przyznanego przez Zarząd limitu straty, co stanowi niewielką część kapitałów własnych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje walutowe otwarte na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	08.01.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.297.000	5.532
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	14.01.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.394.500	5.610
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	28.01.2010	USD/PLN	(18.000.000)	3,2	58.024.800	6.627
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	19.02.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.637.500	5.732
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	11.03.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.547.500	5.576
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	18.03.2010	USD/PLN	(14.000.000)	3,3	45.592.400	5.465
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	08.04.2010	USD/PLN	(4.000.000)	3,2	12.960.000	1.479
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	28.01.2010	USD/PLN	7.700.000	3,0	(22.730.400)	(748)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	19.02.2010	USD/PLN	15.000.000	3,0	(44.332.500)	(1.444)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	11.03.2010	USD/PLN	10.000.000	3,0	(29.579.000)	(947)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	18.03.2010	USD/PLN	19.000.000	3,0	(56.215.300)	(1.790)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	08.04.2010	USD/PLN	4.000.000	3,0	(11.858.000)	(385)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.09.2009	08.01.2010	USD/PLN	15.000.000	2,9	(42.817.500)	(55)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.09.2009	14.01.2010	USD/PLN	15.000.000	2,9	(42.835.500)	(56)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.09.2009	28.01.2010	USD/PLN	10.300.000	2,9	(29.435.855)	(33)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	14.10.2009	16.04.2010	USD/PLN	(7.000.000)	2,9	20.064.800	(19)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	16.10.2009	21.01.2010	USD/PLN	(2.000.000)	2,8	5.687.200	(19)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	25.01.2010	USD/PLN	(19.500.000)	2,9	56.181.450	527
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	29.01.2010	USD/PLN	(6.000.000)	2,9	17.206.800	78
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	14.01.2010	USD/PLN	12.000.000	2,9	(34.563.600)	(340)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	08.04.2010	USD/PLN	7.000.000	2,9	(20.279.000)	(204)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	17.11.2009	15.01.2010	USD/PLN	(1.800.000)	2,8	4.969.800	(164)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	16.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	(1.500.000)	2,9	4.301.400	26
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.01.2010	EUR/USD	6.000.000	1,4	(8.618.850)	83
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	20.01.2010	USD/PLN	(40.000.000)	2,9	116.888.000	2.761
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	21.01.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.328.500)	241
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	11.02.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.327.850)	241

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.03.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.309.000)	292
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	17.03.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.341.400)	200
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.04.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.307.500)	294
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	20.05.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.338.300)	200
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.07.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.332.850)	203
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	22.07.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.295.500)	308
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.09.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.325.650)	205
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	22.09.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.288.250)	309
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	21.10.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.340.500)	153
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	22.11.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.316.000)	214
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	09.12.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.332.000)	164
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	18.02.2010	EUR/PLN	10.000.000	4,2	(42.025.000)	(821)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	23.02.2010	EUR/PLN	10.000.000	4,2	(42.052.000)	(834)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	24.02.2010	EUR/PLN	10.000.000	4,2	(42.045.000)	(825)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	25.02.2010	EUR/PLN	5.000.000	4,2	(21.024.000)	(413)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	22.12.2009	17.06.2010	USD/PLN	10.000.000	3,0	(29.583.500)	(761)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2009	08.01.2010	EUR/USD	25.000.000	1,4	(35.625.750)	1.160
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2009	13.01.2010	EUR/USD	20.000.000	1,4	(28.500.400)	929
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2009	08.01.2010	EUR/USD	(40.000.000)	1,4	57.020.000	(1.803)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	14.01.2010	USD/PLN	(15.000.000)	2,9	43.390.500	610
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	15.01.2010	USD/PLN	(10.000.000)	2,9	28.927.000	405
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	04.02.2010	EUR/USD	(16.700.000)	1,4	24.081.400	35
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	16.03.2010	USD/PLN	(20.000.000)	2,9	58.069.000	793
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	15.04.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.400.000)	31
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	30.08.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.380.000)	57
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29.12.2009	06.01.2010	USD/PLN	5.000.000	2,9	(14.393.500)	(141)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29.12.2009	19.02.2010	EUR/PLN	10.900.000	4,2	(45.283.505)	(370)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	6.000.000	2,9	(17.275.800)	(175)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	6.800.000	2,9	(19.530.280)	(149)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	3.000.000	2,9	(8.628.000)	(78)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.12.2009	06.01.2010	USD/PLN	5.000.000	2,9	(14.402.400)	(150)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2009	21.01.2010	EUR/USD	12.000.000	1,4	(17.283.480)	35
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2009	06.01.2010	USD/PLN	9.000.000	2,9	(25.728.480)	(74)
							SUMA	33.777
							w tym dodatnia	46.575
							w tym ujemna	(12.798)

Transakcje walutowe otwarte na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	01.10.2008	10.02.2009	EUR/USD	(18. 800.000)	1,4	26.647.120	623
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	01.10.2008	05.03.2009	EUR/USD	(8.000.000)	1,4	11.335.200	254
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.10.2008	05.03.2009	EUR/USD	7.000.000	1,4	(9.708.300)	397
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.10.2008	05.03.2009	EUR/USD	3.500.000	1,4	(4.755.170)	491
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	07.10.2008	05.03.2009	EUR/USD	10.000.000	1,4	(13.580.000)	1.421
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	08.10.2008	13.02.2009	EUR/USD	(7.000.000)	1,4	9.608.200	(694)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.10.2008	13.02.2009	EUR/USD	(3.000.000)	1,4	4.134.000	(249)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	14.10.2008	02.02.2009	EUR/USD	7.000.000	1,4	(9.637.600)	617
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	15.10.2008	02.02.2009	USD/PLN	(10.000.000)	2,6	25.735.500	(3.973)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.10.2008	11.02.2009	USD/PLN	(4.000.000)	2,7	10.620.000	(1.275)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.10.2008	13.02.2009	EUR/USD	450.000	1,2	(560.835)	213
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29.10.2008	30.04.2009	USD/PLN	(22.000.000)	2,9	62.733.000	(3.155)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2008	11.02.2009	EUR/PLN	3.000.000	3,5	(10.513.800)	2.026
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2008	30.04.2009	USD/PLN	10.000.000	2,7	(26.800.000)	3.118
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2008	30.04.2009	USD/PLN	5.000.000	2,7	(13.402.500)	1.556
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.11.2008	04.02.2009	USD/PLN	(1.300.000)	2,8	3.612.635	(252)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.11.2008	16.01.2009	EUR/USD	25.000.000	1,3	(31.455.250)	11.081
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.11.2008	04.02.2009	EUR/PLN	1.100.000	3,6	(3.928.705)	668
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	04.11.2008	14.01.2009	EUR/USD	25.000.000	1,3	(31.456.250)	11.089

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	04.11.2008	12.02.2009	EUR/USD	20.000.000	1,3	(25.526.000)	7.679
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	04.11.2008	12.02.2009	EUR/USD	6.000.000	1,3	(7.657.800)	2.304
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	04.11.2008	16.03.2009	EUR/USD	25.000.000	1,3	(31.409.250)	11.009
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	04.11.2008	17.03.2009	EUR/USD	25.000.000	1,3	(31.408.000)	11.009
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	12.11.2008	15.04.2009	EUR/USD	30.000.000	1,2	(37.425.000)	13.857
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	12.11.2008	20.04.2009	USD/PLN	(20.000.000)	3,0	60.524.000	623
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	12.11.2008	15.05.2009	EUR/USD	30.000.000	1,2	(37.416.300)	13.759
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	12.11.2008	20.05.2009	USD/PLN	(15.000.000)	3,0	45.474.000	411
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	12.11.2008	15.06.2009	EUR/USD	30.000.000	1,3	(37.789.500)	12.544
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	12.11.2008	19.06.2009	USD/PLN	(15.000.000)	3,0	45.480.000	284
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	19.11.2008	11.02.2009	USD/PLN	(17.000.000)	3,1	52.450.100	1.853
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	16.07.2009	EUR/USD	5.000.000	1,2	(6.246.250)	2.226
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	16.07.2009	EUR/USD	10.000.000	1,2	(12.492.500)	4.453
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	17.07.2009	USD/PLN	(15.000.000)	3,1	46.605.000	1.260
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	12.08.2009	USD/PLN	(15.000.000)	3,1	46.627.500	1.181
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	13.08.2009	EUR/USD	25.000.000	1,2	(31.238.750)	11.058
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	11.09.2009	USD/PLN	(5.000.000)	3,1	15.550.000	364
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	16.09.2009	EUR/USD	20.000.000	1,2	(24.997.000)	8.791
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	09.10.2009	USD/PLN	(5.000.000)	3,1	15.557.500	339
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	16.10.2009	EUR/USD	15.000.000	1,3	(18.772.500)	6.490
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	16.11.2009	EUR/USD	10.000.000	1,3	(12.516.500)	4.285
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.11.2008	16.12.2009	EUR/USD	25.000.000	1,3	(31.292.500)	10.618
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.12.2008	11.12.2009	USD/PLN	23.500.000	3,1	(72.885.250)	(966)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.12.2008	11.12.2009	EUR/USD	(2.500.000)	1,3	3.195.000	(873)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	18.12.2008	07.01.2009	USD/PLN	(35.000.000)	2,8	99.455.300	(4.230)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	18.12.2008	08.01.2009	USD/PLN	(30.000.000)	2,8	85.244.400	(3.640)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	18.12.2008	09.01.2009	USD/PLN	(25.000.000)	2,8	71.092.000	(2.988)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29.12.2008	15.01.2009	EUR/USD	50.000.000	1,4	(71.345.150)	(2.789)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2008	05.01.2009	USD/PLN	2.000.000	3,0	(5.942.720)	(19)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2008	05.01.2009	EUR/USD	(1.000.000)	1,4	1.403.780	(15)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2008	14.01.2009	USD/PLN	11.100.000	3,0	(33.029.160)	(114)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2008	14.01.2009	EUR/PLN	3.800.000	4,2	(15.903.000)	(36)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2008	15.01.2009	USD/PLN	22.000.000	3,0	(65.250.900)	(6)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2008	15.01.2009	USD/PLN	7.000.000	3,0	(20.778.100)	(19)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2008	16.03.2009	USD/PLN	21.400.000	3,0	(63.868.300)	(20)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2008	02.01.2009	USD/PLN	(2.000.000)	3,0	5.940.000	19
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2008	02.01.2009	EUR/USD	1.000.000	1,4	(1.404.000)	15
SUMA								134.672
w tym dodatnia								159.985
w tym ujemna								(25.313)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Data rozliczenia premii	Wartość premii (w tysiącach złotych)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ⁴
Grupa LOTOS S.A.	Opcja kupna	08.08.2008	12.02.2009	EUR/USD	50.000.000	1,6	(79.500.000)	12.08.2008	(1.563)	384
Grupa LOTOS S.A.	Opcja kupna	11.08.2008	13.02.2009	EUR/USD	100.000.000	1,6	(159.000.000)	13.08.2008	(2.900)	815
Grupa LOTOS S.A.	Opcja kupna	11.08.2008	05.03.2009	EUR/USD	60.000.000	1,6	(95.400.000)	09.09.2008	(666)	1.192
Grupa LOTOS S.A.	Opcja kupna	20.10.2008	09.03.2009	EUR/USD	(60.000.000)	1,6	95.400.000	22.10.2008	438	(1.192)
Grupa LOTOS S.A.	Opcja kupna	27.10.2008	13.02.2009	EUR/USD	(15.000.000)	1,6	23.850.000	29.10.2008	85	(122)
Grupa LOTOS S.A.	Opcja kupna	04.11.2008	12.02.2009	EUR/USD	(50.000.000)	1,6	79.500.000	07.11.2008	329	(385)
Grupa LOTOS S.A.	Opcja kupna	04.11.2008	13.02.2009	EUR/USD	(85.000.000)	1,6	135.150.000	07.11.2008	600	(692)
SUMA									(3.677)⁽⁵⁾	-
w tym dodatnia									1.452	2.391
w tym ujemna									(5.129)	(2.391)

³⁾ Wartość godziwa spotów i forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

⁴⁾ Przy kalkulacji wyceny opcji walutowych obok czynników koniecznych dla wyceny walutowej transakcji forward dodatkowo uwzględnia się parametr zmienności implikowanej. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

⁵⁾ Na dzień 31 grudnia 2008 roku premia opcyjna została zaprezentowana w wartości netto w pozycji pochodne instrumenty finansowe (patrz Nota 17 Dodatkowych informacji i objaśnień).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozycja całkowita w poszczególnych walutach na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja USD/PLN			Pozycja EUR/PLN		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
2010	406.436.729	(282.890.380)	123.546.349	(287.449.821)	202.200.000	(85.249.821)

Pozycja całkowita w poszczególnych walutach na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja USD/PLN			Pozycja EUR/PLN		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
2009	596.635.901	(598.067.105)	(1.431.204)	(368.983.750)	372.550.000	3.566.250

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ryzyko stopy procentowej

Mapa bazowa pozycji w stopie procentowej wynika z przewidywanego harmonogramu ciągłych i spłat kredytu na finansowanie zapasów i finansowanie Programu 10+. Ryzyko stopy procentowej dotyczy wysokości odsetek ustalanych na podstawie zmiennej stopy LIBOR USD. Struktura limitów bazuje na współczynniku zabezpieczenia wartości nominalnej pozycji bazowej. W długim horyzoncie efekt częściowego zabezpieczenia został osiągnięty poprzez wybór stałej stopy dla subtranszy SACE w ramach kredytu inwestycyjnego na Program 10+ opisanego w Nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Z umowy na finansowanie Programu 10+ wynika obowiązek utrzymywania określonego współczynnika zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, który dotyczy ryzyka zmiennej stopy LIBOR USD dla kredytu na finansowanie Programu 10+ w horyzoncie do połowy roku 2011.

