



**GRUPA LOTOS S.A.**

**(NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI ZAŁĄCZNIK DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.)**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU**

**WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU .....	8
1. Informacje ogólne .....	8
2. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej .....	8
3. Zasady prezentacji .....	8
3.1 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych .....	9
4. Zasady rachunkowości .....	10
4.1 Nowe standardy i interpretacje .....	10
5. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR .....	11
6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	11
7. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość .....	11
8. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	12
9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	12
10. Dywidendy .....	12
11. Zysk/(Strata) przypadający/(a) na jedną akcję .....	12
12. Segmenty działalności .....	12
13. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny .....	13
14. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	13
15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego .....	15
15.1 Zobowiązania warunkowe .....	15
15.2 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki .....	17
16. Pozostałe informacje objaśniające do wybranych pozycji sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z pozycji finansowej .....	20
16.1 Koszty według rodzaju .....	20
16.2 Przychody finansowe .....	20
16.3 Koszty finansowe .....	21
16.4 Podatek dochodowy .....	21
16.5 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne .....	22
16.6 Długoterminowe aktywa finansowe .....	24
16.7 Zapasy .....	24
16.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	25
16.9 Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	26
16.10 Oprocentowane kredyty .....	26
16.11 Pozostałe zobowiązania finansowe .....	29
16.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania .....	29
16.13 Informacja o strukturze środków pieniężnych, wysokości środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania oraz przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z pozycji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	30
16.14 Informacje o istotnych transakcjach Grupy LOTOS S.A. z podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. ....	33
16.15 Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych .....	37
16.16 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych .....	39
16.17 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO <sub>2</sub> ) oraz surowców i produktów naftowych .....	40
16.18 Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych .....	43
17. Pozostałe informacje .....	45
18. Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy LOTOS S.A. ....	47

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**WYBRANE DANE FINANSOWE**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończony 30.06.2011	6 miesięcy zakończony 30.06.2010 (dane przekształcone)	6 miesięcy zakończony 30.06.2011	6 miesięcy zakończony 30.06.2010 (dane przekształcone)
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Przychody ze sprzedaży	12.521.607	8.050.169	3.156.204	2.010.431
Zysk operacyjny	491.959	231.600	124.003	57.839
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	921.537	(723.928)	232.283	(180.792)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	793.094	(539.612)	199.908	(134.762)
Całkowite dochody ogółem	994.674	(539.612)	250.718	(134.762)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(329.627)	163.387	(83.086)	40.804
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(61.916)	(299.322)	(15.607)	(74.752)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	122.322	215.731	30.833	53.876
Przepływy pieniężne netto razem	(275.305)	77.338	(69.394)	19.314
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych/EUR)	6,11	(4,15)	1,54	(1,04)
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych/EUR)	-	-	-	-
	PLN'000		EUR'000	
	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010 (dane przekształcone)	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010 (dane przekształcone)
	(nie badane)	(badane)	(nie badane)	(badane)
Aktywa razem	16.027.011	14.678.065	4.020.220	3.706.301
Kapitały własne	6.939.727	5.945.053	1.740.763	1.501.162

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 30 czerwca 2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 3,9866 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za 6 miesięcy 2011 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,9673 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku).

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2010 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 3,9603 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za 6 miesięcy 2010 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0042 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku).

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku**

(w tysiącach złotych)	Nota	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30 czerwca 2011	30 czerwca 2010
		(nie badane)	(dane przekształcone)
		(nie badane)	(nie badane)
Przychody ze sprzedaży		12.521.607	8.050.169
Koszt własny sprzedaży	16.1	(11.640.490)	(7.497.212)
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>881.117</b>	<b>552.957</b>
Koszty sprzedaży	16.1	(259.970)	(205.215)
Koszty ogólnego zarządu	16.1	(127.335)	(111.799)
Pozostałe przychody operacyjne		2.181	5.738
Pozostałe koszty operacyjne		(4.034)	(10.081)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>491.959</b>	<b>231.600</b>
Przychody finansowe	16.2	476.141	253.850
Koszty finansowe	16.3	(46.563)	(1.209.378)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>921.537</b>	<b>(723.928)</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	16.4	(128.443)	184.316
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>793.094</b>	<b>(539.612)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych		248.864	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	16.4	(47.284)	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>201.580</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>994.674</b>	<b>(539.612)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)</b>	11		
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk		129.873	129.873
- podstawowy		6,11	(4,15)
- rozwodniony		-	-

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ**  
na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010 (dane przekształcone)
		(nie badane)	(badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	16.5	7.204.917	4.423.681
Środki trwałe w budowie	16.5	69.266	2.972.034
Wartości niematerialne	16.5	81.749	48.655
Długoterminowe aktywa finansowe	16.6	1.042.249	1.045.271
Rozliczenia międzyokresowe czynne		3.731	3.311
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>8.401.912</b>	<b>8.492.952</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy, w tym:	16.7	5.064.888	4.298.500
- zapasy obowiązkowe	16.7	3.937.512	2.976.818
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16.8	2.239.610	1.721.759
Należności z tytułu podatku dochodowego		54.799	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne		21.088	22.503
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16.9	210.564	127.438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.13	8.207	14.913
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>7.599.156</b>	<b>6.185.113</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>25.943</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>16.027.011</b>	<b>14.678.065</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>			
Kapitał podstawowy		129.873	129.873
Kapitał zapasowy		1.311.348	1.311.348
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		201.580	-
Zyski zatrzymane		5.296.926	4.503.832
<b>Kapitały własne razem</b>		<b>6.939.727</b>	<b>5.945.053</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty	16.10	3.993.591	4.141.016
Rezerwy długoterminowe		31.523	31.420
Rezerwa na podatek odroczony		261.871	104.869
Pozostałe zobowiązania finansowe	16.11	57.251	80.107
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>4.344.236</b>	<b>4.357.412</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	16.12	2.964.834	2.623.515
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	12.037
Oprocentowane kredyty	16.10	1.666.193	1.539.545
Rezerwy krótkoterminowe		6.777	6.672
Pozostałe zobowiązania finansowe	16.11	105.244	193.831
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>4.743.048</b>	<b>4.375.600</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>9.087.284</b>	<b>8.733.012</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>16.027.011</b>	<b>14.678.065</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku**

(w tysiącach złotych)	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 <u>(nie badane)</u>	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (dane przekształcone) <u>(nie badane)</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>793.094</b>	<b>(539.612)</b>
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	16.13	162.722	84.553
(Zyski)/ Straty z tytułu różnic kursowych		(148.724)	951.813
Odsetki i dywidendy		(204.888)	(251.819)
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		1.024	(2.362)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	16.4	128.443	(184.316)
Podatek dochodowy zapłacony		(85.561)	-
(Zwiększenie) stanu należności	16.13	(358.713)	(420.089)
(Zwiększenie) stanu zapasów	16.13	(766.388)	(742.279)
Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	16.13	247.293	967.082
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	16.13	208	(247)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	16.13	813	(1.746)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych		(49.022)	302.409
Inne korekty	16.13	(49.928)	-
		-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(329.627)</b>	<b>163.387</b>
		-----	-----
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
(Zakup) długoterminowych aktywów finansowych		(9.555)	(10.891)
Dywidendy otrzymane		83.575	141.095
Odsetki otrzymane		1.100	237
Sprzedaż/(Zakup) środków trwałych i wartości niematerialnych	16.13	(118.528)	(390.500)
Wydatki z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		-	(42.609)
Udzielone pożyczki		(722)	(2.000)
Inne wpływy/(wydatki) z tytułu aktywów finansowych		(17.786)	5.346
		-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(61.916)</b>	<b>(299.322)</b>
		-----	-----
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		331.579	498.596
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(83.579)	(147.485)
Zapłacone odsetki		(28.654)	(28.270)
Rozliczenie instrumentów finansowych	16.2, 16.3	(96.959)	(107.016)
Pozostałe pozycje netto		(65)	(94)
		-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>122.322</b>	<b>215.731</b>
		-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(6.084)	(2.458)
		=====	=====
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	16.13	<b>(275.305)</b>	<b>77.338</b>
		=====	=====
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	16.13	<b>(187.066)</b>	<b>(460.751)</b>
		=====	=====
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	16.13	<b>(462.371)</b>	<b>(383.413)</b>
		=====	=====
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16.13	8.058	14.705

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku**

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowý z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
<b>1 stycznia 2010 (dane przekształcone) (badane)</b>	<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	-	<b>4.038.878</b>	<b>5.480.099</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	-	-	-	(539.612)	(539.612)
<b>30 czerwca 2010 (nie badane)</b>	<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	-	<b>3.499.266</b>	<b>4.940.487</b>
<b>1 stycznia 2011 (badane)</b>	<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	-	<b>4.503.832</b>	<b>5.945.053</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	-	-	-	793.094	793.094
Inne całkowite dochody netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	-	-	201.580	-	201.580
<b>30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	<b>129.873</b>	<b>1.311.348</b>	<b>201.580</b>	<b>5.296.926</b>	<b>6.939.727</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU**

### **1. Informacje ogólne**

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Gdańsku przy ul. Elbląskiej 135, której akcje znajdują się w publicznym obrocie na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Dnia 23 sierpnia 2011 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Grupa LOTOS S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) oraz znaczącym inwestorem dla jednostek podporządkowanych i powiązanych z nimi, w których Spółka posiada udziały. W związku z tym Grupa LOTOS S.A. sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. obejmujące dane finansowe tych jednostek za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 sierpnia 2011 roku.

### **2. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej**

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 2011 roku 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,  
Ewa Sibrecht – Ośka – Członek Rady Nadzorczej,  
Rafał Lorek – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej Spółki na VIII kadencję. W skład Rady Nadzorczej powołano Małgorzatę Hirszel, Ewę Sibrecht-Ośka, Leszka Starostę, Oskara Pawłowskiego, Michała Rumińskiego oraz Rafała Wardzińskiego. Funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie powierzyło Wiesławowi Skwarko, który zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki został powołany przez Skarb Państwa.

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

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

### **3. Zasady prezentacji**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) Nr 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki.



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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy LOTOS S.A. za rok 2010 sporządzonym według MSSF.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię z badania w dniu 11 kwietnia 2011 roku.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

### **3.1 Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych**

1. Spółka na dzień 30 czerwca 2010 roku, dokonała reklasyfikacji prezentacji pozycji wcześniej ujmowanych jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania do pozycji długoterminowych aktywów finansowych w zakresie lokaty zabezpieczającej spłatę odsetek od kredytu na finansowanie zapasów w kwocie 6.979 tysięcy złotych (1 stycznia 2010: 5.819 tysięcy złotych) oraz depozytu zabezpieczającego w kwocie 2.259 tysięcy złotych (1 stycznia 2010: 1.205 tysięcy złotych). W związku z powyższym uległy zmianie przepływy z działalności finansowej i inwestycyjnej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku odpowiednio o kwotę (1.160) tysięcy złotych i (1.054) tysięcy złotych.
2. Spółka dokonała zmiany danych porównywalnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku, w związku ze zmienionymi z dniem 1 stycznia 2011 roku zasadami rachunkowości w zakresie stosowanych kursów do operacji gospodarczych wyrażonych w walutach obcych, o których mowa w Nocie 4 Not objaśniających. W związku z powyższym, koszt własny sprzedaży uległ zmniejszeniu o kwotę 127.645 tysięcy złotych, a koszty finansowe wzrosły o kwotę 127.645 tysięcy złotych.
3. Spółka na dzień 31 grudnia 2010 roku, dokonała w sprawozdaniu z pozycji finansowej reklasyfikacji prezentacji pozycji wcześniej ujmowanych jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania do pozycji oprocentowane kredyty krótkoterminowe w zakresie lokat zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych kredytów na finansowanie Programu 10+ w kwocie 8.665 tysięcy złotych (1 stycznia 2010: 9.928 tysięcy złotych). Ponadto, w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych zmianie uległy na dzień 30 czerwca 2010 roku środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania o kwotę (10.395) tysięcy złotych oraz przepływy z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku o kwotę (467) tysięcy złotych.
4. Spółka dokonała analizy przewidywanego okresu realizacji instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej IRS i zaklasyfikowała je odpowiednio na dzień 30 czerwca 2011 roku jako pozycje aktywów i zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych według przepływów dotyczących instrumentu finansowego. Spółka dokonała korekty danych porównywalnych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość krótkoterminowych i długoterminowych aktywów i zobowiązań instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej IRS wyniosła odpowiednio: 10.259 tysięcy złotych i 18.828 tysięcy złotych; 148.253 tysięcy złotych i 79.644 tysięcy złotych.

#### **4. Zasady rachunkowości**

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku (patrz Nota 10 Dodatkowych informacji i objaśnień do Sprawozdania Finansowego za rok 2010 sporządzonego według MSSF), za wyjątkiem:

- zmiany z dniem 1 stycznia 2011 roku zasad rachunkowości w zakresie stosowanych kursów do operacji gospodarczych wyrażonych w walutach obcych. Od 1 stycznia 2011 roku wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się na dzień ich zawarcia odpowiednio po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut; średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie faktycznego kursu, a także w przypadku pozostałych operacji. Zastosowanie nowych zasad rachunkowości nie wpływa na wyniki netto ogółem Spółki, natomiast wpływa na wartości prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio w części operacyjnej i finansowej.

Ponadto, od 1 stycznia 2011 roku Spółka wdrożyła zasady rachunkowości zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych w odniesieniu do kredytów walutowych przeznaczonych na finansowanie Programu 10+ wyznaczonych na instrument zabezpieczający dla przyszłych transakcji sprzedaży produktów naftowych denominowanych w USD.

Spółka z dniem 1 stycznia 2011 roku dokonała zmiany zasad prezentacji wyceny i rozliczenia instrumentów finansowych. Efekt wyceny i rozliczenia instrumentów finansowych prezentowany jest w ujęciu netto w przychodach lub kosztach finansowych. Powyższa zmiana zasad prezentacji nie miała wpływu na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane porównywalne.

W okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku będą obowiązywać nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania” (mają zastosowanie od 1 stycznia 2011 roku lub później),
- Zaktualizowany MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku, MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

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

##### **4.1 Nowe standardy i interpretacje**

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 lub później),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy” (ma zastosowanie od 1 lipca 2011 lub później),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów” (ma zastosowanie od 1 lipca 2012 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z powyższych standardów, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Faza pierwsza standardu MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”: Klasyfikacja i Wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie została zatwierdzona przez Unię Europejską. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011 roku. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.

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

## **5. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR**

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 30 czerwca 2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 3,9866 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,9673 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku).

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2010 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 3,9603 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0042 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku).

## **6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym**

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

## **7. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku efekt dodatniej nadwyżki wyceny kredytów i pożyczek w walutach obcych odniesiony w sprawozdanie z całkowitych dochodów wyniósł 155.212 tysięcy złotych i został zaprezentowany w przychodach finansowych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku wartość dodatnich różnic kursowych odniesionych na kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych wyniosła 248.864 tysięcy złotych przed korektą o efekt podatkowy na kwotę 47.284 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku wzrosła wartość brutto zapasów obowiązkowych o 960.694 tysięcy złotych w związku ze wzrostem poziomu produkcji i sprzedaży między innymi w wyniku zwiększenia zdolności przerobowej rafinerii w Gdańsku.

**8. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny**

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

**9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**10. Dywidendy**

W dniu 27 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Grupy LOTOS S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku w wysokości 464.954 tysięcy złotych w całości wyłącza się od podziału pomiędzy Akcjonariuszy Spółki i przeznacza się na:

- kapitał zapasowy Spółki – w kwocie 463.454 tysięcy złotych,
- zasilenie Funduszu Celowego na finansowanie przedsięwzięć społecznych – w kwocie 1.500 tysiąca złotych.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała podzielony wynik w pozycji „Zyski zatrzymane”. Dodatkowo podział wyniku na Fundusz Celowy został ujęty jako koszt w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku i zaprezentowany w pozycji rezerwy krótkoterminowe.

**11. Zysk/(Strata) przypadający/(a) na jedną akcję**

	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej (A)	793.094	(539.612)
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk (B)	129.873	129.873
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w złotych) (A/B)	6,11	(4,15)

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.

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

**12. Segmenty działalności**

Wyniki segmentów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku zostały zaprezentowane w Nocie 13 Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku, z uwagi na identyfikację segmentów na poziomie Grupy. Grupa LOTOS S.A. wchodzi w skład segmentu produkcji i handlu.

### **13. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny**

1. W dniu 11 lipca 2011 roku Grupa LOTOS S.A. otrzymała informację o ujęciu jej majątku w wykazie składników, obiektów, instalacji, urządzeń i usług wchodzących w skład infrastruktury krytycznej (patrz Nota 37.1 Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania Finansowego za rok 2010 sporządzonego zgodnie z MSSF).
2. W dniu 29 lipca 2011 roku decyzją Marszałka Województwa Pomorskiego Grupie LOTOS S.A. zostały przyznane dodatkowe uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) dla nowo oddanych instalacji w wysokości 175 tysięcy ton na rok 2011 oraz 185 tysięcy ton na rok 2012. Łączna wysokość przyznanego średniorocznego limitu emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) z uwzględnieniem powyższej decyzji na rok 2011 wynosi 1.889 tysięcy ton oraz na rok 2012 wynosi 1.899 tysięcy ton.