Pozycja bazowa w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco (w tysiącach USD):

Okres	Pozycja bazowa
2010	(1.782.231)
2011	(1.820.792)
2012	(1.388.528)
2013	(1.302.032)
2014	(1.201.506)
2015	(1.083.753)
2016	(959.280)
2017	(830.913)
2018	(690.720)
2019	(533.154)
2020	(374.596)

Pozycja bazowa w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco (w tysiącach USD):

Okres	Pozycja bazowa
2009	(1.465.047)
2010	(1.733.870)
2011	(1.752.352)
2012	(1.323.175)
2013	(1.240.750)
2014	(1.144.955)
2015	(1.032.745)
2016	(914.130)
2017	(791.805)
2018	(658.210)
2019	(508.060)
2020	(356.965)

Z uwagi na konieczność wypełnienia współczynnika zabezpieczenia wynikającego z umowy kredytowej oraz chęć częściowego ograniczenia ryzyka stopy procentowej nie objętego hedgingiem obowiązkowym Spółka zawarła transakcje zabezpieczające. Korzystając ze sprzyjających warunków rynkowych panujących na długim końcu krzywej stóp procentowych w USD, Spółka zabezpieczyła część ryzyka w horyzoncie do 10 lat.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte na stopę procentową na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu	Koniec okresu	Kwota nominalna (USD)	Spółka płaci	Spółka otrzymuje	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ⁵
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	09.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,4%	LIBOR 6M	(9.058)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	13.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,6%	LIBOR 6M	(9.473)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	100.000.000	3,7%	LIBOR 6M	(19.598)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	122.000.000	4,1%	LIBOR 6M	(20.420)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.10.2008	30.06.2011	208.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(42.633)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	26.06.2008	15.01.2009	30.06.2011	100.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(23.991)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	27.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	150.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(27.254)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	05.09.2008	15.10.2008	15.01.2013	100.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(23.222)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(20.125)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	19.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	(100.000.000)	LIBOR 6M	4,0%	25.194
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	07.10.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(19.787)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	08.10.2008	15.07.2011	15.01.2013	100.000.000	4,2%	LIBOR 6M	(4.159)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	19.03.2009	15.07.2011	15.01.2018	100.000.000	3,3%	LIBOR 6M	18.070
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	15.04.2009	15.07.2011	15.01.2018	50.000.000	3,5%	LIBOR 6M	7.914
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	08.05.2009	15.07.2011	15.01.2018	50.000.000	4,0%	LIBOR 6M	3.589
							SUMA	(164.953)
							w tym dodatnia	54.767
							w tym ujemna	(219.720)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte na stopę procentową na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu	Koniec okresu	Kwota nominalna (USD)	Spółka płaci	Spółka otrzymuje	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ⁵
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	09.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,4%	LIBOR 6M	(5.912)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	13.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,6%	LIBOR 6M	(6.515)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	100.000.000	3,7%	LIBOR 6M	(13.494)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	122.000.000	4,1%	LIBOR 6M	(16.271)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.10.2008	30.06.2011	208.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(30.172)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	26.06.2008	15.01.2009	30.06.2011	100.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(18.803)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	27.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	150.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(22.190)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	05.09.2008	15.10.2008	15.01.2013	100.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(20.121)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(17.678)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	19.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	(100.000.000)	LIBOR 6M	4,0%	22.848
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	07.10.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(17.333)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	08.10.2008	15.07.2011	15.01.2013	100.000.000	4,2%	LIBOR 6M	(7.044)
SUMA								(152.685)
w tym dodatnia								22.848
w tym ujemna								(175.533)

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu	Koniec okresu	Kwota nominalna (USD)	Spółka płaci	Spółka otrzymuje	Wartość godziwa na 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych) ⁵
Grupa LOTOS S.A.	Forward procentowy (FRA)	07.10.2008	15.01.2009	15.07.2009	100.000.000	2,5%	LIBOR 6M	(1.733)
SUMA								(1.733)

⁵⁾ Wartość godziwa transakcji terminowych na stopę procentową ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych opartą o LIBOR 6M lub 3M w zależności od zawartych transakcji. W 2008 cena terminowa kalkulowana była w oparciu o krzywą stóp procentowych zerokuponowych opartą o LIBOR 3M, a więc nie były uwzględnione basis swapy między stopą referencyjną LIBOR 3M i 6M. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozycja całkowita w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja bazowa	Kredyty o stałej stopie	Pozycja transakcyjna	Pozycja całkowita	Współczynnik zabezpieczenia
2010	(1.782.230.827)	357.329.116	980.000.000	(444.901.710)	75%
2011	(1.820.792.177)	420.654.375	740.000.000	(660.137.802)	64%
2012	(1.388.528.072)	401.678.125	500.000.000	(486.849.947)	65%
2013	(1.302.032.010)	376.656.250	200.000.000	(725.375.760)	44%
2014	(1.201.505.590)	347.575.625	200.000.000	(653.929.965)	46%
2015	(1.083.753.414)	313.511.875	200.000.000	(570.241.539)	47%
2016	(959.279.889)	277.503.750	200.000.000	(481.776.139)	50%
2017	(830.913.122)	240.369.375	200.000.000	(390.543.747)	53%
2018	(690.719.718)	199.813.750	-	(490.905.968)	29%
2019	(533.153.644)	154.232.500	-	(378.921.144)	29%
2020	(374.595.895)	108.364.375	-	(266.231.520)	29%

Pozycja całkowita w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja bazowa	Kredyty o stałej stopie	Pozycja transakcyjna	Pozycja całkowita	Współczynnik zabezpieczenia
2009	(1.465.046.833)	307.798.312	894.000.000	(263.248.521)	82%
2010	(1.733.870.372)	401.860.932	980.000.000	(352.009.440)	80%
2011	(1.752.351.666)	420.654.375	640.000.000	(691.697.291)	61%
2012	(1.323.175.000)	401.678.125	300.000.000	(621.496.875)	53%
2013	(1.240.750.000)	376.656.250	-	(864.093.750)	30%
2014	(1.144.955.000)	347.575.625	-	(797.379.375)	30%
2015	(1.032.745.000)	313.511.875	-	(719.233.125)	30%
2016	(914.130.000)	277.503.750	-	(636.626.250)	30%
2017	(791.805.000)	240.369.375	-	(551.435.625)	30%
2018	(658.210.000)	199.813.750	-	(458.396.250)	30%
2019	(508.060.000)	154.232.500	-	(353.827.500)	30%
2020	(356.965.000)	108.364.375	-	(248.600.625)	30%

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

Ryzyko płynności

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

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

W obszarze ryzyka finansowego obok aktywnego zarządzania ryzykiem rynkowym, Spółka stosuje następujące zasady w zakresie płynności:

- brak depozytów zabezpieczających w handlu instrumentami pochodnymi na rynku pozagiełdowym,
- ograniczenie możliwości wcześniejszego rozwiązania transakcji finansowych,
- limity w zakresie mało płynnych kasowych instrumentów finansowych,
- limity kredytowe dla partnerów transakcji finansowych,
- zapewnienie odpowiedniej jakości dostępnych linii kredytowych,
- procesy kontroli wewnętrznej oraz efektywność organizacyjna zapewniająca szybkie działanie w warunkach awaryjnych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Początek okresu	Koniec okresu	Okres	Przepływy netto (w tysiącach EUR)	Przepływy netto (w tysiącach USD)	Przepływy netto (w tysiącach PLN)
01.01.2010	31.01.2010	do 1 miesiąca	33.000	(123.874)	159.927
01.02.2010	31.03.2010	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	59.200	(38.897)	(121.710)
01.04.2010	31.12.2010	od 3 miesięcy do 12 miesięcy	110.032	(145.458)	(28.696)
01.01.2011	31.12.2015	od 1 roku do 5 lat	(66)	(35.826)	-
01.01.2016	31.12.2030	powyżej 5 lat	-	4.801	-

W Nocie 18 Dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano wartość dodatkowych niewykorzystanych środków pieniężnych pozostających w dyspozycji Spółki. W Nocie 20.5 Dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano informacje o kontraktowych terminach zapadalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym partnerów transakcji finansowych polega na bieżącym monitorowaniu ekspozycji kredytowej w stosunku do przyznanych limitów. Partnerzy transakcji muszą posiadać odpowiedni rating przyznany przez wiodące agencje ratingowe, bądź posiadać gwarancje instytucji spełniających wymóg minimalnego ratingu. Spółka zawiera transakcje finansowe z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku koncentracja ryzyka u pojedynczego partnera transakcji finansowych nie przekraczała 0,2% sumy bilansowej Spółki.

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym partnerów transakcji handlowych Grupie LOTOS S.A. poddaje wszystkich klientów, którzy wnioskuje o przyznanie kredytów kupieckich procedurom weryfikacji ich wiarygodności finansowej i w zależności od jej oceny przyznawane są odpowiednie limity. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

w tysiącach złotych	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008 (dane porównywalne)
Udziały i akcje:		6.317	6.317
- część długoterminowa	13	6.317	6.317
- część krótkoterminowa		-	-
Pochodne instrumenty finansowe:		101.879	302.250
- część długoterminowa	13	54.862	22.848
- część krótkoterminowa	17	47.017	279.402
Pożyczki:		38.033	-
- część długoterminowa	20	-	-
- część krótkoterminowa	17,20	38.033	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	1.428.666	1.197.452
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	18.220	152.714
Razem		1.593.115	1.658.733

Analiza wiekowania aktywów finansowych zaległych na dzień 31 grudnia 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku została przedstawiona w Nocie 15 Dodatkowych informacji i objaśnień.

20.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO₂) oraz surowców i produktów naftowych

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2009 roku na ryzyko walutowe Spółki wraz z wpływem na wynik finansowy przy założeniu zmiany kursów USD/PLN i EUR/PLN o 4% (in plus oraz in minus) oraz wszystkich innych zmiennych na poziomie stałym przedstawia się następująco:

31 grudnia 2009 w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku	
			USD	EUR	USD	EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	34.738	1.379	10	(1.379)	(10)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe	13,17	101.879	(53.432)	32.158	53.432	(32.158)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	17.849	632	82	(632)	(82)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	(748.948)	(27.225)	(2.733)	27.225	2.733
Kredyty	24	(4.853.755)	(198.195)	(1)	198.195	1
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	27	(233.193)	14.685	938	(14.685)	(938)
Razem		(5.681.430)	(262.156)	30.454	262.156	(30.454)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2009 roku spółka posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) („EUA”- Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) wynoszą 537 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla wynoszą 675 tysięcy złotych.

Zmiana notowań uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) o 10% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) na kwotę 107 (107) tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2008 roku na ryzyko walutowe Spółki wraz z wpływem na wynik finansowy przy założeniu zmiany kursów USD/PLN i EUR/PLN o 4% (in plus oraz in minus) oraz wszystkich innych zmiennych na poziomie stałym przedstawia się następująco:

31 grudnia 2008 (w tysiącach złotych)	Nota	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku	
			USD	EUR	USD	EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	71.127	2.645	200	(2.645)	(200)
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe	13,17	302.250	(53.808)	54.806	53.808	(54.806)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	83.265	2.663	668	(2.663)	(668)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	(616.078)	(18.216)	(6.427)	18.216	6.427
Kredyty	24	(3.166.579)	(126.413)	(324)	126.413	324
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	27	(212.881)	(18.506)	6.733	18.506	(6.733)
Razem		(3.538.896)	(211.635)	55.656	211.635	(56.656)

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) („EUA”- Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) wynoszą 15 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) wynoszą 1 tysiąc złotych.