### **14. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2010 roku (patrz Nota 19 Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania Finansowego za rok 2010 sporządzonego zgodnie z MSSF) wystąpiły zmiany w strukturze Grupy wymienione poniżej:

#### **Nabycie akcji spółki LOTOS Jasło S.A.**

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. W dniu 20 maja 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła kolejną propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Jasło S.A. skierowaną do wszystkich pozostałych akcjonariuszy, ważną do dnia 11 czerwca 2010 roku, z ceną nabycia 4,45 złotych za jedną akcję. Proces wykupu akcji został zakończony pod koniec 2010 roku. Wobec pozostałych akcji będących w rękach udziałowców niekontrolujących Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki LOTOS Jasło S.A. podjęło w dniu 30 listopada 2010 roku uchwałę o przymusowym wykupie akcji od udziałowców niekontrolujących. W dniu 8 kwietnia 2011 roku po przeprowadzeniu przymusowego wykupu akcji oraz dokonaniu wpisu w księdze akcyjnej spółki LOTOS Jasło S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Jasło S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku w ramach procesu przymusowego wykupu akcji od udziałowców niekontrolujących opisanego powyżej Grupa LOTOS S.A. nabyła 112.908 akcji spółki LOTOS Jasło S.A. o łącznej wartości 471 tysięcy złotych stanowiących 1,88% kapitału podstawowego. W wyniku przeprowadzonych transakcji Grupa LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Jasło S.A.

#### **Nabycie akcji spółki LOTOS Czechowice S.A.**

W dniu 4 lutego 2010 roku Grupy LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. Propozycja niniejsza została 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. W dniu 20 maja 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła kolejną propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. skierowaną do wszystkich pozostałych akcjonariuszy, ważną do dnia 11 czerwca 2010 roku, z ceną nabycia 7,25 złotych za jedną akcję. Proces wykupu akcji został zakończony pod koniec 2010 roku. Wobec pozostałych akcji będących w rękach udziałowców niekontrolujących Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki LOTOS Czechowice S.A. podjęło w dniu 1 grudnia 2010 roku uchwałę



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

---

o przymusowym wykupie akcji od udziałowców niekontrolujących. W dniu 7 kwietnia 2011 roku po przeprowadzeniu przymusowego wykupu akcji oraz dokonaniu wpisu w księdze akcyjnej spółki LOTOS Czechowice S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Czechowice S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku w ramach procesu przymusowego wykupu akcji od udziałowców niekontrolujących opisanego powyżej Grupa LOTOS S.A. nabyła 183.429 akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. o łącznej wartości 1.833 tysięcy złotych stanowiących 2,45% kapitału podstawowego. W wyniku przeprowadzonych transakcji Grupa LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Czechowice S.A.

**Propozycja nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A.**

W dniu 17 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. Propozycja niniejsza została skierowana wyłącznie do następujących osób: pracowników lub byłych pracowników LOTOS Petrobaltic 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 30 stycznia 2011 roku. Cena nabycia akcji wynosiła 126 złotych za jedną akcję. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego proces wykupu akcji nie został zakończony.

Do dnia 30 czerwca 2011 roku zostało skupionych przez Grupę LOTOS S.A. od udziałowców niekontrolujących 57.242 akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A., o łącznej wartości 7.344 tysięcy złotych stanowiących 0,62% kapitału zakładowego spółki LOTOS Petrobaltic S.A. W wyniku przeprowadzonych transakcji Grupa LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku posiada 99,94% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Petrobaltic S.A., w tym 99,93% akcji wpisanych do księgi akcyjnej spółki LOTOS Petrobaltic S.A., z których możliwe jest wykonywanie przez Grupę LOTOS S.A. prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. W dniu 22 lipca 2011 roku Grupa LOTOS S.A. uzyskała możliwość wykonywania prawa głosu z 99,94% akcji na Walnym Zgromadzeniu po dokonaniu kolejnych wpisów do księgi akcyjnej spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

**Postawienie spółki LOTOS Gaz S.A. w stan likwidacji**

W dniu 10 stycznia 2011 roku Walne Zgromadzenie spółki LOTOS Gaz S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki LOTOS Gaz S.A. poprzez likwidację. Ponadto, Zarząd spółki LOTOS Gaz S.A. w dniu 3 stycznia 2011 roku w Sądzie Rejonowym, Wydział Gospodarczy w Płocku złożył wniosek o ogłoszenie upadłości spółki LOTOS Gaz S.A. Zgodnie z powyższymi informacjami wyżej wymieniony wniosek został skutecznie cofnięty, a postępowanie upadłościowe umorzono w dniu 7 stycznia 2011 roku. Powyższe zdarzenie nie miało wpływu na zaprezentowane dane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

**Nabycie akcji spółki AB Geonafta przez Grupę LOTOS S.A.**

W dniu 23 marca 2011 roku została podpisana umowa pomiędzy spółką LOTOS Petrobaltic S.A. a Grupą LOTOS S.A. w wyniku której Grupa LOTOS S.A. stała się właścicielem 1 akcji spółki AB Geonafta za cenę 3 tysięcy LTL (3,5 tysiąca złotych).

Struktura akcjonariuszy po transakcji w spółce AB Geonafta jest następująca:

LOTOS Petrobaltic S.A. – 40,59%,

UAB Meditus – 59,41%,

Grupa LOTOS S.A. - 0,00062%.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

**15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego.**

**15.1 Zobowiązania warunkowe**

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji**

30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w walucie	Waluta zobowiązania warunkowego	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w PLN <sup>(1)</sup>	Data obowiązania zobowiązania warunkowego	Bank lub inna instytucja udzielająca zobowiązania warunkowego	Rodzaj udzielonego zobowiązania warunkowego/ informacja o dłużniku
Beneficjent						
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone/ zlecone przez Grupę LOTOS S.A.</b>						
Port Lotniczy „Rzeszów – Jasionka” Sp. z o.o.	4.116	PLN	4.116	2011-12-31	PKO BP S.A.	Gwarancje bankowe
UOP CH SARL	700	USD	1.926	2012-01-15	Deutsche Bank S.A.	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	1.610	PLN	1.610	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	170	EUR	677	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	36	USD	99	-	-	Gwarancje bankowe
<b>Razem</b>			<b>8.428</b>			

<sup>(1)</sup>zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP z dnia 30 czerwca 2011 roku.

31 grudnia 2010 roku (w tysiącach złotych)	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w walucie	Waluta zobowiązania warunkowego	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w PLN <sup>(1)</sup>	Data obowiązania zobowiązania warunkowego	Bank lub inna instytucja udzielająca zobowiązania warunkowego	Rodzaj udzielonego zobowiązania warunkowego/ informacja o dłużniku
Beneficjent						
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone/ zlecone przez Grupę LOTOS S.A.</b>						
VITOL S.A.	9.130	USD	27.062	2011-01-15 <sup>(2)</sup>	Deutsche Bank S.A.	Akredytywa stand-by
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	734	PLN	734	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	169	EUR	669	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	36	USD	107	-	-	Gwarancje bankowe
<b>Razem</b>			<b>28.572</b>			

<sup>(1)</sup>zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP z dnia 31 grudnia 2010 roku.

<sup>(2)</sup>zobowiązania warunkowe wygasły po terminie obowiązywania.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

**Zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli**

**30 czerwca 2011 roku**  
(w tysiącach złotych)

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawionego weksla/(i) w walucie	Waluta wystawionego weksla/(i)	Wysokość wystawionego weksla/(i) w PLN <sup>(1)</sup>	Data obowiązania weksla/(i)	Rodzaj
<b>Weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.</b>					
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	240.000	PLN	240.000	2011-08-19 <sup>(2)</sup>	Zabezpieczenie ryczałtowe zobowiązania podatkowego na kwotę 800.000 tysięcy złotych
PKO BP S.A.	200.000	PLN	200.000	2011-08-25	Zabezpieczenie kredytu
<b>Razem weksle wystawione przez Grupę LOTOS S.A.</b>			<b>440.000</b>		

<sup>(1)</sup> zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP z dnia 30 czerwca 2011 roku.

<sup>(2)</sup> został ustanowiony nowy termin ważności zabezpieczenia akcyzowego – do dnia 19 sierpnia 2012 roku.

**31 grudnia 2010 roku**  
(w tysiącach złotych)

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawionego weksla/(i) w walucie	Waluta wystawionego weksla/(i)	Wysokość wystawionego weksla/(i) w PLN <sup>(1)</sup>	Data obowiązania weksla/(i)	Rodzaj
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	240.000	PLN	240.000	2011-08-19	Zabezpieczenie ryczałtowe zobowiązania podatkowego na kwotę 800.000 tysięcy złotych
PKO BP S.A.	200.000	PLN	200.000	2011-08-25 <sup>(2)</sup>	Zabezpieczenie kredytu
<b>Razem</b>			<b>440.000</b>		

<sup>(1)</sup> zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP z dnia 31 grudnia 2010 roku.

<sup>(2)</sup> z dniem 25 sierpnia 2010 roku wprowadzono aneksem do umowy limitu kredytowego zmianę terminu obowiązywania do dnia 25 sierpnia 2011 roku oraz zmieniono kwotę limitu kredytowego z 250.000 tysięcy złotych na 200.000 tysięcy złotych.



### **Pozostałe istotne zmiany zobowiązań warunkowych**

Nie nastąpiły istotne zmiany w pozostałych zobowiązaniach warunkowych na dzień 30 czerwca 2011 roku.

### **Zobowiązania wynikające z podpisanych umów inwestycyjnych**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zobowiązania Spółki wynikające z podpisanych, istotnych umów dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe (Program 10+) wynoszą 12,4 milionów złotych (31 grudnia 2010: 29,8 milionów złotych).