Zmiana notowań uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) o 10% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) na kwotę 584 (584) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka posiada OTC full barrel swap wycenione w wartości godziwej na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny full barrel swap wynoszą 113.334 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny full barrel swap wynoszą 7.910 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiana notowań indeksów wchodzących w skład full barrel swap o 10% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu OTC full barrel swap na kwotę 16.655 (16.655) tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2009 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Spółki przy założeniu zmiany stopy procentowej o 0,2% (in plus oraz in minus) przedstawia się następująco:

31 grudnia 2009 w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
Pożyczki	17	38.033	76	(76)
Środki pieniężne i ekwiwalenty	18	18.220	36	(36)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	13	54.767	4.120	(4.225)
Kredyty	24	(5.134.585)	(10.471)	10.471
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	(314)	(1)	1
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	27	(219.720)	12.426	(12.508)
Razem		=====	=====	=====
		(5.243.599)	6.186	(6.373)
		=====	=====	=====

⁽¹⁾w tym: swap procentowy (IRS).

Na dzień 31 grudnia 2009 wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, środki pieniężne i ekwiwalenty, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów, leasingu finansowego, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (5.243.599) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 zmiana stóp procentowych o 0,2% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto 6.186 (6.373) tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2008 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Spółki przy założeniu zmiany stopy procentowej o 0,2% (in plus oraz in minus) przedstawia się następująco:

31 grudnia 2008 w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
Pożyczki	17	-	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	18	152.714	305	(305)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	13	22.848	(2.355)	2.378
Kredyty	24	(3.412.969)	(6.830)	6.830
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	(502)	(1)	1
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	27	(177.266)	18.742	(18.901)
Razem		=====	=====	=====
		(3.415.175)	9.861	(9.997)
		=====	=====	=====

⁽¹⁾w tym: swap procentowy (IRS) i/lub terminowe transakcje stopy procentowej (FRA).

Na dzień 31 grudnia 2008 wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, środki pieniężne i ekwiwalenty, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów, leasingu finansowego,

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (3.415.175) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2008 zmiana stóp procentowych o 0,2% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto 9.861 (9.997) tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20.5. Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	24	4.672.567	4.773.707	18.675	-	1.231.938	690.087	2.833.007
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	24	462.018	462.018	462.018	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	314	314	-	169	145	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	944.254	944.254	944.254	-	-	-	-
Razem		6.079.153	6.180.293	1.424.947	169	1.232.083	690.087	2.833.007

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	24	3.125.425	3.127.249	28.758	-	-	1.449.778	1.648.713
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	24	287.544	287.544	287.544	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	502	502	-	143	359	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	891.921	891.921	891.921	-	-	-	-
Razem		4.305.392	4.307.216	1.208.223	143	359	1.449.778	1.648.713

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa*	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Futures (emisja CO ₂)	13,17 20.3., 27	(138)	(138)	-	132	86	(356)	-
Forwardy i spoty walutowe	17 20.3., 27	33.777	33.777	32.165	1.612	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	13, 20.3., 27	(164.953)	(164.953)	-	-	(152.428)	(42.098)	29.573
Razem		(131.314)	(131.314)	32.165	1.744	(152.342)	(42.454)	29.573

*wartość bilansowa (dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych minus ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych) prezentuje wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa*	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Swap towarowy	17, 20.3., 27	105.424	105.424	54.550	50.874	-	--	-
Futures (emisja CO ₂)		14	14	(1)	15	-	-	-
Forwardy i spoty walutowe		134.672	134.672	85.448	49.224	-	-	-
Opcje walutowe		3.677	3.677	3.677	-	-	-	-
Terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)		(1.733)	(1.733)	(1.733)	-	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	13, 20.3., 27	(152.685)	(152.685)	-	-	-	(152.685)	-
Razem		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		89.369	89.369	141.941	100.113	-	(152.685)	-
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

*wartość bilansowa (dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych minus ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych) prezentuje wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych.

21. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2008 roku struktura kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. przedstawiała się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał podstawowy składał się z 113.700.000 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale podstawowym, o wartości nominalnej 1 złoty, które są równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

Od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nastąpiły zmiany w strukturze kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. oraz zmiany w strukturze akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki szerzej opisane poniżej.

Struktura własności kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym ⁽¹⁾
Skarb Państwa	83.076.392	83.076.392	83.076.392	63,97%
ING OFE	6.524.479	6.524.479	6.524.479	5,02%
Pozostali akcjonariusze	40.272.491	40.272.491	40.272.491	31,01%
Razem	129.873.362	129.873.362	129.873.362	100,00%

⁽¹⁾ udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy składa się z 129.873.362 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale podstawowym, o wartości nominalnej 1 złoty, które są równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

Podwyższenie kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A.

W dniu 17 lipca 2009 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii C. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 129.873.362 złotych i dzieli się na 129.873.362 akcji. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Grupę LOTOS S.A. akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 129.873.362 głosy.

Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. po rejestracji zmian przedstawia się następująco:

- 78.700.000 akcji serii A,
- 35.000.000 akcji serii B,
- 16.173.362 akcji serii C.

Wszystkie akcje serii C zgodnie z treścią uchwały Nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A. z dnia 30 czerwca 2009 roku zaoferowano akcjonariuszowi - Skarb Państwa, w drodze subskrypcji prywatnej, w trybie art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, z pozbawieniem pozostałych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji serii C.

W dniu 9 lipca 2009 roku doszło do podpisania umowy dotyczącej objęcia przez Skarb Państwa akcji Grupy LOTOS S.A. Zgodnie z treścią uchwały Nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A. z dnia 30 czerwca 2009 roku wszystkie akcje serii C zostały objęte przez Skarb Państwa. W zamian Skarb Państwa przekazał Grupie LOTOS S.A. wkłady niepieniężne w postaci 2.801.400 akcji spółki Petrobaltic S.A. (obecnie LOTOS Petrobaltic S.A.), 375.000 akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 300.000 akcji spółki LOTOS Jasło S.A. Wartość wkładów niepieniężnych w postaci 30,32% akcji spółki Petrobaltic S.A. (obecnie LOTOS Petrobaltic S.A.), 5% akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 5% akcji spółki LOTOS Jasło S.A. wyniosła 356.946 tysięcy złotych. Wartość nominalna akcji serii C wyniosła 16.173 tysięcy złotych. Nadwyżka ceny emisyjnej akcji serii C nad nominalną wyniosła 340.773 tysięcy złotych. Koszty emisji akcji serii C z uwzględnieniem podatku dochodowego wyniosły (376) tysięcy złotych.

Objęcie akcji Grupy LOTOS S.A. przez Skarb Państwa od Nafty Polskiej S.A.

W dniu 22 lipca 2009 roku w wyniku wykonania postanowień Umowy z dnia 16 lipca 2009 roku zawartej pomiędzy Naftą Polską S.A. a Skarbem Państwa, tytułem wynagrodzenia za akcje Nafty Polskiej S.A. nabyte przez Naftę Polską S.A. od Skarbu Państwa w celu ich dobrowolnego umorzenia, Nafta Polska S.A. przeniósła na rzecz Skarbu Państwa wszystkie posiadane 59.025.000 akcji Grupy LOTOS S.A. stanowiących 51,91% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS S.A. reprezentujących 59.025.000 głosów, co stanowi 51,91% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2009 roku po dokonanych transakcjach jest właścicielem 63,97% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS S.A.

Zmiana stanu posiadania akcji Grupy LOTOS S.A. przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny

W wyniku nabycia akcji spółki Grupa LOTOS S.A. w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, rozliczonych w dniu 19 listopada 2009 roku, fundusz ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) stał się posiadaczem akcji Spółki, zapewniających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 6.464.479 akcji Spółki, stanowiących 4,98% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 6.464.479 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 4,98% ogólnej liczby głosów.

Po nabyciu akcji Fundusz posiada 6.524.479 akcji Spółki, co stanowi 5,02% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 6.524.479 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,02% ogólnej liczby głosów.

Zmiana stanu posiadania akcji Grupy LOTOS S.A. przez Skarb Państwa

W dniu 22 stycznia 2010 roku, Skarb Państwa sprzedał w transakcjach pakietowych, zgodnie z zleceniami złożonymi i przyjętymi w dniu 22 stycznia 2010 roku łącznie 14.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A. stanowiących 10,78% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS S.A. oraz reprezentujących 14.000.000 głosów, co stanowi 10,78% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Przed zmianą Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, posiadał łącznie 83.076.392 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., stanowiących łącznie 63,97% udziału w kapitale zakładowym oraz reprezentujących 83.076.392 głosów, co stanowiło 63,97% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Po zmianie Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, posiada łącznie 69.076.392 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., stanowiących łącznie 53,19% udziału w kapitale zakładowym oraz reprezentujących 53,19% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Zgodnie z otrzymaną przez Spółkę informacją Skarb Państwa nie posiada bieżącej informacji o akcjach Grupy LOTOS S.A. posiadanych przez podmioty zależne Skarbu Państwa.

Wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii A Grupy LOTOS S.A., asymilacja akcji Grupy LOTOS S.A. przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 26/2010 z dnia 18 stycznia 2010 roku postanowił wprowadzić z dniem 19 stycznia 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 57.987.030 akcji serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLLOTOS00033”.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na podstawie Uchwały Zarządu nr 33/10 postanowił dokonać w dniu 19 stycznia 2010 roku asymilacji 57.987.030 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 19 stycznia 2010 roku 57.987.030 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 55.635.609 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupy LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLLOTOS00025.

Z dniem 19 stycznia 2010 roku kodem PLLOTOS00025 oznaczonych jest 113.622.639 akcji spółki Grupa LOTOS S.A., kodem PLLOTOS00033 oznaczonych jest 77.361 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 316/2010 z dnia 1 kwietnia 2010 roku postanowił wprowadzić z dniem 12 kwietnia 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8.250 akcji serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLLOTOS00033”. Zgodnie z zapisami powyższej uchwały wprowadzenie akcji do obrotu z dniem 12 kwietnia 2010 roku nastąpi pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 12 kwietnia 2010 roku zamiany powyższych akcji imiennych spółki Grupa LOTOS S.A. na akcje zwykłe na okaziciela oraz ich asymilacji w dniu 12 kwietnia 2010 roku z akcjami Grupy LOTOS S.A. będącymi w obrocie giełdowym oznaczonymi kodem „PLLOTOS00025”.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na podstawie Uchwały Zarządu nr 185/10 postanowił dokonać w dniu 12 kwietnia 2010 roku asymilacji 8.250 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 12 kwietnia 2010 roku 8.250 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 113.622.639 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLLOTOS00025.

Z dniem 12 kwietnia 2010 roku kodem PLLOTOS00025 oznaczonych jest 113.630.889 akcji spółki Grupa LOTOS S.A., kodem PLLOTOS00033 oznaczonych jest 69.111 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.

Struktura własności kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym ^(1,2)
Skarb Państwa	69.076.392	69.076.392	69.076.392	53,19%
ING OFE	6.524.479	6.524.479	6.524.479	5,02%
Pozostali akcjonariusze	54.272.491	54.272.491	54.272.491	41,79%
Razem	129.873.362	129.873.362	129.873.362	100,00%

⁽¹⁾ udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów,

⁽²⁾ udział w kapitale podstawowym według stanu na dzień 22 stycznia 2010 roku, do dnia przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego do Spółki nie wpłynęła informacja o zmianach w strukturze akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Kapitał podstawowy składa się z 129.873.362 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale podstawowym, o wartości nominalnej 1 złoty, które są równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

22. Dywidendy

W dniu 30 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę Nr 6 w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2008. Zgodnie z treścią uchwały stratę netto Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku w kwocie 675.704 tysięcy złotych pokrywa się z kapitału zapasowego Spółki.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału wyniku za rok 2009.

23. Zysk/(Strata) przypadający/(a) na jedną akcję

Zysk/(Strata) przypadający/(a) na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony/(a) poprzez podzielenie zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej w tysiącach złotych (A)	591.327	(675.704)
Średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk (B) ⁽¹⁾	121.144	121.144
	=====	=====
Zysk/(Strata) na jedną akcję (w złotych) (A/B)	4,88	(5,58)
	=====	=====

⁽¹⁾Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję, została przyjęta średnioważona liczba akcji występująca w ciągu okresu od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w dniu 17 lipca 2009 roku do średnioważonej liczby akcji zostały włączone nowe akcje serii C wynikające z nowej emisji akcji (patrz Nota 21 Dodatkowych informacji i objaśnień). Strata na jedną akcję za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku została wyliczona z uwzględnieniem nowej emisji akcji serii C w 2009 roku.

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

24. Oprocentowane kredyty

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Kredyty bankowe	5.134.585	3.412.969
	=====	=====
Razem	5.134.585	3.412.969
	=====	=====
Część długoterminowa	4.662.659	3.098.491
Część krótkoterminowa	471.926	314.478

Podział kredytów według instytucji udzielających finansowania

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Część długoterminowa		
Konsorcjum banków (1)*	1.139.513	1.184.720
Konsorcjum banków (2)**	2.750.485	1.434.195
Konsorcjum banków (3)***	772.661	479.576
	-----	-----
Razem część długoterminowa	4.662.659	3.098.491
Część krótkoterminowa		
Pekao S.A.	2.263	-
ING Bank Śląski S.A.	-	82
PKO BP S.A.	-	215
Konsorcjum banków (1)*	1.670	11.557
Konsorcjum banków (2)**	6.477	11.629
Konsorcjum banków (3)***	1.760	3.748
Konsorcjum banków (4)****	459.756	287.247
	-----	-----
Razem część krótkoterminowa	471.926	314.478
	-----	-----
Razem	5.134.585	3.412.969
	=====	=====

*Konsorcjum banków (1): Pekao S.A., PKO BP S.A., BRE Bank S.A., Rabobank Polska S.A.

**Konsorcjum banków (2): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V., Pekao S.A., BNP Paribas S.A., Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Calyon, DnB Nor Bank ASA, DnB Nord Polska S.A., Fortis Bank S.A./N.V., ING Bank Śląski S.A., KBC Finance Ireland, Kredyt Bank S.A., Nordea Bank AB, PKO BP S.A., The Royal Bank of Scotland plc, Société Générale S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Rabobank Polska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Ltd.

***Konsorcjum banków (3): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., BNP Paribas S.A., Fortis Bank S.A./N.V.

****Konsorcjum banków (4): Pekao S.A., PKO BP S.A., BNP Paribas S.A., ING Bank Śląski S.A., Nordea Bank Polska S.A., Rabobank Polska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku efektywna stopa procentowa kredytów kształtuje się na średnim poziomie około 3,06% (31 grudnia 2008: 2,99%).

Podpisanie umowy kredytowej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a konsorcjum banków oraz zawarcie umów zastawniczych jako zabezpieczenie umowy kredytowej (Konsorcjum banków (1))

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

Przedmiotem zawartej umowy jest czteroletni kredyt odnawialny na łączną kwotę 400.000 tysięcy USD (1.004.600 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 19 grudnia 2007 roku) przeznaczony na refinansowanie i finansowanie zapasów Grupy LOTOS S.A. Opisywana umowa była pierwszym elementem strategii finansowania działalności Grupy LOTOS S.A. na najbliższe lata, związanej z realizacją Programu 10+. Zapisy umowy przewidują możliwość przedłużenia przez strony okresu kredytowania o dodatkowy rok. Podstawowym zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest umowa zastawu rejestrowego na zapasach Grupy LOTOS S.A. (wraz z powiązаныmi cesjami praw wynikających z umów na przechowywanie zapasów oraz umów ubezpieczeniowych) oraz umowa zastawu na wierzytelnościach pieniężnych wynikających z umowy na prowadzenie rachunków bankowych Grupy LOTOS S.A. związanych z powyższą umową kredytową (wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi rachunkami). Pozostałe warunki umowy jak również zapisy dotyczące kar nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Do dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka zaciągnęła zobowiązanie z tytułu wyżej opisanej umowy kredytowej na łączną kwotę 400 milionów USD.

Podpisanie umowy kredytowej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i grupą instytucji finansowych oraz związanych z umową kredytową umów zabezpieczeń (Konsorcjum banków (2),(3),(4))

W dniu 27 czerwca 2008 roku Grupa LOTOS S.A. oraz następujące instytucje: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., London Branch, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Milan Branch, Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V., BNP Paribas S.A., Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Zweigniederlassung Wien, Calyon, DnB Nor Bank ASA, Fortis Bank S.A./N.V., Fortis Bank S.A./N.V., - Succursale in Italia, ING Bank N.V. / ING Bank Śląski S.A., KBC Bank N.V., Dublin Branch / Kredyt Bank S.A., Nordea Bank Finland Plc, Nordea Bank Polska S.A. / Nordea Bank AB (Publ), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Rabobank Polska S.A. / Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero, "Societe Generale" S.A. Oddział w Polsce, Société Générale S.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Ltd., The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. i The Royal Bank of Scotland Plc, podpisały umowę kredytową na finansowanie realizacji Programu 10+ oraz kapitału obrotowego Grupy LOTOS S.A. Agentem kredytu został bank Calyon, natomiast agentem zabezpieczeń został bank "Societe Generale" S.A. Oddział w Polsce.

Jednocześnie, w ramach powyższej umowy kredytowej, Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę uzupełniającą (tzw. "sub-agreement") w związku z transzą kredytu gwarantowaną przez SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero, której stronami są: BNP Paribas S.A., Fortis Bank S.A./N.V. - Succursale in Italia, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Milan oraz SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero.

Powyższa umowa wraz z umową kredytową na refinansowanie i finansowanie zapasów Grupy LOTOS S.A. z dnia 20 grudnia 2007 roku, opisana powyżej, zabezpiecza potrzeby dotyczące finansowania zewnętrznego.

Przedmiotem zawartej umowy jest długoterminowy kredyt na łączną kwotę 1.750.000 tysięcy USD (tj. 3.739.050 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku), na którą składa się kredyt inwestycyjny w kwocie 975.000 tysięcy USD (tj. 2.083.185 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku) (Konsorcjum banków (2)), kredyt obrotowy w kwocie 200.000 tysięcy USD (tj. 427.320 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku) (Konsorcjum banków (4)), kredyt inwestycyjny gwarantowany przez SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero w kwocie 425.000 tysięcy USD (tj. 908.055 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku) (Konsorcjum banków (3)) oraz kredyt rezerwowy w kwocie 150.000 tysięcy USD (tj. 320.490 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku) (Konsorcjum banków (2)). Termin spłaty kredytu przypada nie później niż w dniu upływu okresu 12 lat i sześciu miesięcy po dacie pierwszej płatności odsetek. Pozostałe warunki umowy kredytowej, w tym zabezpieczenia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Podstawowymi zabezpieczeniami udzielonego kredytu są:

1) Hipoteka o najwyższym pierwszeństwie na przysługującym Grupie LOTOS S.A. prawie własności lub prawie użytkownika wieczystego nieruchomości niezbędnych do prowadzenia działalności przez istniejącą i rozbudowaną rafinerię w Gdańsku.

2) Umowa zastawu rejestrowego na zespołach ruchomości, istniejących i przyszłych – powstałych w okresie realizacji Programu 10+, stanowiących własność Grupy LOTOS S.A. i wchodzących w skład lub ściśle związanych z rafinerią w Gdańsku, bądź objętych finansowaniem w ramach w/w umowy kredytowej, służących do prowadzenia procesu produkcyjnego, przechowywania i dystrybucji produktów ropopochodnych i ropy naftowej wraz z infrastrukturą i urządzeniami dodatkowymi niezbędnymi do ich działania, a w szczególności na ruchomościach wchodzących w skład instalacji produkcji podstawowej, instalacji produkcji pomocniczej, urządzeń służących do komponowania produktów, urządzeń ładunkowych, rurociągów transportowych, zbiorników magazynowych, elektrociepłowni, oczyszczalni ścieków, ujęcia wody, instalacji: wodnej, elektrycznej, pary technologicznej i sprężonego powietrza.

3) Umowa zastawów finansowych i rejestrowych na wierzytelnościach przysługujących Grupie LOTOS S.A. z tytułu umów rachunków bankowych zawartych w związku z finansowaniem Programu 10+, przy czym umowa zastawów nie obejmuje wierzytelności z tytułu pozostałych umów rachunków bankowych Grupy LOTOS S.A.

4) Umowy cesji praw i wierzytelności przysługujących Grupie LOTOS S.A. z tytułu: umów związanych z realizacją Programu 10+, umów o zarządzanie Programem 10+, umów hedgingowych, umów licencyjnych, dokumentów ubezpieczeniowych (dotyczących gdańskiej rafinerii oraz Programu 10+), a także umów sprzedaży, zawartych przez Grupę LOTOS S.A. ze spółkami zależnymi, jeżeli ich wartość przekracza kwotę 10.000 tysięcy złotych rocznie.

Dokumenty ustanawiające powyższe zabezpieczenia na rzecz banku "Societe Generale" S.A. Oddział w Warszawie (agenta zabezpieczeń) zostały podpisane łącznie z powyższą umową kredytową.

Nie występują powiązania pomiędzy Grupą LOTOS S.A. lub osobami zarządzającymi tą spółką, a bankami lub osobami nimi zarządzającymi, na rzecz których ustanowiono zabezpieczenia.

Wartość aktywów Grupy LOTOS S.A. które zostały obciążone powyższymi zastawami oraz hipoteką nie przekracza kwoty 2.195.551 tysięcy złotych, według wartości księgowej na dzień 31 maja 2008 roku, a najwyższa kwota zabezpieczenia wyżej wymienionymi zastawami oraz hipoteką wynosi 2.625.000 tysięcy USD (tj. 5.608.575 tysięcy złotych według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku).

W dniu 3 lipca 2008 roku Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (działającego pod nazwą Rabobank Nederlands) przystąpił do umowy zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a grupą instytucji finansowych oraz do umowy kredytowej na finansowanie realizacji Programu 10+ i kapitału obrotowego Grupy LOTOS S.A. oraz umów zabezpieczeń.

W dniu 1 września 2008 roku do umowy kredytowej przystąpił Bank DnB NORD Polska S.A.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W dniu 5 września 2008 roku zastaw rejestrowy na majątku Grupy LOTOS S.A. (tj. zespołach ruchomości, istniejących i przyszłych – powstałych w okresie realizacji Programu 10+, stanowiących własność Grupy LOTOS S.A. i wchodzących w skład lub ściśle związanych z rafinerią w Gdańsku, bądź objętych finansowaniem w ramach umowy kredytowej na sfinansowanie Programu 10+, służących do prowadzenia procesu produkcyjnego, przechowywania i dystrybucji produktów ropopochodnych i ropy naftowej wraz z infrastrukturą i urządzeniami dodatkowymi niezbędnymi do ich działania, a w szczególności na ruchomościach wchodzących w skład instalacji produkcji podstawowej, instalacji produkcji pomocniczej, urządzeń służących do komponowania produktów, urządzeń ładunkowych, rurociągów transportowych, zbiorników magazynowych, elektrociepłowni, oczyszczalni ścieków, ujęcia wody, instalacji: wodnej, elektrycznej, pary technologicznej i sprężonego powietrza) został wpisany do rejestru zastawów przez właściwy Sąd Rejonowy.

W dniu 25 listopada 2008 roku została natomiast wpisana do ksiąg wieczystych Grupy LOTOS S.A. umowna łączna hipoteka kaucyjna na przysługującym Grupie LOTOS S.A. prawie własności lub prawie użytkowania wieczystego nieruchomości niezbędnych do prowadzenia działalności przez istniejącą i rozbudowaną rafinerię w Gdańsku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kredyt inwestycyjny wykorzystany był w kwocie nominalnej 1.268.257 tysięcy USD (tj. 3.614.913 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku). Kwota nie uwzględnia akredytów, z uwagi na zakończenie terminu ich obowiązywania (patrz Nota 36 Dodatkowych informacji i objaśnień punkt 2,3,4,6). Kredyt na finansowanie kapitału obrotowego został udzielony Grupie LOTOS S.A. w formie kredytów w rachunkach bieżących i jest wykorzystywany przez Spółkę w miarę zapotrzebowania Spółki na kapitał obrotowy. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa LOTOS S.A. korzystała z umowy kredytowej zgodnie ze swoimi potrzebami.