## **15.2 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki**

Wystąpiły zmiany dotyczące postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzyk Spółki od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2010 roku (patrz Nota 31.4 Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania Finansowego za rok 2010 sporządzonego zgodnie z MSSF) opisane poniżej:

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

W lipcu 2005 roku Spółka złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie na postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego w sprawie materiału dowodowego. Niezależnie od złożonego zażalenia Spółka wystąpiła we wrześniu 2005 roku z kolejnym wnioskiem o wydanie decyzji o stwierdzenie niestosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyk monopolistycznych. W październiku 2005 roku wpłynęło kolejne postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego materiału dowodowego, na które Spółka złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie. 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 tysięcy 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.

W dniu 27 kwietnia 2010 roku Sąd odroczył wydanie wyroku do dnia 6 maja 2010 roku. W dniu 6 maja 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający odwołanie od decyzji UOKiK w sprawie postępowania antymonopolowego wszczętego z urzędu wynikającego z postanowienia Prezesa UOKiK z dnia 21 marca 2005 roku dotyczącego dystrybucji benzyny uniwersalnej U95, jednocześnie Sąd utrzymał w mocy kary nałożone przez UOKiK w wysokości 1.000 tysięcy złotych na Grupę LOTOS S.A. oraz 4.000 tysięcy złotych na PKN ORLEN S.A. W dniu 15 czerwca 2010 roku wpłynął wyrok o oddaleniu odwołania od decyzji Prezesa UOKiK. W dniu 28 czerwca 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła apelację od

wyroku. W kolejnych okresach Grupa LOTOS S.A. i UOKiK odpowiedzieli na apelację PKN ORLEN S.A., natomiast PKN ORLEN S.A. i UOKiK odpowiedzieli na apelację Grupy LOTOS S.A. Sąd opublikował wyrok oddalający apelację Grupy LOTOS S.A. i PKN ORLEN S.A. w dniu 11 lutego 2011 roku. W dniu 30 maja 2011 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła skargę kasacyjną od wyroku, w którym to zaskarżyła w całości wyrok i wniosła o jego uchylenie. Również w tym dniu wpłynęła skarga kasacyjna PKN ORLEN S.A. W dniu 17 czerwca 2011 roku wpłynęła odpowiedź na skargę kasacyjną Grupy LOTOS S.A., w której to Prezes UOKiK wniósł o odrzucenie skargi i zasądzenie kosztów procesowych na rzecz UOKiK. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

W dniu 10 marca 2011 roku Spółka zapłaciła zobowiązanie wynikające z wyroku z dnia 11 lutego 2011 roku w kwocie 1.000 tysięcy złotych wykorzystując utworzoną wcześniej rezerwę.

2. 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 przesłał 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. W dniu 1 października 2010 roku odbyła się rozprawa, na której został przesłuchany biegły. Grupa LOTOS S.A. w dniu 16 maja 2011 roku wysłała odpowiedź na wezwanie do złożenia oświadczenia dotyczącego podtrzymania wniosku dowodowego z opinii biegłego oraz do uiszczenia zaliczki na poczet opinii w kwocie 23 tysięcy złotych. W dniu 18 maja 2011 roku wpłynęło pismo procesowe PETROECCO JV Sp. z o.o., w którym podtrzymano dotychczasowe stanowisko w powyższej sprawie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym nie zostały utworzone rezerwy na potencjalne odszkodowanie.

3. 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 zawartą pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącą 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 rozpatrzenia 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, która wpłynęła do Spółki wraz z postanowieniem o przyjęciu do rozpoznania w dniu 6 czerwca 2010 roku. W dniu 8 lipca 2010 roku na rozprawie Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 17 lutego 2011 roku odbyła się rozprawa w Sądzie Apelacyjnym w Szczecinie, który nie wydał wyroku ze względu na zawłość sprawy. W dniu 13 lipca 2011 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie w sprawie zagadnienia prawnego przedstawionego przez Sąd Apelacyjny. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego data rozprawy nie została wyznaczona, sprawa jest w toku.

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

**16. Pozostałe informacje objaśniające do wybranych pozycji sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z pozycji finansowej**

**16.1 Koszty według rodzaju**

w tysiącach złotych	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 <u>(nie badane)</u>	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (dane przekształcone) <u>(nie badane)</u>
Amortyzacja	16.13	162.722	84.553
Zużycie materiałów i energii		11.226.061	7.528.156
Usługi obce		417.764	349.534
Podatki i opłaty		47.172	34.961
Wynagrodzenia		70.121	63.600
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		20.157	19.120
Pozostałe koszty rodzajowe		26.456	15.372
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		407.289	159.648
		=====	=====
<b>Razem</b>		<b>12.377.742</b>	<b>8.254.944</b>
		=====	=====
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		(349.947)	(440.718)
		=====	=====
<b>Razem koszty operacyjne:</b>		<b>12.027.795</b>	<b>7.814.226</b>
		=====	=====
Koszt własny sprzedaży		11.640.490	7.497.212
Koszty sprzedaży		259.970	205.215
Koszty ogólnego zarządu		127.335	111.799

**16.2 Przychody finansowe**

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 <u>(nie badane)</u>	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 <u>(nie badane)</u>
Otrzymane dywidendy:	240.479	251.936
- od jednostek powiązanych	239.969	251.256
- od jednostek pozostałych	510	680
Odsetki	2.466	1.914
Zyski z tytułu różnic kursowych:	184.896	-
- od kredytów w walutach obcych	159.720	-
- od udzielonych pożyczek w walutach obcych	(4.508)	-
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	36.268	-
- pozostałe różnice kursowe	(6.584)	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	48.300	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	145.981	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(96.959)	-
- pozostałe	(722)	-
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>476.141</b>	<b>253.850</b>
	=====	=====

### 16.3 Koszty finansowe

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (dane przekształcone)
	(nie badane)	(nie badane)
	Odsetki	60.941
Straty z tytułu różnic kursowych:	-	908.292
- od kredytów i pożyczek w walutach obcych	-	954.064
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	(43.157)
- pozostałe różnice kursowe	-	(2.615)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	-	297.009
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	195.393
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	-	107.016
- pozostałe	-	(5.400)
Prowizje bankowe	6.249	5.187
Pozostałe	867	776
Kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	(21.494)	(63.069)
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>46.563</b>	<b>1.209.378</b>
	=====	=====

### 16.4 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010
	(nie badane)	(nie badane)
	Podatek dochodowy od osób prawnych	18.725
Podatek odroczony	109.718	(184.316)
	=====	=====
<b>Razem podatek wykazany w zysku</b>	<b>128.443</b>	<b>(184.316)</b>
	=====	=====
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu zmian w kapitałach własnych	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach netto	47.284 <sup>(1)</sup>	-

<sup>(1)</sup> dotyczy rachunkowości zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych.

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

Zmiana stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku wynika głównie z faktu zastosowania dla celów podatkowych przez Grupę LOTOS S.A. z dniem 1 stycznia 2011 roku metody rachunkowej ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz z tytułu przyspieszonej (degresywnej) amortyzacji podatkowej nowych środków trwałych.

Zmiana stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku wynika głównie z faktu zastosowania dla celów podatkowych przez Grupę LOTOS S.A. z dniem 1 stycznia 2010 roku metody podatkowej ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W latach 2007 - 2009 Spółka stosowała metodę rachunkową ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.



### 16.5 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

w tysiącach złotych	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(badane)</b>
Grunty	178.019	178.071
Budynki i budowle	2.711.251	1.873.751
Urządzenia techniczne i maszyny	4.173.065	2.267.997
Środki transportu i pozostałe	142.582	103.862
	=====	=====
<b>Razem środki trwałe</b>	<b>7.204.917</b>	<b>4.423.681</b>
	=====	=====
Środki trwałe w budowie	67.010	2.965.876
Zaliczki na środki trwałe w budowie	2.256	6.158
	=====	=====
<b>Razem środki trwałe w budowie</b>	<b>69.266</b>	<b>2.972.034</b>
	=====	=====
Wartości niematerialne	81.749	48.655
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>7.355.932</b>	<b>7.444.370</b>

Wartość aktywowanych kosztów finansowania w środkach trwałych w budowie oraz zaliczkach na środki trwałe w budowie na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 7.328 tysięcy złotych (31 grudnia 2010 roku: 142.378 tysięcy złotych).

#### Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych oraz wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	Środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość księgowa brutto</b>						
<b>1 stycznia 2011</b>						
<b>(badane)</b>	<b>5.598.331</b>	<b>3.037.852</b>	<b>6.158</b>	<b>8.642.341</b>	<b>102.027</b>	<b>8.744.368</b>
Zwiększenia, w tym:	2.940.659	(2.898.500)	(3.902)	38.257	36.481	74.738
- z rozliczenia inwestycji	2.938.616	(2.975.005)	-	(36.389)	36.389	-
Zmniejszenia	(5.426)	(69.244)	-	(74.670)	(4)	(74.674)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Wartość księgowa brutto</b>						
<b>30 czerwca 2011</b>						
<b>(nie badane)</b>	<b>8.533.564</b>	<b>70.108</b>	<b>2.256</b>	<b>8.605.928</b>	<b>138.504</b>	<b>8.744.432</b>
<b>Wartość księgowa brutto</b>						
<b>1 stycznia 2010</b>						
<b>(dane przekształcone)</b>						
<b>(badane)</b>	<b>2.640.370</b>	<b>5.163.089</b>	<b>150.699</b>	<b>7.954.158</b>	<b>91.071</b>	<b>8.045.229</b>
Zwiększenia, w tym:	1.626.691	(1.024.857)	(104.155)	497.679	3.105	500.784
- z rozliczenia inwestycji	1.623.489	(1.626.594)	-	(3.105)	3.105	-
Zmniejszenia	(8.162)	(35)	-	(8.197)	-	(8.197)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Wartość księgowa brutto</b>						
<b>30 czerwca 2010</b>						
<b>(nie badane)</b>	<b>4.258.899</b>	<b>4.138.197</b>	<b>46.544</b>	<b>8.443.640</b>	<b>94.176</b>	<b>8.537.816</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

w tysiącach złotych	Środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Razem
<b>Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2011 (badane)</b>	<b>1.174.650</b>	-	-	<b>1.174.650</b>	<b>53.372</b>	<b>1.228.022</b>
Zwiększenia	159.394	-	-	159.394	3.387	162.781
Zmniejszenia	(5.397)	-	-	(5.397)	(4)	(5.401)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	<b>1.328.647</b>	-	-	<b>1.328.647</b>	<b>56.755</b>	<b>1.385.402</b>
<b>Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2010 (badane)</b>	<b>975.683</b>	-	-	<b>975.683</b>	<b>47.143</b>	<b>1.022.826</b>
Zwiększenia	81.674	-	-	81.674	2.987	84.661
Zmniejszenia	(8.095)	-	-	(8.095)	-	(8.095)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Skumulowane umorzenie 30 czerwca 2010 (nie badane)</b>	<b>1.049.262</b>	-	-	<b>1.049.262</b>	<b>50.130</b>	<b>1.099.392</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2011 (badane)</b>	-	<b>71.976</b>	-	<b>71.976</b>	-	<b>71.976</b>
Zwiększenia	-	361	-	361	-	361
Zmniejszenia	-	(69.239)	-	(69.239)	-	(69.239)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	-	<b>3.098</b>	-	<b>3.098</b>	-	<b>3.098</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2010 (badane)</b>	-	<b>57.746</b>	-	<b>57.746</b>	-	<b>57.746</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości 30 czerwca 2010 (nie badane)</b>	-	<b>57.746</b>	-	<b>57.746</b>	-	<b>57.746</b>
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	<b>7.204.917</b>	<b>67.010</b>	<b>2.256</b>	<b>7.274.183</b>	<b>81.749</b>	<b>7.355.932</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2011 (badane)</b>	<b>4.423.681</b>	<b>2.965.876</b>	<b>6.158</b>	<b>7.395.715</b>	<b>48.655</b>	<b>7.444.370</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2010 (nie badane)</b>	<b>3.209.637</b>	<b>4.080.451</b>	<b>46.544</b>	<b>7.336.632</b>	<b>44.046</b>	<b>7.380.678</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

**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.

Program 10+ zgodnie z planem osiągnął na 31 grudnia 2010 roku 100% zaawansowania, co jest równoznaczne z terminowym w stosunku do harmonogramu prac zakończeniem realizacji Programu 10+ w zakresie projektowania, dostaw i realizacji budowy instalacji podstawowych i pomocniczych.

W I półroczu 2011 roku działania na instalacjach Programu 10+ dotyczyły głównie prac rozruchowych na instalacjach MHC i ROSE, a także dodatkowych prac wynikających z zaleceń funkcjonalnych na instalacji CDU/VDU oraz związanych z rozbudową infrastruktury i instalacji pomocniczych.

W czerwcu 2011 roku, przez tydzień, w Spółce został przeprowadzony test sprawdzający osiągnięcie celów Programu 10+ w zakresie przerobu ropy z określonym poziomem wydajności oraz uzyskania założonej ilości i struktury produktów. Wynik testu pracy rafinerii był wymogiem umowy z bankami, które przyznały kredyty na realizację Programu 10+ i potrzebowały dowodów, że rafineria spełnia po rozbudowie warunki zawarte w umowie kredytowej.

Bank Credit Agricole, reprezentujący konsorcjum banków finansujących Program 10+, potwierdził pozytywne wyniki ruchu testowego rafinerii oraz określił dzień 25 lipca 2011 roku dniem pomyślnego zakończenia Programu 10+. W rezultacie przeprowadzonego testu i spełnienia warunków umowy kredytowej odsetki od kredytu zostały obniżone.

**16.6 Długoterminowe aktywa finansowe**

w tysiącach złotych

	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(dane przekształcone)</b>
		<b>(badane)</b>
Udziały i akcje w jednostkach zależnych <sup>(1)</sup>	769.658	780.850
Dopłaty do kapitału	237.700	237.700
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	6.315	6.315
Lokaty <sup>(2)</sup>	15.077	-
Depozyty zabezpieczające <sup>(3)</sup>	3.708	998
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:		
- swap procentowy (IRS)	9.791	19.408
- futures (emisja CO <sub>2</sub> )	8.980	18.828
	811	580
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>1.042.249</b>	<b>1.045.271</b>
	=====	=====

<sup>(1)</sup> Zmiany opisane szerzej w Nocie 14 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

<sup>(2)</sup> Lokaty w kwocie 15.077 tysięcy złotych stanowią środki zarezerwowane na remont postojowy w 2013 roku w Grupie LOTOS S.A.

<sup>(3)</sup> Depozyt zabezpieczający w kwocie 3.708 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 998 tysięcy złotych) został przesłany na rachunek Grupy LOTOS S.A. w firmie brokerskiej Marex Financial w celu umożliwienia transakcji na platformie internetowej ICE Futures.

**16.7 Zapasy**

w tysiącach złotych

	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(badane)</b>
Wyroby gotowe	1.288.881	1.027.149
Półprodukty i produkty w toku	518.859	432.756
Towary	254.771	251.724
Materiały	3.002.377	2.586.871
	=====	=====
<b>Zapasy netto</b>	<b>5.064.888</b>	<b>4.298.500</b>
	=====	=====



Wartość brutto zapasów obowiązkowych:

w tysiącach złotych	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(badane)</b>
Zapasy obowiązkowe	3.937.512	2.976.818
	=====	=====

### 16.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tysiącach złotych	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(badane)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług,	1.965.967	1.699.108
w tym:		
- od jednostek powiązanych	1.501.322	1.222.999
Należności budżetowe inne niż podatek		
dochodowy od osób prawnych	94.781 <sup>(1)</sup>	-
Pozostałe należności <sup>(2)</sup> , w tym:	178.862	22.651
- od jednostek powiązanych z tytułu dywidend	156.904	-
	=====	=====
<b>Należności netto</b>	<b>2.239.610</b>	<b>1.721.759</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	86.549	85.986
	=====	=====
<b>Należności brutto</b>	<b>2.326.159</b>	<b>1.807.745</b>
	=====	=====

<sup>(1)</sup> naliczony podatek od towarów i usług związany z importem ropy naftowej.

<sup>(2)</sup> w tym kwota dotycząca akcyzy od przesunięć międzymagazynowych w kwocie 19.151 tysięcy złotych (31 grudnia 2010: 20.465 tysięcy złotych).

### Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności

w tysiącach złotych	<b>za okres 6 miesięcy</b>	<b>za okres 6 miesięcy</b>
	<b>zakończony</b>	<b>zakończony</b>
	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>30 czerwca 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>85.986</b>	<b>83.912</b>
Zwiększenia <sup>(1)</sup>	959	4.887
Rozwiązanie	-	(2.633)
Wykorzystanie	(396)	(105)
	=====	=====
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>86.549</b>	<b>86.061</b>
	=====	=====

<sup>(1)</sup> w tym kwoty odniesione w pozostałe koszty operacyjne (2011: 2 tysiące złotych, 2010 : 4.887 tysięcy złotych) oraz w koszty finansowe z tytułu odsetek.

### 16.9 Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
	(nie badane)	(dane przekształcone) (badane)
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:	91.945	49.961
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	17.656	1.472
- futures (emisja CO <sub>2</sub> )	-	35
- forwardy i spoty walutowe	64.404	37.540
- terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)	-	655
- swap procentowy (IRS)	9.885	10.259
Dopłaty do kapitałów	4.280	9.380
Lokaty <sup>(1)</sup>	55.440	5.932
Udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych	58.899	62.165
<b>Razem</b>	<b>210.564</b>	<b>127.438</b>

<sup>(1)</sup> Na pozycję lokat składają się:

- lokaty w kwocie 5.512 tysięcy złotych (31 grudnia 2010: 5.932 tysięcy złotych) dotyczące zabezpieczenia spłaty odsetek od kredytu na finansowanie zapasów,
- lokaty w kwocie 49.928 tysięcy złotych dotyczące zabezpieczenia spłaty odsetek od kredytów zaciągniętych na finansowanie Programu 10+.