Kredyty bankowe w podziale na waluty według terminu płatności na dzień 31 grudnia 2009 roku

w tysiącach złotych	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
2010	26	191.070	280.830	471.926
2011	-	1.222.231	-	1.222.231
2012	-	193.696	-	193.696
2013	-	196.949	-	196.949
2014	-	272.139	-	272.139
po 2014	-	2.777.644	-	2.777.644
	=====	=====	=====	=====
Razem	26	4.853.729	280.830	5.134.585
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat kredytów na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

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 (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	Krótko-terminowej	Długo-terminowej		
Pekao S.A.	Warszawa	100.000	-	2.263	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (1)	-	-	400.000 USD	1.670	549 USD	1.139.513	399.751 USD	15.03.2010	20.12.2011	oparte o 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów ubezpieczenia zapasów, cesja z umów przechowywania zapasów, poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (2)	-	-	1.125.000 USD	6.477	2.016 USD	2.750.485	962.395 USD	15.03.2010	15.01.2021	oparte o 1M, 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	hipoteka, zastaw rejestrowy na ruchomościach istniejących i przyszłych, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów na realizację i zarządzanie Programem 10+, cesja z umów ubezpieczenia dotyczących rafinerii w Gdańsku, cesja umów licencyjnych, hedgingowych oraz sprzedaży o wartości powyżej 10.000 tysięcy PLN /rok, poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (3)	-	-	425.000 USD	1.760	680 USD	772.661	271.852 USD	15.03.2010	15.01.2021	oprocentowanie stałe	
Konsorcjum banków (4)	-	200.000 USD lub równowartość	278.567	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	3M WIBOR + marża bankowa		
			26	6 EUR	-	-			3M EURIBOR + marża bankowa		
			181.163	63.559 USD	-	-			3M LIBOR USD + marża bankowa		
Razem			280.830	-	-	-					
			191.070	66.804 USD	4.662.659	1.633.998 USD					
			26	6 EUR	-	-					
			471.926	-	4.662.659	-					

Marże bankowe dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek mieszczą się w przedziale 0,65 pp. - 1,80 pp.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat kredytów na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiały się następująco:

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 płatania odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	Krótko-terminowej	Długo-terminowej		
PKO BP S.A.	Warszawa	133.941	-	215	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	40.000 USD lub równowartość		82	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (1)	-	-	400.000 USD	11.557	3.768 USD	1.184.720	400.000 USD	15.03.2009	20.12.2011	oparte o 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów ubezpieczenia zapasów, cesja z umów przechowywania zapasów, poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (2)	-	-	1.125.000 USD	11.629	3.926 USD	1.434.195	484.231 USD	15.03.2009	15.01.2021	oparte o 1M, 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	hipoteka, zastaw rejestrowy na ruchomościach istniejących i przyszłych, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów na realizację i zarządzanie Programem 10+, cesja z umów ubezpieczenia dotyczących rafinerii w Gdańsku, cesja umów licencyjnych, hedgingowych oraz sprzedaży o wartości powyżej 10.000 tysięcy PLN /rok, poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (3)	-	-	425.000 USD	3.748	1.266 USD	479.576	161.920 USD	15.03.2009	15.01.2021	oprocentowanie stałe	
Konsorcjum banków (4)	-	200.000 USD lub równowartość		246.093	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	3M WIBOR + marża bankowa	
				8.096	1.940 EUR	-	-			3M EURIBOR + marża bankowa	
				33.058	11.161 USD	-	-			3M LIBOR USD + marża bankowa	
				246.390	-	-	-				
Razem				59.992	20.121 USD	3.098.491	1.046.151 USD				
				8.096	1.940 EUR	-	-				
				314.478	-	3.098.491	-				

Marże bankowe dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek mieszczą się w przedziale 0,13 pp. - 1,35 pp.

25. Rezerwy

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Rezerwy długoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	28.820	27.612
Pozostałe rezerwy	-	1.053
	=====	=====
Razem rezerwy długoterminowe	28.820	28.665
	=====	=====
Rezerwy krótkoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	4.348	3.666
Pozostałe rezerwy ⁽¹⁾	3.364	37.951
	=====	=====
Razem rezerwy krótkoterminowe	7.712	41.617
	=====	=====
Razem	36.532	70.282
	=====	=====

⁽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 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Grupa LOTOS S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku posiadała również rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów w wysokości: 15.853 tysięcy złotych, która w ciągu roku zakończony 31 grudnia 2009 roku została rozwiązana.

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

- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5% (31 grudnia 2008: długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5%),
- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 6,2%, tj. na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym, według stanu na dzień wyceny (31 grudnia 2008: 5,5%),
- prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2008, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności (31 grudnia 2008: Tablicami Trwania Życia 2007),
- przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę, tj. dla mężczyzn – po ukończeniu 65 roku życia, a dla kobiet – po ukończeniu 60 roku życia, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy według informacji dostarczonych przez Spółkę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.

Zmiany stanu rezerw

w tysiącach złotych	Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i inne pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2008	21.825 =====	36.870 =====	58.695 =====
Zwiększenia	9.453	2.500 ⁽¹⁾	11.953
Rozwiązanie	-	-	-
Wykorzystanie	-	(366)	(366)
	=====	=====	=====
31 grudnia 2008	31.278 =====	39.004 =====	70.282 =====
1 stycznia 2009	31.278 =====	39.004 =====	70.282 =====
Zwiększenia	2.017	642	2.659
Rozwiązanie	(127)	(22.063) ⁽²⁾	(22.190)
Wykorzystanie	-	(14.219) ⁽²⁾	(14.219)
	=====	=====	=====
31 grudnia 2009	33.168 =====	3.364 =====	36.532 =====

⁽¹⁾ W dniu 30 czerwca 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku za 2007 rok. Zgodnie z treścią uchwały część zysku netto Spółki w kwocie 2.500 tysięcy złotych zostało przeznaczone na fundusz celowy Spółki przeznaczony na finansowanie przez Grupę LOTOS S.A. przedsięwzięć społecznych. Spółka utworzyła rezerwę na Fundusz Celowy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych (patrz Nota 32 Dodatkowych informacji i objaśnień). W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku Spółka wykorzystała środki w kwocie 671 tysięcy złotych (rok 2008: 366 tysięcy złotych).

⁽²⁾ Do dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka rozwiązała w pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe rezerwy na ryzyko gospodarcze w łącznej wysokości 22.063 tysięcy złotych, w tym rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z umów z Rafinerią Nafty „GLIMAR” S.A. w wysokości 15.853 tysięcy złotych.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	821.871	574.182
w tym:		
- wobec jednostek powiązanych	68.016	42.614
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych ⁽¹⁾	625.623	477.149
Fundusze specjalne	197	197
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4.335	2.261
Rozliczenia międzyokresowe bierne	17.628	5.940
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	25.276	19.368
Zobowiązania inwestycyjne, w tym:	101.888	296.714
- wobec jednostek powiązanych	18.122	13.639
Pozostałe zobowiązania, w tym:	16.160	18.764
- wobec jednostek powiązanych	284	250
	=====	=====
Razem	1.612.978	1.394.575
	=====	=====

⁽¹⁾ Wartość zobowiązań budżetowych innych niż podatek dochodowy od osób prawnych na dzień 31 grudnia 2009 roku została pomniejszona o należności z tytułu naliczonej opłaty paliwowej przy imporcie oleju napędowego i sprzedaży paliw w kwocie 22.644 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 20.087 tysięcy złotych). Spółka wystąpiła do właściwego urzędu celnego o zwrot opłaty paliwowej nienależnie zapłaconej od sprzedaży paliw w 2009 roku w kwocie 2.556 tysięcy złotych, która została zwrócona Spółce w 2010 roku. Ponadto Spółka wystąpiła o zwrot opłaty paliwowej naliczonej przy imporcie oleju napędowego w kwocie 22.012 tysięcy złotych i stoi na stanowisku, że kwota ta jest do odzyskania.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawiono w Nocie 42 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 14-45 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach 1 miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Zobowiązanie Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku w zakresie podatku akcyzowego związane jest z art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym (Dz. U. z 2009r. Nr 3, poz. 11 z późn. zm.), zgodnie z którym opodatkowaniu akcyzą podlega:

- 1) produkcja wyrobów akcyzowych,
- 2) wprowadzenie wyrobów akcyzowych do składu podatkowego,
- 3) import wyrobów akcyzowych,
- 4) nabycie wewnątrzwspólnotowe wyrobów akcyzowych, z wyłączeniem nabycia wewnątrzwspólnotowego dokonywanego do składu podatkowego,
- 5) wyprowadzenie ze składu podatkowego, poza procedurą zawieszenia poboru akcyzy, wyrobów akcyzowych niebędących własnością podmiotu prowadzącego ten skład podatkowy, z wyłączeniem wyrobów akcyzowych objętych zwolnieniem od akcyzy ze względu na ich przeznaczenie, przez podmiot, który uzyskał od właściwego naczelnika urzędu celnego zezwolenie wprowadzenia.

Na podstawie art. 8 ust. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, opodatkowaniu akcyzą podlegają również ubytki wyrobów akcyzowych, do wysokości ustalonej dla Spółki przez Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku na podstawie art. 85 ust. 1 pkt 1 ustawy.

Zobowiązanie Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku w zakresie podatku akcyzowego związane jest również z przepisem art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, który stanowi, iż w przypadku zastosowania procedury zawieszenia poboru akcyzy, zobowiązanie podatkowe powstaje z dniem zakończenia tej procedury, chyba że przepisy ustawy stanowią inaczej.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na podstawie stosownych zezwoleń Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 47 i art. 48 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym Spółka prowadzi składy podatkowe:

- 1) w Gdańsku, na terenie którego znajduje się produkcyjny zakład rafineryjny,
- 2) w Czechowicach - Dziedzicach, na terenie którego znajduje się baza magazynowo - dystrybucyjna paliw oraz zakład komponowania paliw z wykorzystaniem biokomponentów,
- 3) w Jaśle, na terenie którego znajduje się baza magazynowo - dystrybucyjna paliw.

Prowadzona na terenie składów podatkowych działalność gospodarcza w zakresie produkcji, magazynowania i dystrybucji korzysta z podatkowej procedury zawieszenia poboru akcyzy.

Na podstawie zezwolenia Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 57 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, Spółka prowadzi działalność w charakterze zarejestrowanego handlowca (w rozumieniu ustawy o podatku akcyzowym) z wykorzystaniem punktu odbioru wyrobów akcyzowych zarejestrowanego handlowca w Kołbaskowie. Prowadzona na terenie punktu odbioru wyrobów akcyzowych zarejestrowanego handlowca działalność gospodarcza polega na dokonywaniu nabyć wewnątrzspółnotowych wyrobów akcyzowych wysłanych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy.

Na podstawie zezwoleń wyprowadzenia, wydanych przez Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 54 ustawy o podatku akcyzowym, Spółka korzysta z możliwości wyprowadzania poza procedurą zawieszenia poboru akcyzy własnych wyrobów akcyzowych magazynowanych w składach podatkowych innych podmiotów.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
		(dane porównywalne)
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych:	233.193	212.881
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	-	7.910
- futures (emisja CO ₂)	675	1
- forwardy i spoty walutowe	12.798	25.313
- opcje walutowe	-	2.391
- terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)	-	1.733
- swap procentowy (IRS)	219.720	175.533
Zobowiązania z tytułu leasingu	314	502
	=====	=====
Razem	233.507	213.383
	=====	=====
Zobowiązania długoterminowe	220.230	175.892
Zobowiązania krótkoterminowe	13.277	37.491

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujemna wycena instrumentów finansowych z tytułu umów hedgingu obowiązkowego, na których ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenia kredytu, o którym mowa w Nocie 24 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 159.689 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 131.143 tysiące złotych).

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tysiącach złotych	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Nie dłużej niż jeden rok	199	265	169	143
Od 1 roku do 5 lat	173	383	145	359
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====
Razem	372	648	314	502
	=====	=====	=====	=====
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(58)	(146)	-	-
	=====	=====	=====	=====
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	314	502	314	502
	=====	=====	=====	=====
Część długoterminowa			145	359
Część krótkoterminowa			169	143

28. Majątek socjalny oraz zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

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

Tabele poniżej przedstawiają strukturę aktywów i zobowiązań Funduszu

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa dotyczące ZFŚS		
Środki pieniężne na rachunku wydzielonym ZFŚS	725	755
Należności od pracowników wynikające z ZFŚS	1.750	2.071
	=====	=====
Razem	2.475	2.826
	=====	=====
Zobowiązania dotyczące ZFŚS		
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	2.475	2.826
	=====	=====
Razem	2.475	2.826
	=====	=====

29. Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Sprzedaż produktów	17.417.169	19.982.108
Sprzedaż usług	82.637	91.886
	-----	-----
Sprzedaż produktów razem	17.499.806	20.073.994
	=====	=====
Sprzedaż towarów	2.117.430	753.642
Sprzedaż materiałów	4.328	106.247
	-----	-----
Sprzedaż towarów i materiałów razem	2.121.758	859.889
	=====	=====
Razem	19.621.564	20.933.883
	-----	-----
- w tym do jednostek powiązanych	11.942.115	11.426.901
	-----	-----
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(6.924.652)	(6.035.230)
	=====	=====
Razem	12.696.912	14.898.653
	=====	=====

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Sprzedaż krajowa produktów	16.071.424	17.208.675
Sprzedaż zagraniczna produktów	1.428.382	2.865.319
	-----	-----
Sprzedaż produktów razem	17.499.806	20.073.994
	=====	=====
Sprzedaż krajowa towarów i materiałów	2.097.194	853.000
Sprzedaż zagraniczna towarów i materiałów	24.564	6.889
	-----	-----
Sprzedaż towarów i materiałów razem	2.121.758	859.889
	=====	=====
Razem	19.621.564	20.933.883
	-----	-----
- w tym do jednostek powiązanych	11.942.115	11.426.901
	-----	-----
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(6.924.652)	(6.035.230)
	=====	=====
Razem	12.696.912	14.898.653
	=====	=====

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawiono w Nocie 42 Dodatkowych informacji i objaśnień.

30. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Amortyzacja	139.215	183.685
Zużycie materiałów i energii	10.758.371	13.535.437
Usługi obce	668.755	624.322
Podatki i opłaty	55.853	50.630
Wynagrodzenia	119.605	105.563
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31.326	28.556
Pozostałe koszty rodzajowe	42.016	52.176
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.283.199	686.554
	=====	=====
Razem	13.098.340	15.266.923
 Korekty: Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	 (407.429)	 197.982
	=====	=====
Razem koszty operacyjne:	12.690.911	15.464.905
	=====	=====
Koszt własny sprzedaży	12.116.519	14.867.282
Koszty sprzedaży	359.470	376.811
Koszty ogólnego zarządu	214.922	220.812

31. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11.796	-
Rozwiązane rezerwy	20.790 ⁽¹⁾	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	216	515
Otrzymane odszkodowania	3.483	1.849
Pozostałe	2.396	4.216
	=====	=====
Razem	38.681	6.580
	=====	=====

⁽¹⁾ w tym rezerwy, o których mowa w Nocie 25 Dodatkowych informacji i objaśnień.

32. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	7.706
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	42.826	16
- należności	9.238	16
- środki trwale w budowie	33.588	-
Pozostałe rezerwy	-	2.500 ⁽¹⁾
Pozostałe	1.748	3.562
	=====	=====
Razem	44.574	13.784
	=====	=====

⁽¹⁾ w tym rezerwy, o których mowa w Nocie 25 Dodatkowych informacji i objaśnień.

33. Przychody finansowe

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Otrzymane dywidendy:	145.784	130.333
- od jednostek powiązanych	145.784	129.270
- od jednostek pozostałych	-	1.063
Odsetki	6.398	3.373
Zyski z tytułu różnic kursowych:	578.730	-
- od kredytów i pożyczek w walutach obcych	366.119	-
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	209.867	-
- pozostałe różnice kursowe	2.744	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	492
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	219.085	-
Pozostałe	-	14
	=====	=====
Razem	949.997	134.212
	=====	=====

34. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Odsetki	127.114	61.497
Straty z tytułu różnic kursowych:	-	139.490
- od kredytów i pożyczek w walutach obcych	-	334.308
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	(216.129)
- pozostałe różnice kursowe	-	21.311
Strata ze zbycia inwestycji	151	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	223.409	22.933
- pochodne instrumenty finansowe	217.007	6.649
- pozostałe ⁽¹⁾	6.402	16.284
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	-	234.999
Pozostałe	11.903	2.628
Kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	(114.343)	(44.631)
	=====	=====
Razem	248.234	416.916
	=====	=====

⁽¹⁾ w tym aktualizacja wartości aktywów zaangażowanych w spółkę zależną LOTOS Gaz S.A. (patrz Nota 13 Dodatkowych informacji i objaśnień).

35. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Podatek dochodowy od osób prawnych	21.355	202
Podatek odroczony	89.189	(180.658)
	=====	=====
Razem podatek	110.544	(180.456)
	=====	=====
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	110.544	(180.456)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu zmian w kapitałach własnych	-	-

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem wynika z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Zysk z działalności kontynuowanej	701.871	(856.160)
	=====	=====
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	133.355	(162.670)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(126.220)	(54.269)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	86.947	93.730
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(62.343)	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	122.077
Pozostałe	(10.472)	1.132
	=====	=====
Razem	21.267	-
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu zmian w kapitałach własnych	88	-
Podatek od dywidend	-	202
	=====	=====
Koszt podatku dochodowego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21.355	202
	=====	=====

Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	71.622	177.252
Należny zwrot podatku ⁽¹⁾	71.622	177.252
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-

⁽¹⁾ Kwota z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych skompensowana z zobowiązaniami z tytułu należnego podatku VAT w 2009 i 2010 roku.

Aktywa (rezerwa) netto na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku składa się z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.643	6.793
Odpis aktualizujący wartość zapasów	980	43.011
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1.930	1.493
Odpis aktualizujący należności	10.268	8.872
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	10.971	4.580
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	41.875	29.339
Strata podatkowa rozliczana w czasie	62.343	124.511
Pozostałe	8.947	12.087
	-----	-----
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	143.957	230.686
Rezerwa na podatek odroczony:		
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	142.054	140.857
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	10.508	20.635
Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego	16.918	10.690
Pozostałe	5.351	277
	-----	-----
Rezerwa na podatek odroczony - razem	174.831	172.459
	=====	=====
Podatek odroczony – aktywa (rezerwa) netto	(30.874)	58.227
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość aktywa z tytułu straty podatkowej rozliczanej w czasie w kwocie 88 tysięcy złotych została wykazana w sprawozdaniu zmian w kapitałach własnych.

36. Zobowiązania warunkowe

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

Na mocy powyższej umowy Spółka poręczyła nieodwołalnie spłatę pożyczki zaciągniętej przez LOTOS Jasło S.A. (poprzednio Rafinerię Jasło S.A.) w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 grudnia 2003 roku. Poręczenie obejmuje kwotę pożyczki w wysokości do 15.000 tysięcy złotych. W związku z powyższą umową poręczenia LOTOS Jasło S.A. i Spółka zawarły w dniu 6 lutego 2004 roku porozumienie w sprawie ustanowienia zabezpieczeń interesów Spółki w związku z udzielonym poręczeniem.

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

Niezależnie od powyższego, porozumienie to przewiduje, iż LOTOS Jasło S.A. zabiegać będzie o uzyskanie gwarancji bankowej bądź poręczenia, które ma zastąpić poręczenie udzielone przez Spółkę. W przypadku niedochowania postanowień porozumienia, LOTOS Jasło S.A. zapłaci Spółce karę umowną w wysokości 10% wartości udzielonego poręczenia, z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy wysokość poniesionej szkody przekroczy wysokość zastrzeżonej kary umownej, Spółka będzie miała prawo dochodzić odszkodowania w pełnej wysokości rzeczywiście poniesionej szkody.

Termin poręczenia wygasa z dniem 30 listopada 2010 roku. Wartość poręczanego zobowiązania wynikającego z umowy pożyczki na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 3.300 tysięcy złotych.

Zabezpieczenia wobec Urzędu Celnego

1. Do dnia 8 lipca 2010 roku przedłużono termin ważności zabezpieczenia akcyzowego z dnia 16 marca 2006 roku w formie weksla własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Grupy LOTOS S.A. związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksla własnego in blanco upływał 16 marca 2007 roku, przedłużony następnie do 16 czerwca 2008 roku oraz do dnia 16 czerwca 2009 roku.
2. Do dnia 6 lipca 2010 roku przedłużono termin ważności zabezpieczenia akcyzowego z dnia 5 lipca 2005 roku w formie weksla własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Grupy LOTOS S.A. związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksla własnego in blanco upływał 7 lipca 2006 roku, przedłużony następnie kolejno do 5 lipca 2007 roku, do dnia 7 lipca 2008 roku oraz do dnia 7 lipca 2009 roku.
3. W dniu 27 kwietnia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz Izby Celnej zabezpieczającą zobowiązania z tytułu długów celnych, podatków i innych opłat celnych na kwotę 160.000 tysięcy złotych. W dniu 5 maja 2008 roku wartość gwarancji uległa zmianie na kwotę 200.000 tysięcy złotych, następnie w dniu 17 grudnia 2008 roku wartość gwarancji uległa zmianie na kwotę 125.000 tysięcy złotych. Termin ważności gwarancji minął 4 maja 2009 roku, a odpowiedzialność gwaranta trwała do 3 lipca 2009 roku.
4. W dniu 27 lutego 2009 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła zabezpieczenie akcyzowe w formie weksla in blanco do kwoty 400.000 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Grupy LOTOS S.A. związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 13 stycznia 2011 roku.

5. W dniu 1 lipca 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na kwotę 1.500 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Pruszkowie tytułem zabezpieczenia akcyzowego z terminem ważności gwarancji pierwotnie do dnia 31 grudnia 2009 roku, następnie wydłużonym do dnia 30 września 2010 roku. Z dniem 20 listopada 2009 roku przedłużono po raz kolejny termin ważności gwarancji bankowej, który miał obowiązywać do dnia 31 października 2010 roku. W związku z upływem terminu ważności zabezpieczenia akcyzowego, oryginał gwarancji został zwrócony i zobowiązanie z dniem 26 lutego 2010 roku przestało obowiązywać.
6. W dniu 6 lipca 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił trzy gwarancje bankowe na kwoty 1.700 tysięcy złotych, 3.300 tysięcy złotych, 5.000 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Pruszkowie tytułem zabezpieczenia akcyzowego. Termin ważności gwarancji mija 15 lipca 2010 roku.
7. W dniu 2 listopada 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na kwotę 16.000 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Pruszkowie tytułem zabezpieczenia akcyzowego. Termin ważności gwarancji miał obowiązywać do dnia 30 września 2010 roku. W związku z upływem terminu ważności zabezpieczenia akcyzowego, oryginał gwarancji został zwrócony i zobowiązanie z dniem 26 lutego 2010 roku przestało obowiązywać.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

1. W dniu 3 stycznia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz CB&I LUMMUS GmbH w postaci akredytywy dokumentowej na kwotę 19.034 tysięcy EUR (tj. 72.843 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 3 stycznia 2007 roku). Pierwotny termin ważności gwarancji upływał 30 czerwca 2008 roku. Akredytywa była przedłużana kilkakrotnie, ostatnio w dniu 29 maja 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku. Gwarancja wygasła z dniem upływu terminu ważności.
2. W dniu 1 kwietnia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., Bank PKO BP S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 5.195 tysięcy EUR (tj. 18.240 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 1 kwietnia 2008 roku) na rzecz LURGI S.A. z terminem ważności do dnia 30 czerwca 2008 roku. Z dniem 1 lipca 2008 jej wartość uległa zwiększeniu do kwoty 10.979 tysięcy EUR (tj. 36.827 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 1 lipca 2008 roku), a termin ważności został wydłużony do dnia 30 września 2008 roku. Akredytywa zabezpieczała realizację kontraktu dotyczącego instalacji wytwórni wodoru (HGU). Z dniem 1 października 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 grudnia 2008 roku, a jej kwota uległa zwiększeniu do kwoty 14.923 tysięcy EUR (tj. 50.402 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 1 października 2008 roku). Następnie z dniem 1 stycznia 2009 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 marca 2009 roku, a jej kwota uległa zmniejszeniu do kwoty 14.234 tysięcy EUR (tj. 59.386 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 2 stycznia 2009 roku). Od dnia 17 grudnia 2008 roku akredytywa była finansowana w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących (patrz Nota 24 Dodatkowych informacji i objaśnień). Z dniem 31 marca 2009 roku akredytywa wygasła.
3. W dniu 30 kwietnia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., Bank PKO BP S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 7.230 tysięcy EUR (tj. 25.019 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 30 kwietnia 2008 roku) na rzecz LURGI S.A. z terminem ważności do dnia 31 lipca 2008 roku. Akredytywa zabezpieczała realizację kontraktu dotyczącego projektowania technicznego, dostawy materiałów i zarządzania budową Instalacji Destylacji Atmosferycznej i Instalacji Destylacji Próżniowej (CDU/VDU). Z dniem 31 lipca 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 października 2008 roku. Wartość akredytywy stand-by uległa zwiększeniu do kwoty 15.356 tysięcy EUR (tj. 49.179 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 31 lipca 2008 roku). Z dniem 1 listopada 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 stycznia 2009 roku. Wartość akredytywy stand-by została zwiększona do kwoty 20.175 tysięcy EUR (tj. 71.752 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 3 listopada 2008 roku). Z dniem 1 lutego 2009 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2009 roku a jej kwota uległa zmniejszeniu do kwoty 15.647 tysięcy EUR (tj. 69.419 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 2 lutego 2009 roku). Od dnia 17 grudnia 2008 roku akredytywa była finansowana w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących (patrz Nota 24 Dodatkowych informacji i objaśnień). W dniu 30 kwietnia 2009 roku termin ważności akredytywy dokumentowej został przedłużony do dnia 30 czerwca 2009 rok, a jej kwota uległa zmniejszeniu do kwoty 11.906 tysięcy EUR