### 16.10 Oprocentowane kredyty

w tysiącach złotych	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
	(nie badane)	(dane przekształcone) (badane)
Kredyty bankowe	5.659.784	5.680.561
<b>Razem</b>	<b>5.659.784</b>	<b>5.680.561</b>
w tym:		
część długoterminowa	3.993.591	4.141.016
część krótkoterminowa	1.666.193	1.539.545

#### Kredyty bankowe w podziale na waluty według terminu płatności na dzień 30 czerwca 2011 roku

(nie badane)	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
w tysiącach złotych				
II półrocze 2011	66	1.176.594	411.833	1.588.493
2012	-	234.351	-	234.351
2013	-	238.112	-	238.112
2014	-	325.002	-	325.002
2015	-	337.534	-	337.534
2016	-	368.029	-	368.029
po 2016	-	2.568.263	-	2.568.263
<b>Razem</b>	<b>66</b>	<b>5.247.885</b>	<b>411.833</b>	<b>5.659.784</b>

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

**Kredyty bankowe w podziale na waluty według terminu płatności na dzień 31 grudnia 2010 roku**

(dane przekształcone) (badane)	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
w tysiącach złotych				
2011	17.322	1.415.730	106.493	1.539.545
2012	-	238.365	-	238.365
2013	-	242.190	-	242.190
2014	-	330.567	-	330.567
2015	-	343.314	-	343.314
po 2015	-	2.986.580	-	2.986.580
	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>17.322</b>	<b>5.556.746</b>	<b>106.493</b>	<b>5.680.561</b>
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

***Kredyty bankowe***

Na dzień 30 czerwca 2011 roku kredyt inwestycyjny wykorzystany był w kwocie nominalnej 1.550.000 tysięcy USD (tj. 4.265.135 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 30 czerwca 2011 roku). Na dzień 31 grudnia 2010 roku kredyt inwestycyjny wykorzystany był w kwocie nominalnej 1.464.596 tysięcy USD (tj. 4.341.209 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 31 grudnia 2010 roku). 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupa LOTOS S.A. korzystała z umowy kredytowej zgodnie ze swoimi potrzebami.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

Informacje na temat kredytów na dzień 30 czerwca 2011 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) <sup>(1)</sup>		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) <sup>(1)</sup>		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		
Pekao S.A.	Warszawa	150.000	-	6.808	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym <sup>(2)</sup>	-	1M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji
PKO BP S.A.	Warszawa	200.000	-	50.079	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym <sup>(2)</sup>	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji, weksel in blanco
Konsorcjum banków (1)	-	-	400.000 USD	1.102.530	400.658 USD	-	-	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	144.561	52.438 USD	2.940.814	1.066.612 USD	15.04.2012	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	59.510	21.697 USD	1.052.777	384.120 USD	15.04.2012	15.01.2021	oprocentowanie stałe	
Konsorcjum banków (4)	-	200.000 USD lub równowartość	354.946	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	3M WIBOR + marża bankowa		
			115.566	41.998 USD	-	-			3M LIBOR USD + marża bankowa		
			66	16 EUR	-	-			3M EURIBOR + marża bankowa		
Środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych				(167.873)	(61.007) USD	-	-				
<b>Razem</b>				<b>411.833</b>	-	-	-				
				<b>1.254.294</b>	<b>455.784 USD</b>	<b>3.993.591</b>	<b>1.450.732 USD</b>				
				<b>66</b>	<b>16 EUR</b>	-	-				
				<b>1.666.193</b>	-	<b>3.993.591</b>	-				

<sup>(1)</sup> wykazane z uwzględnieniem wyceny metodą zamortyzowanego kosztu, obejmującej m. in. prowizje przygotowawcze.

<sup>(2)</sup> nie traktowane jako ekwiwalent środków pieniężnych.

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., Bankia S.A. (dawniej: Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid), Credit Agricole CIB (dawniej Calyon), DnB Nor Bank ASA, DnB Nord Polska S.A., 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.

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.

**16.11 Pozostałe zobowiązania finansowe**

w tysiącach złotych	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(dane przekształcone)</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(badane)</b>
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych:		
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	162.492	273.871
- futures (emisja CO <sub>2</sub> )	5.791	3.517
- forwardy i spoty walutowe	948	463
- terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)	57.557	41.654
- swap procentowy (IRS)	-	340
Zobowiązania z tytułu leasingu	98.196	227.897
	3	67
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>162.495</b>	<b>273.938</b>
	=====	=====
Zobowiązania długoterminowe	57.251	80.107
Zobowiązania krótkoterminowe	105.244	193.831

**16.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania**

w tysiącach złotych	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(badane)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- wobec jednostek powiązanych	2.192.652	1.729.709
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	192.238	74.001
Fundusze specjalne	711.553	727.265
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	197	197
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2.410	2.749
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	16.538	38.879
Zobowiązania inwestycyjne, w tym:	30.398	25.275
- wobec jednostek powiązanych	8.800	73.982
Zobowiązania wobec ubezpieczycieli	1.040	2.672
Pozostałe zobowiązania	2.182	21.644
	104	3.815
	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>2.964.834</b>	<b>2.623.515</b>
	=====	=====

**16.13 Informacja o strukturze środków pieniężnych, wysokości środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania oraz przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z pozycji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych**

w tysiącach złotych	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010 (dane przekształcone)
	(nie badane)	(badane)
Środki pieniężne w banku	8.179	14.895
Środki pieniężne w kasie	28	18
Kredyty w rachunku bieżącym	(470.578)	(201.979)
	=====	=====
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>(462.371)</b>	<b>(187.066)</b>
	=====	=====

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

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosły 8.058 tysięcy złotych i dotyczą środków na rachunku wydzielonym do obsługi płatności związanych z inwestycjami w ramach Programu 10+.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w sprawozdaniu z pozycji finansowej wykazane są w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

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

Należności	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010
	(nie badane)	(nie badane)
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(572.650)	(459.806)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	54.799	-
Zmiana stanu należności z tytułu dodatkowej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	2.234	-
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	-	(71.120)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	156.904	110.841
Pozostałe	-	(4)
	-----	-----
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(358.713)	(420.089)

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

<b>Zobowiązania</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (dane przekształcone)</b>
w tysiącach złotych	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	197.062	2.339.438
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	20.777	(1.275.441)
Korekta z tytułu środków zarezerwowanych na spłatę kredytów	(159.208)	(467)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	12.037	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	65.277	(16.137)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia udziałów, akcji	(95)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	111.379	(151.898)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	64	94
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	-	71.124
Pozostałe	-	369
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	247.293	967.082
 <b>Rezerwy</b>	 <b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011</b>	 <b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010</b>
w tysiącach złotych	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	157.210	(62.176)
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	(157.002)	61.929
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	208	(247)
 <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	 <b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011</b>	 <b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010</b>
w tysiącach złotych	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	995	(124.133)
Zmiana stanu prowizji od kredytów odnawialnych rozliczanych w czasie	(182)	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	122.387
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	813	(1.746)
 <b>Środki pieniężne</b>	 <b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011</b>	 <b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (dane przekształcone)</b>
w tysiącach złotych	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(6.706)	16.588
Zmiana stanu oprocentowanych kredytów w rachunku bieżącym	(268.599)	60.750
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(275.305)	77.338

**Przyczyny występowania różnic pomiędzy pozycjami ujawnionymi w Notach objaśniających a pozycjami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych**

**Amortyzacja**

w tysiącach złotych

	<b>6 miesięcy zakończone</b>	<b>6 miesięcy zakończone</b>
	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>30 czerwca 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Amortyzacja wykazana w zmianie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	162.781	84.661
Koszty amortyzacji bezpośrednio związane z nakładami na środki trwałe w budowie	(59)	(108)
Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	162.722	84.553

**Sprzedaż/(Zakup) środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych**

w tysiącach złotych

	<b>6 miesięcy zakończone</b>	<b>6 miesięcy zakończone</b>
	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>30 czerwca 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazane w zmianie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(74.738)	(500.784)
Wydatki na zaliczki na środki trwałe w budowie	-	42.609
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z uwzględnieniem zrealizowanych różnic kursowych	(64.705)	15.800
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	21.494	63.069
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych	93	5
Pozostałe	(672)	(11.199)
Sprzedaż/(Zakup) środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(118.528)	(390.500)

**Pozostałe pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych**

W pozycji Inne korekty przepływów z działalności operacyjnej wykazano następujące korekty:

	<b>6 miesięcy zakończone</b>	<b>6 miesięcy zakończone</b>
	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>30 czerwca 2010</b>
	<b>(nie badane)</b>	<b>(nie badane)</b>
Środki zarezerwowane na spłatę odsetek dotyczące przyszłych okresów	(49.928)	-
Inne korekty razem	(49.928)	-



**16.14 Informacje o istotnych transakcjach Grupy LOTOS S.A. z podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.**

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (nie badane)		stan na 30 czerwca 2011 (nie badane)	
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Zakupy od podmiotów powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki objęte konsolidacją	9.120.764	671.114	1.658.226	193.278
Jednostki nie objęte konsolidacją	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>9.120.764</b>	<b>671.114</b>	<b>1.658.226</b>	<b>193.278</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na rzecz jednostek powiązanych wyniosła 1 tysiąc złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku łączna wartość zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od jednostek powiązanych wyniosła 18.967 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązаныmi wyniosła 241.224 tysięcy złotych (w tym: 239.969 tysięcy złotych z tytułu dywidend, 1.282 tysięcy złotych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek objętych odpisem aktualizującym w wysokości 40 tysięcy złotych, 13 tysięcy złotych z tytułu pozostałych zrealizowanych odsetek).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku łączna wartość kosztów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązаныmi wyniosła 722 tysiące złotych z tytułu zawiązania odpisu na aktywach finansowych w jednostkach powiązanych (kwota zaprezentowana ze znakiem minus w przychodach finansowych).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku Spółka udzieliła pożyczek jednostce powiązanej w wysokości 722 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość udzielonych pożyczek jednostkom powiązаныm wyniosła 58.899 tysięcy złotych.

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (nie badane)		stan na 31 grudnia 2010 (badane)	
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Zakupy od podmiotów powiązanych z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki objęte konsolidacją	6.684.280	592.051	1.222.999	76.673
Jednostki nie objęte konsolidacją	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>6.684.280</b>	<b>592.051</b>	<b>1.222.999</b>	<b>76.673</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na rzecz jednostek powiązanych wyniosła 5 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku łączna wartość zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od jednostek powiązanych wyniosła 33.487 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 259.282 tysięcy złotych (w tym: 251.256 tysięcy złotych z tytułu dywidend, 6.400 tysięcy złotych z tytułu odwrócenia odpisu na aktywach finansowych jednostek powiązanych – wartość wykazana ze znakiem minus w kosztach finansowych, 1.135 tysięcy złotych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, 491 tysięcy złotych z tytułu pozostałych zrealizowanych odsetek).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku łączna wartość kosztów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 1.000 tysięcy złotych i wynikała z zawiązania odpisu na aktywach finansowych w jednostkach powiązanych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku Spółka otrzymała zwrot wpłaty na akcje związane z podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki powiązanej w wysokości 6.400 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące aktywa finansowe od jednostek powiązanych w wysokości 6.400 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku Spółka zawiązała odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych w wysokości 4.477 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku Spółka udzieliła pożyczki jednostce powiązanej w wysokości 2.000 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym wyniosła 46.130 tysięcy złotych.

**Obszary transakcji z podmiotami powiązanymi**

w tysiącach złotych

	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (nie badane)</b>
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	5
Zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18.967	33.487
Przychody finansowe	241.224	259.282
Koszty finansowe	722	1.000
Pozostałe przychody operacyjne	342	531
Pozostałe koszty operacyjne	-	4.476

**Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 30 czerwca 2010 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku, nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

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

w tysiącach złotych	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (nie badane)</b>
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	757	653
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	168	116
<b>Zarząd – jednostki zależne<sup>(1)</sup></b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.295	161
	=====	=====
<b>Razem wynagrodzenie wypłacone<sup>(2)</sup></b>	<b>2.220</b>	<b>930</b>
	=====	=====

<sup>(1)</sup>wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Grupy LOTOS S.A. z tytułu pełnienia funkcji w Radach Nadzorczych i Radzie Dyrektorów spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych.

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka posiada rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla członków Zarządu Grupy LOTOS S.A. w wysokości 260 tysięcy złotych.

Ponadto, zgodnie z ustawą o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (ustawa kominowa), Spółka utworzyła rezerwę na przewidziane ww. ustawą wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej dla członków Zarządu Grupy LOTOS S.A. za rok 2011 według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku w wysokości 124 tysięcy złotych (za rok 2010: 249 tysięcy złotych wykazanej w tabeli powyżej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku i w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

**Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej**

w tysiącach złotych	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2010 (nie badane)</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	13.228	9.382
	=====	=====
<b>Razem wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)</b>	<b>13.228</b>	<b>9.382</b>
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka posiada rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla członków głównej kadry kierowniczej w wysokości 4.369 tysięcy złotych.

Ponadto, Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane dla członków głównej kadry kierowniczej wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2011 według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku w wysokości 2.316 tysięcy złotych (za rok 2010: 4.375 tysięcy złotych wykazanej w tabeli powyżej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku).

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku saldo udzielonych przez Spółkę pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej wyniosło 29 tysięcy złotych (30 czerwca 2010 roku: 50 tysięcy złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku, Spółka nie zawierała żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej<sup>(1)</sup>, nie udzielała wymienionym osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych umów, z których wynikałyby znaczące korzyści dla Grupy LOTOS S.A. lub jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania z Grupą LOTOS S.A. lub z podmiotem Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

<sup>(1)</sup> z uwzględnieniem zmian w składzie Rady Nadzorczej (patrz Nota 2 Dodatkowe informacje i objaśnienia).

**Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 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
(w tysiącach złotych)				
Osoby nadzorujące	43	-	5	-
Osoby zarządzające	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

### 16.15 Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych

30 czerwca 2011 (nie badane) w tysiącach złotych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik- przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje:	-	-	6.315	-	-	6.315
- część długoterminowa	-	-	6.315	-	-	6.315
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	-	-
Lokaty:	-	70.517	-	-	-	70.517
- część długoterminowa	-	15.077	-	-	-	15.077
- część krótkoterminowa	-	55.440	-	-	-	55.440
Depozyty zabezpieczające	-	3.708	-	-	-	3.708
Pożyczki:	-	58.899	-	-	-	58.899
- część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	58.899	-	-	-	58.899
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:	101.736	-	-	-	-	101.736
- część długoterminowa	9.791	-	-	-	-	9.791
- część krótkoterminowa	91.945	-	-	-	-	91.945
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych)	-	2.144.829	-	-	-	2.144.829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	8.207	-	-	-	8.207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	-	-	-	-	(2.206.148)	(2.206.148)
Kredyty:	-	-	-	-	(5.659.784)	(5.659.784)
- część długoterminowa	-	-	-	-	(3.993.591)	(3.993.591)
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	(1.666.193)	(1.666.193)
Zobowiązania finansowe:	-	-	-	(162.492)	(3)	(162.495)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	-	-	-	-	(3)	(3)
- część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	(3)	(3)
Pochodne instrumenty finansowe:	-	-	-	(162.492)	-	(162.492)
- część długoterminowa	-	-	-	(57.251)	-	(57.251)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(105.241)	-	(105.241)
<b>Razem</b>	<b>101.736</b>	<b>2.286.160</b>	<b>6.315</b>	<b>(162.492)</b>	<b>(7.865.935)</b>	<b>(5.634.216)</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

31 grudnia 2010 (dane przekształcone) (badane) w tysiącach złotych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik- przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje:	-	-	6.315	-	-	6.315
- część długoterminowa	-	-	6.315	-	-	6.315
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	-	-
Lokaty:	-	5.932	-	-	-	5.932
- część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	5.932	-	-	-	5.932
Depozyty zabezpieczające	-	998	-	-	-	998
Pożyczki:	-	62.165	-	-	-	62.165
- część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	62.165	-	-	-	62.165
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:	69.369	-	-	-	-	69.369
- część długoterminowa	19.408	-	-	-	-	19.408
- część krótkoterminowa	49.961	-	-	-	-	49.961
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych)	-	1.721.759	-	-	-	1.721.759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	14.913	-	-	-	14.913
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	-	-	-	-	(1.831.899)	(1.831.899)
Kredyty:	-	-	-	-	(5.680.561)	(5.680.561)
- część długoterminowa	-	-	-	-	(4.141.016)	(4.141.016)
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	(1.539.545)	(1.539.545)
Zobowiązania finansowe:	-	-	-	(273.871)	(67)	(273.938)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	-	-	-	-	(67)	(67)
- część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	-	-	-	(67)	(67)
Pochodne instrumenty finansowe:	-	-	-	(273.871)	-	(273.871)
- część długoterminowa	-	-	-	(80.107)	-	(80.107)
- część krótkoterminowa	-	-	-	(193.764)	-	(193.764)
<b>Razem</b>	<b>69.369</b>	<b>1.805.767</b>	<b>6.315</b>	<b>(273.871)</b>	<b>(7.512.527)</b>	<b>(5.904.947)</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

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

<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (nie badane)</b>	<b>Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Razem</b>
w tysiącach złotych					
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	2.466	-	(60.829) <sup>(1)</sup>	(58.363)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	(54.530)	-	216.189	161.659
Odwrócenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	-	(724)	-	-	(724)
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(96.959)	-	-	-	(96.959)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	145.981	-	-	-	145.981
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	-	-	-	248.864	248.864
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>49.022</b>	<b>(52.788)</b>	<b>-</b>	<b>404.224</b>	<b>400.458</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

<sup>(1)</sup> z tego kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji w kwocie 19.289 tysięcy złotych.