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- (tj. 52.194 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP na dzień 30 kwietnia 2009 roku). Akredytywa wygasła z dniem upływu terminu ważności.
4. W dniu 2 czerwca 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. otworzył akredytywę dokumentową na kwotę 19.034 tysięcy EUR (tj. 64.403 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 2 czerwca 2008 roku) na rzecz CB&I LUMMUS GmbH. Pierwotny termin ważności akredytywy upłynął w dniu 31 grudnia 2008 roku. Akredytywa zabezpieczała realizację kontraktu dotyczącego instalacji hydroodsierczania olejów napędowych (HDS). W dniu 1 stycznia 2009 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 stycznia 2009 roku, następnie przedłużony do dnia 31 marca 2009 roku. Akredytywa była przedłużana, ostatnio w dniu 29 maja 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku. Akredytywa wygasła z dniem upływu terminu ważności.
 5. W dniu 22 października 2008 roku Bank PKO BP S.A. otworzył na zlecenie Grupy LOTOS S.A. w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących (patrz Nota 24 Dodatkowych informacji i objaśnień) akredytywę dokumentową na rzecz CB&I LUMMUS GmbH na kwotę 19.034 tysięcy EUR (tj. 70.690 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 22 października 2008 roku) z terminem ważności do dnia 30 czerwca 2009 roku. Akredytywa zabezpieczała realizację kontraktu dotyczącego instalacji hydroodsierczania olejów napędowych (HDS). Akredytywa wygasła z dniem upływu terminu ważności.
 6. W dniu 19 grudnia 2008 roku Bank PKO BP S.A. otworzył na zlecenie Grupy LOTOS S.A. w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących (patrz Nota 24 Dodatkowych informacji i objaśnień) akredytywę stand-by na kwotę 500 tysięcy EUR (tj. 2.057 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 19 grudnia 2008 roku) na rzecz LURGI S.A. z terminem ważności do dnia 31 maja 2009 roku. Akredytywa zabezpieczała realizację kontraktu na modernizację stacji kondensatu i budowę węzła gazu opałowego. Akredytywa wygasła z dniem upływu terminu ważności.
 7. W dniu 2 lutego 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank Polska S.A. wystawił gwarancję zapłaty za dostawę oleju napędowego i benzyny na kwotę 18.000 tysięcy USD (tj. 62.690 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 2 lutego 2009 roku) na rzecz TOTAL DEUTSCHLAND GmbH z pierwotnym terminem ważności gwarancji do dnia 31 lipca 2009 roku. W dniu 6 lipca 2009 roku termin ważności gwarancji został przedłużony do dnia 29 stycznia 2010 roku, następnie z dniem 1 sierpnia 2009 roku wprowadzono zmianę kwoty gwarancji na 10.500 tysięcy USD (tj. 30.285 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 3 sierpnia 2009 roku). Gwarancja wygasła z dniem upływu terminu ważności.
 8. W dniu 2 marca 2009 roku w celu zabezpieczenia umowy udostępnienia paliw Grupa LOTOS S.A. ustanowiła na rzecz Agencji Rezerw Materiałowych zabezpieczenie w postaci 4 weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 191.723 tysięcy złotych. Agencja Rezerw Materiałowych zobowiązana została do zwrotu zabezpieczenia w postaci weksli po rozliczeniu kolejnych rat. Pierwotny termin spłaty umowy udostępnienia paliw ustalony do dnia 31 października 2009 roku został przedłużony do dnia 30 listopada 2009 roku. Agencja Rezerw Materiałowych dokonała zwrotu czterech weksli na kwotę 65.956 tysięcy złotych, 40.269 tysięcy złotych, 32.858 tysięcy złotych oraz 52.640 tysięcy złotych. Grupa LOTOS S.A. z tytułu wyżej wymienionej umowy nie posiada zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009 roku.
 9. W dniu 30 kwietnia 2009 roku w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki w kwocie 13.000 tysięcy USD (tj. 42.717 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 30 kwietnia 2009 roku) (kapitał, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka została przeznaczona na finansowanie nakładów związanych z Projektem Wydobywczym YME. Pierwotny termin spłaty pożyczki ustalony na dzień 31 lipca 2009 roku został przedłużony do dnia 30 września 2009 roku, następnie do dnia 29 stycznia 2010 roku. Kolejny termin spłaty pożyczki został ustalony do dnia 30 grudnia 2010 roku. Ustanowione zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową nadal obowiązuje.
 10. W dniu 21 lipca 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank Pekao S.A. wystawił gwarancję zapłaty za dostawę benzyny i oleju napędowego na kwotę 10.500 tysięcy USD (tj. 31.524 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 21 lipca 2009 roku) na rzecz TOTAL DEUTSCHLAND GmbH z terminem ważności gwarancji do dnia 31 stycznia 2010 roku. Gwarancja wygasła z dniem upływu terminu ważności.

11. W dniu 14 października 2009 roku w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki w kwocie 7.000 tysięcy USD (tj. 19.776 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 14 października 2009 roku) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka została przeznaczona na finansowanie nakładów związanych z Projektem Wydobywczym YME. Spłata kapitału pożyczki wraz z odsetkami nastąpiła w dniu 16 listopada 2009 roku, z uwagi na warunki wyemitowanych obligacji przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS. Umowa przewidywała spłatę kapitału pożyczki wraz z odsetkami do dnia 30 lipca 2010 roku. Zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową wygasło.
12. W dniu 10 grudnia 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank Polska S.A. wystawił akredytywę dokumentową na kwotę 7.150 tysięcy złotych na rzecz Gunvor International B.V. tytułem zabezpieczenia kontraktu na dostawę komponentu lekkiego oleju opałowego z terminem ważności do dnia 15 stycznia 2010 roku. Akredytywa wygasła z dniem upływu terminu ważności.
13. W dniu 31 grudnia 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank Pekao S.A. wystawił akredytywę stand-by na kwotę 8.800 tysięcy złotych na rzecz Gunvor International B.V. tytułem zabezpieczenia kontraktu na dostawę komponentu lekkiego oleju opałowego z terminem ważności do dnia 15 lutego 2010 roku. Akredytywa wygasła z dniem upływu terminu ważności.
14. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania Spółki wynikające z podpisanych, istotnych umów dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe (Program 10+) wynoszą 590 milionów złotych (31 grudnia 2008: 3.199 milionów złotych).

37. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku w Spółce występowała nadwyżka przyznaných uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) nad rzeczywistą emisją dwutlenku węgla (CO₂) (patrz Nota 20.3 Dodatkowych informacji i objaśnień).

Z dniem 1 lipca 2008 roku Rada Ministrów w drodze rozporządzenia przyjęła Krajowy Plan Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) na lata 2008 - 2012 we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla (CO₂) dla instalacji istniejących i zmienianych (Dz.U. Nr. 202 poz.1248 z dnia 14 listopada 2008 roku). Zgodnie z obowiązującym prawem wyżej wymienione uprawnienia na drugi okres rozliczeniowy (2008 - 2012) zostały rozdzielone bezpłatnie dla wszystkich instalacji objętych system handlu emisjami.

Na rok 2009 Spółce przyznano limit emisji dwutlenku węgla (CO₂) w wysokości 1.138 tysięcy ton.

Rzeczywista emisja dwutlenku węgla (CO₂) za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku wyniosła 1.052 tysięcy ton.

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

Istotne postępowania przed organami administracji w związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością

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

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

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

W dniu 23 września 2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów przesłał odpowiedź Prezesa UOKiK na odwołanie Grupy LOTOS S.A. od decyzji Prezesa UOKiK. Prezes UOKiK w odpowiedzi na odwołanie Grupy LOTOS S.A. stwierdził, iż zarzuty Grupy LOTOS S.A., zarówno dotyczące przepisów materialnych, jak i formalnych, są bezzasadne i wniósł o oddalenie odwołania powoda w całości oraz o zasądzenie kosztów zastępstwa procesowego. Wyznaczono termin rozprawy na 27 kwietnia 2010 roku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko związane z przegraną ewentualnego sporu jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym nie zostały utworzone rezerwy na potencjalne odszkodowanie.

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

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

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

Sprawa toczyła się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku (sąd I instancji), sygnatura IX GC 134/04. Spółka broniła się również zarzutami merytorycznymi (kwestionuje fakt wystąpienia jakiegokolwiek szkody po stronie PETROECCO JV Sp. z o.o., jej wysokość i istnienie związku przyczynowego pomiędzy praktyką monopolistyczną a szkodą). Po rozprawie w czerwcu 2005 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku zlecił biegłemu z zakresu księgowości i ekonomii sporządzenie opinii w przedmiocie ustalenia strat, jakie poniósł powód z tytułu działań Grupy LOTOS S.A. W przekazanej opinii biegły wskazał, że na podstawie materiałów przedstawionych przez PETROECCO JV Sp. z o.o. nie jest możliwe obliczenie wysokości strat, czy też samego ich istnienia. Biegły wskazał również, iż opinia powinna być zlecona innemu ekspertowi, niż biegłemu z zakresu księgowości. Brak dowodów do wystawienia takiej opinii uniemożliwił powodowi doprowadzenie do wyboru kolejnego biegłego. Rozprawa odbyła się 27 marca 2007 roku. Publikacja wyroku została wyznaczona na dzień 10 kwietnia 2007 roku, następnie odroczonej została do dnia 20 kwietnia 2007 roku. Wyrokiem z dnia 20 kwietnia 2007 roku powództwo zostało oddalone. W dniu 17 maja 2007 roku Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o kosztach postępowania. W dniu 4 czerwca 2007 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku z dnia 20 kwietnia 2007 roku. W dniu 12 sierpnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła odpowiedź na apelację. W dniu 20 grudnia 2007 roku Sąd oddalił apelację PETROECCO JV Sp. z o.o. od wyroku Sądu Okręgowego. W dniu 19 marca 2008 roku został złożony u Komornika wniosek egzekucyjny przeciwko PETROECCO JV Sp. z o.o. W dniu 17 kwietnia 2008 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła skargę kasacyjną od wyroku z dnia 20 grudnia 2007 roku. Skarga została doręczona Grupie LOTOS S.A. w dniu 17 czerwca 2008 roku. W dniu 30 czerwca 2008 roku została wysłana odpowiedź na skargę. Sprawa została skierowana na przedsąd na 14 listopada 2008 roku. W dniu 14 stycznia 2009 roku Sąd Najwyższy postanowił uchylić zaskarżony wyrok i przekazać sprawę do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku do ponownego rozpoznania. W dniu 10 marca 2009 roku akta zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego. W dniu 3 kwietnia 2009 roku Komornik przestał postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego. W dniu 14 maja 2009 roku Sąd Apelacyjny przekazał sprawę do Sądu Okręgowego do ponownego rozpoznania. Na rozprawie w dniu 3 listopada 2009 roku Sąd zobowiązał PETROECCO JV Sp. z o.o. do wyznaczenia biegłego. Będzie wyznaczony następny termin rozprawy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko związane z przegraną ewentualnego sporu jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym nie zostały utworzone rezerwy na potencjalne odszkodowanie.

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

W dniu 3 listopada 2005 roku wpłynął do Grupy LOTOS S.A. pozew wniesiony przez Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 21 kwietnia 2006 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok oddalający powództwo w całości. W dniu 8 czerwca 2006 roku Minister Skarbu Państwa wniósł apelację od wyroku sądu z dnia 21 kwietnia 2006 roku oddalającego powództwo Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 30 czerwca 2006 roku Spółka złożyła odpowiedź na powyższą apelację. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 28 grudnia 2006 roku zmieniono zaskarżony wyrok z dnia 21 kwietnia 2006 roku ustalając za nieważną umowę zbycia dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. W dniu 6 kwietnia 2007 roku Spółka wniosła kasację wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku II instancji. Postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Szczecinie z dnia 20 kwietnia 2007 roku, wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku sądu II instancji został oddalony. Sąd Najwyższy w dniu 10 sierpnia 2007 roku wydał postanowienie o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania. Sąd Najwyższy w dniu 21 listopada 2007 roku wydał postanowienie o przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny w Szczecinie. Rozprawa odbyła się w dniu 7 maja 2008 roku. Sąd oddalił w całości powództwo i przyznał Grupie LOTOS S.A. zwrot kosztów procesu w wysokości 100 tysięcy złotych. Z dniem 7 maja 2008 roku wyrok sądu uprawomocnił się. Skarb Państwa w dniu 20 sierpnia 2008 roku wniósł skargę kasacyjną. W dniu 11 grudnia 2008 roku akta sprawy wpłynęły do Sądu Najwyższego, Izba Cywilna, Wydział II. W dniu 6 marca 2009 roku na posiedzeniu niejawnym przyjęto skargę do rozpoznania. Wyznaczono termin rozprawy na dzień 6 maja 2009 roku, na której Sąd Najwyższy przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie. Na rozprawie w dniu 30 września 2009 roku Sąd Apelacyjny oddalił powództwo i zasądził na rzecz Grupy LOTOS S.A. zwrot kosztów postępowania sądowego przez Skarb Państwa.

Dnia 11 stycznia 2010 roku do Sądu Apelacyjnego wpłynęła skarga kasacyjna Skarbu Państwa. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko związane z przegraną ewentualnego sporu jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym nie zostały utworzone rezerwy na potencjalne zobowiązania.

Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

39. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

1. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 26/2010 z dnia 18 stycznia 2010 roku postanowił wprowadzić z dniem 19 stycznia 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 57.987.030 akcji serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLLOTOS00033”.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na podstawie Uchwały Zarządu nr 33/10 postanowił dokonać w dniu 19 stycznia 2010 roku asymilacji 57.987.030 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 19 stycznia 2010 roku 57.987.030 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 55.635.609 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupy LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLLOTOS00025. Z dniem 19 stycznia 2010 roku kodem PLLOTOS00025 oznaczonych jest 113.622.639 akcji spółki Grupa LOTOS S.A., kodem PLLOTOS00033 oznaczonych jest 77.361 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.

2. W dniu 22 stycznia 2010 roku, Skarb Państwa sprzedał w transakcjach pakietowych, zgodnie z zleceniami złożonymi i przyjętymi w dniu 22 stycznia 2010 roku łącznie 14.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A. stanowiących 10,78% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS S.A. oraz reprezentujących 14.000.000 głosów, co stanowi 10,78% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A. Przed zmianą Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, posiadał łącznie 83.076.392 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., stanowiących łącznie 63,97% udziału w kapitale zakładowym oraz reprezentujących 83.076.392 głosów, co stanowiło 63,97% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A. Po zmianie Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, posiada łącznie 69.076.392 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., stanowiących łącznie 53,19% udziału w kapitale zakładowym oraz reprezentujących 53,19% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Zgodnie z otrzymaną przez Spółkę informacją Skarb Państwa nie posiada bieżącej informacji o akcjach Grupy LOTOS S.A. posiadanych przez podmioty zależne Skarbu Państwa.

3. W dniu 4 lutego 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Jasło S.A. Propozycja niniejsza została skierowana wyłącznie do następujących osób: pracowników lub byłych pracowników LOTOS Jasło S.A., którzy nabyli akcje nieodpłatnie w trybie Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, spadkobierców tych osób, członków najbliższej rodziny tych osób, którzy nabyli akcje w formie darowizny bezpośrednio od osób o których mowa powyżej. Propozycja była ważna do dnia 22 marca 2010 roku. Cena nabycia akcji wynosiła w okresie od dnia 8 lutego 2010 roku do dnia 8 marca 2010 roku 4,90 złotych za jedną akcję, w okresie od dnia 9 marca 2010 roku do dnia 22 marca 2010 roku 4,23 złotych za jedną akcję. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego proces wykupu akcji, który rozpoczął się w dniu 9 marca 2010 roku trwa.
4. W dniu 4 lutego 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. Propozycja niniejsza jest skierowana wyłącznie do następujących osób: pracowników lub byłych pracowników LOTOS Czechowice S.A., którzy nabyli akcje nieodpłatnie w trybie Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, spadkobierców tych osób, członków najbliższej rodziny tych osób, którzy nabyli akcje w formie darowizny bezpośrednio od osób o których mowa powyżej. Propozycja była ważna do dnia 22 marca 2010 roku. Cena nabycia akcji wynosiła w okresie od dnia 8 lutego 2010 roku do dnia 8 marca 2010 roku 7,98 złotych za jedną akcję, w okresie od dnia 9 marca 2010 roku do dnia 22 marca 2010 roku 6,89 złotych za jedną akcję. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego proces wykupu akcji, który rozpoczął się w dniu 9 marca 2010 roku trwa.
5. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 316/2010 z dnia 1 kwietnia 2010 roku postanowił wprowadzić z dniem 12 kwietnia 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8.250 akcji serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLLOTOS00033”. Zgodnie z zapisami powyższej uchwały wprowadzenie akcji do obrotu z dniem 12 kwietnia 2010 roku nastąpi pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 12 kwietnia 2010 roku zamiany powyższych akcji imiennych spółki Grupa LOTOS S.A. na akcje zwykłe na okaziciela oraz ich asymilacji w dniu 12 kwietnia 2010 roku z akcjami Grupy LOTOS S.A. będącymi w obrocie giełdowym oznaczonymi kodem „PLLOTOS00025”.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na podstawie Uchwały Zarządu nr 185/10 postanowił dokonać w dniu 12 kwietnia 2010 roku asymilacji 8.250 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 12 kwietnia 2010 roku 8.250 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 113.622.639 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLLOTOS00025. Z dniem 12 kwietnia 2010 roku kodem PLLOTOS00025 oznaczonych jest 113.630.889 akcji spółki Grupa LOTOS S.A., kodem PLLOTOS00033 oznaczonych jest 69.111 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.

6. W dniu 31 marca 2010 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do poziomu 50 tysięcy złotych. Kapitał zakładowy spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. dzieli się na 100 udziałów. Po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. wynosi 100% (patrz Nota 13 Dodatkowych informacji i objaśnień).

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

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

w tysiącach złotych	<u>za rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2009</u>	<u>za rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2008</u>
Zarząd	713	606
Rada Nadzorcza	233	261
Zarząd – jednostki zależne ⁽¹⁾	278	441
	=====	=====
Razem⁽²⁾	1.224	1.308
	=====	=====

⁽¹⁾wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu Grupy LOTOS S.A. z tytułu pełnienia funkcji w Radach Nadzorczych i Radzie Dyrektorów spółek zależnych.

⁽²⁾wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A., które miały miejsce w ciągu okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Wartość świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz pozostałych długoterminowych świadczeń pracowniczych kalkulowanych zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze na rzecz członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 221 tysięcy złotych (31 grudnia 2008 roku: 117 tysięcy złotych).

41. Struktura zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w etatach w podziale na grupy przedstawia się następująco:

	<u>za rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2009</u>	<u>za rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2008</u>
Pracownicy fizyczni	487	407
Pracownicy umysłowi	792	755
	=====	=====
Razem	1.279	1.162
	=====	=====

42. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane na typowych warunkach rynkowych.

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009		31 grudnia 2009 roku	
	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Zakupy od jednostek powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Należności netto od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Jednostki objęte konsolidacją	11.942.097	932.665	986.825	86.422
Jednostki nie objęte konsolidacją	18	2.633	-	-
Razem	11.942.115	935.298	986.825	86.422

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na rzecz jednostek powiązanych wyniosła 33 tysiące złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od jednostek powiązanych wyniosła 144.078 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązаныmi wyniosła 148.566 tysięcy złotych (w tym: 145.784 tysięcy złotych z tytułu dywidend, 1.051 tysięcy złotych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, 1.731 tysięcy złotych z tytułu zrealizowanych odsetek pozostałych oraz 466 tysięcy złotych z tytułu naliczonych odsetek pozostałych, objętych odpisem aktualizującym w pełnej wysokości).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość kosztów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązаныmi wyniosła 290 tysięcy złotych (w tym: 139 tysięcy złotych z tytułu pozostałych odsetek i 151 tysięcy złotych z tytułu zbycia udziałów jednostki zależnej celem dobrowolnego umorzenia udziałów).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynikających z transakcji z jednostkami powiązаныmi wyniosła 14 tysięcy złotych (inne przychody operacyjne).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość pozostałych kosztów operacyjnych wynikających z transakcji z jednostkami powiązаныmi wyniosła 1.362 tysiące złotych straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, pomniejszającej pozycję zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka zawiązała odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych w wysokości 9.029 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka dokonała wpłaty na akcje związane z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki zależnej w wysokości 6.400 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka udzieliła pożyczki jednostce powiązanej w wysokości 62.521 tysięcy złotych (20.000 tysięcy USD).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość udzielonych pożyczek jednostce powiązanej wyniosła 38.033 tysięcy złotych (13.000 tysięcy USD).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych przez jednostkę powiązaną na rzecz Spółki wyniosła 20.000 tysięcy USD (tj. 62.493 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia dokonania transakcji).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych przez jednostkę powiązaną na rzecz Spółki wyniosła 13.000 tysięcy USD (tj. 37.054 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka nie udzieliła poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku łączna wartość udzielonych poręczeń przez Spółkę dla jednostki powiązanej wyniosła 3.300 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wyniosła 978.210 tysięcy złotych.

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2008		31 grudnia 2008 roku	
	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Zakupy od jednostek powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Należności netto od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Jednostki objęte konsolidacją	11.426.879	917.757	802.373	56.466
Jednostki nie objęte konsolidacją	22	2.916	2	37
Razem	11.426.901	920.673	802.375	56.503

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na rzecz jednostek powiązanych wyniosła 1.780 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku łączna wartość zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od jednostek powiązanych wyniosła 20.170 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 129.465 tysięcy złotych (w tym: 129.270 tysięcy złotych z tytułu dywidend, 138 tysięcy złotych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, 57 tysięcy złotych z tytułu zrealizowanych odsetek pozostałych oraz 418 tysięcy złotych z tytułu naliczonych odsetek pozostałych, objętych odpisem aktualizującym w pełnej wysokości).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku łączna wartość kosztów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 510 tysięcy złotych straty z tytułu zbycia udziałów spółki zależnej, pomniejszającej pozycję zysk ze zbycia inwestycji.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku łączna wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 622 tysięcy złotych (w tym: inne przychody operacyjne w kwocie 54 tysięcy złotych oraz zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 568 tysięcy złotych, pomniejszający pozycję strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości aktywów zaangażowanych w spółkę zależną w kwocie 16.284 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku Spółka nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku jednostka powiązana spłaciła udzielone pożyczki przez Spółkę w wysokości 3.700 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie udzieliła pożyczek jednostkom powiązanym.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 nie zostały ustanowione przez jednostki powiązane zabezpieczenia na rzecz Spółki.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku Spółka nie udzieliła poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku łączna wartość udzielonych poręczeń przez Spółkę dla jednostki powiązanej wyniosła 6.300 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wyniosła 785.025 tysięcy złotych.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku, Spółka nie zawierała żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Spółka nie udzielała wymienionym powyżej osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierały żadnych umów, z których wynikałyby znaczące korzyści dla Grupy LOTOS S.A. lub jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych.

Transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W 2009 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki o zawartych transakcjach ze stronami powiązanymi wystąpiły następujące rodzaje transakcji:

Rodzaj powiązania	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
<i>(w tysiącach złotych)</i>				
Osoby nadzorujące	1.270	1.778	70	181
Osoby zarządzające	-	-	-	-
RAZEM	1.270	1.778	70	181

43. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi Skarbu Państwa

Transakcje z jednostkami powiązаныmi Skarbu Państwa są zawierane na typowych warunkach rynkowych. Transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a istotnymi⁽¹⁾ jednostkami powiązаныmi Skarbu Państwa przedstawione zostały poniżej:

w tysiącach złotych	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Zakupy od jednostek powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową
za rok zakończony 31 grudnia 2009	14.623	171.707
za rok zakończony 31 grudnia 2008	6.232	200.018

w tysiącach złotych	Należności netto od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
31 grudnia 2009	143	8.324
31 grudnia 2008	88	19.796

⁽¹⁾ kapitał podstawowy powyżej 100.000 tysięcy złotych, na podstawie wykazu spółek z większościovym udziałem Skarbu Państwa oraz jednoosobowych spółek Skarbu Państwa według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku, według stanu na dzień 30 czerwca 2008 roku z uwzględnieniem zmian w strukturze jednostek powiązanych Skarbu Państwa dla danych za 2008 rok.

W latach 2009 i 2008 największe transakcje z udziałem jednostki powiązanej Skarbu Państwa Grupa LOTOS S.A. zawierała z Przedsiębiorstwem Eksploatacji Rurociągów Naftowych PRZYJAŻŃ S.A.

44. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Nafta Polska S.A. (spółka kontrolowana przez Skarb Państwa), była właścicielem 51,91% akcji Grupy LOTOS S.A. do dnia 22 lipca 2009 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 22 lipca 2009 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Naftą Polska S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa, poza transakcją opisaną w Nocie 21 Dodatkowych informacji i objaśnień, w wyniku której Skarb Państwa został właścicielem 63,97% akcji Grupy LOTOS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Nafta Polska S.A. była właścicielem 51,91% akcji Grupy LOTOS S.A. Nafta Polska S.A. była spółką kontrolowaną przez Skarb Państwa, który na dzień 31 grudnia 2008 posiadał bezpośrednio 6,93% akcji Grupy LOTOS S.A. Bezpośrednio i pośrednio Skarb Państwa posiadał w Grupie LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku 58,84%.

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2008 roku, wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A., a Naftą Polska S.A. na łączną wartość 7 tysięcy złotych.

45. Pozostałe informacje

45.1. Szczególne uprawnienia Skarbu Państwa oraz ich wykonywanie w spółkach kapitałowych

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

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

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

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

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

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

45.2. Informacje o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz informacje dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy LOTOS S.A.

Grupa LOTOS S.A. w dniu 29 czerwca 2007 roku zawarła umowę z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie m.in. o dokonanie:

- przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocza w latach 2007-2009,
- badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych w latach 2007-2009.

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania, przeglądów, procedur weryfikacyjnych powyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. jest wymienione poniżej:

w tysiącach złotych	2009	2008
Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	466	466
Usługi poświadczające, w tym:	373	373
- przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	243	243
Pozostałe usługi	-	110
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
RAZEM	839	949

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. z dnia 17 grudnia 2009 roku podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2010, 2011 oraz 2012 została spółka Ernst&Young Audit Sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR pod numerem 130.

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

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