<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (nie badane)</b>	<b>Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Razem</b>
w tysiącach złotych					
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	1.914	-	(61.072) <sup>(1)</sup>	(59.158)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	(97)	-	(1.019.116)	(1.019.213)
Odwrócenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	-	(3.566)	-	-	(3.566)
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(107.016)	-	-	-	(107.016)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	(195.393)	-	-	-	(195.393)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>	<b>(302.409)</b>	<b>(1.749)</b>	<b>-</b>	<b>(1.080.188)</b>	<b>(1.384.346)</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

<sup>(1)</sup> z tego kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji w kwocie 57.148 tysięcy złotych.

**16.17 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) oraz surowców i produktów naftowych**

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2011 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:

30 czerwca 2011 (nie badane) 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		130.024	4.991	210	(4.991)	(210)
Pożyczki	16.9	58.899	2.356	-	(2.356)	-
Lokaty	16.9	55.440	2.217	-	(2.217)	-
Depozyty zabezpieczające	16.6	3.708	-	148	-	(148)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe		101.736	(28.646)	18.727	28.646	(18.727)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6.905	271	6	(271)	(6)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(1.830.658)	(72.821)	(405)	72.821	405
Kredyty		(5.247.951)	(213.438)	(3)	213.438	3
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	16.11	(162.492)	800	9.375	(800)	(9.375)
		=====	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>		<b>(6.884.389)</b>	<b>(304.270)</b>	<b>28.058</b>	<b>304.270</b>	<b>(28.058)</b>
		=====	=====	=====	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) („EUA”- Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) wynoszą 811 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla wynoszą 948 tysięcy złotych.

Zmiana notowań uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) 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 (CO<sub>2</sub>) na kwotę 2.170 (2.170) tysięcy złotych.



**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2010 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 2010 (dane przekształcone) (badane)	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
w tysiącach złotych						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		156.464	6.150	110	(6.150)	(110)
Pozyczki	16.9	62.165	2.486	-	(2.486)	-
Lokaty	16.9	5.932	237	-	(237)	-
Depozyty zabezpieczające	16.6	998	-	40	-	(40)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe		69.369	(56.694)	14.855	56.694	(14.855)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14.162	505	62	(505)	(62)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(1.561.973)	(59.343)	(3.137)	59.343	3.137
Kredyty		(5.574.068)	(225.982)	(692)	225.982	692
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	16.11	(273.871)	10.783	27.526	(10.783)	(27.526)
		=====	=====	=====	=====	=====
<b>Razem</b>		<b>(7.100.822)</b>	<b>(321.858)</b>	<b>38.764</b>	<b>321.858</b>	<b>(38.764)</b>
		=====	=====	=====	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) („EUA” - Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) wynoszą 615 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla wynoszą 463 tysięcy złotych.

Zmiana notowań uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) 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 (CO<sub>2</sub>) na kwotę (176) 176 tysięcy złotych.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2011 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Spółki przy założeniu zmiany stopy procentowej o 0,2% (in plus oraz in minus) przedstawia się następująco:

30 czerwca 2011 (nie badane)	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
w tysiącach złotych				
Pożyczki	16.9	58.899	118	(118)
Lokaty	16.6, 16.9	70.517	141	(141)
Depozyty zabezpieczające	16.6	3.708	7	(7)
Środki pieniężne i ekwiwalenty		8.207	16	(16)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	16.6, 16.9	18.865	(847)	852
Kredyty	16.10	(5.659.784)	(9.135)	9.135
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16.11	(3)	(0)	0
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	16.11	(98.196)	10.063	(10.177)
<b>Razem</b>		<b>(5.597.787)</b>	<b>363</b>	<b>(472)</b>

<sup>(1)</sup>w tym: swap procentowy (IRS).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, lokaty, depozyty zabezpieczające, środki pieniężne i ekwiwalenty, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów, leasingu finansowego, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (5.597.787) tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zmiana stóp procentowych o 0,2% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto 363 (472) tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2010 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 2010 (dane przekształcone) (badane)	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
w tysiącach złotych				
Pożyczki	16.9	62.165	124	(124)
Lokaty	16.9	5.932	12	(12)
Depozyty zabezpieczające	16.6	998	2	(2)
Środki pieniężne i ekwiwalenty		14.913	30	(30)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	16.6, 16.9	29.742	(1.358)	1.366
Kredyty	16.10	(5.680.561)	(9.288)	9.288
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16.11	(67)	(0)	0
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe <sup>(1)</sup>	16.11	(228.237)	13.690	(13.839)
<b>Razem</b>		<b>(5.795.115)</b>	<b>3.212</b>	<b>(3.353)</b>

<sup>(1)</sup>w tym: swap procentowy (IRS) oraz terminowe transakcje stopy procentowej (FRA).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, lokaty, depozyty zabezpieczające, środki pieniężne i ekwiwalenty, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów, leasingu finansowego, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (5.795.115) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zmiana stóp procentowych o 0,2% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto 3.212 (3.353) tysięcy złotych.

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

**16.18 Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych**

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawia się następująco:

<b>(nie badane)</b> w tysiącach złotych	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)		5.132.319	5.220.364	1.063.563	79.332	255.482	970.318	2.851.669
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym		527.465	527.465	527.465	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16.11	3	3	3	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)		2.206.148	2.206.148	2.206.148	-	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>7.865.935</b>	<b>7.953.980</b>	<b>3.797.179</b>	<b>79.332</b>	<b>255.482</b>	<b>970.318</b>	<b>2.851.669</b>

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

<b>(dane przekształcone)</b> <b>(badane)</b> w tysiącach złotych	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)		5.478.582	5.571.456	44.606	1.295.907	243.542	935.965	3.051.436
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym		201.979	201.979	201.979	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16.11	67	67	47	20	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)		1.831.899	1.831.899	1.831.899	-	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>7.512.527</b>	<b>7.605.401</b>	<b>2.078.531</b>	<b>1.295.927</b>	<b>243.542</b>	<b>935.965</b>	<b>3.051.436</b>

**GRUPA LOTOS S.A.**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawia się następująco:

<b>(nie badane)</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa*</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
w tysiącach złotych								
Swap towarowy	16.9, 16.11	11.865	11.865	11.865	-	-	-	-
Futures (emisja CO <sub>2</sub> )	16.6, 16.11	(137)	(137)	(946)	-	809	-	-
Forwardy i spoty walutowe	16.9, 16.11	6.847	6.847	2.327	4.520	-	-	-
Terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)	16.9, 16.11	-	-	-	-	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	16.6, 16.9, 16.11	(79.331)	(79.331)	1.240	(32.302)	(40.156)	(16.052)	7.939
<b>Razem</b>		<b>(60.756)</b>	<b>(60.756)</b>	<b>14.486</b>	<b>(27.782)</b>	<b>(39.347)</b>	<b>(16.052)</b>	<b>7.939</b>

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

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

<b>(dane przekształcone) (badane)</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa*</b>	<b>Kontraktowe przepływy pieniężne</b>	<b>Do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
w tysiącach złotych								
Swap towarowy	16.9, 16.11	(2.045)	(2.045)	(423)	(1.622)	-	-	-
Futures (emisja CO <sub>2</sub> )	16.6, 16.9 16.11	152	152	-	35	117	-	-
Forwardy i spoty walutowe	16.9, 16.11	(4.114)	(4.114)	4.044	(8.158)	-	-	-
Terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)	16.9, 16.11	315	315	315	-	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	16.6, 16.9, 16.11	(198.810)	(198.810)	(139.329)	1.335	(25.386)	(39.215)	3.785
<b>Razem</b>		<b>(204.502)</b>	<b>(204.502)</b>	<b>(135.393)</b>	<b>(8.410)</b>	<b>(25.269)</b>	<b>(39.215)</b>	<b>3.785</b>

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

## **17. Pozostałe informacje**

1. W dniu 10 stycznia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z BP Europa SE z siedzibą w Hamburgu prowadzącą działalność gospodarczą na terenie Polski poprzez oddział BP Europa SE Oddział w Polsce Kraków z siedzibą w Krakowie umowę dotyczącą sprzedaży przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych na rzecz BP Europa SE Oddział w Polsce Kraków. Umowa została zawarta na czas określony od 10 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, a jej szacunkowa wartość netto wynosi około 1,7 miliarda złotych. Szacunkowa maksymalna wysokość kar umownych wynosi około 29 milionów złotych. Umowa nie zawiera zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.
2. W dniu 28 lutego 2011 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę z firmą Petraco Oil Company Ltd. z siedzibą w Guernsey, na dostawę dla Grupy LOTOS S.A. w miesiącu marcu 2011 roku ropy naftowej typu REBCO. Zgodnie z zawartą umową dostawy ropy realizowane będą rurociągiem „Przyjaźń”. Łączna wartość umów zawartych pomiędzy ww. podmiotami w okresie od publikacji ostatniego raportu (raport bieżący Nr 32/2010 z dnia 13 grudnia 2010 roku) do dnia 28 lutego 2011 roku wynosi około 301,3 milionów USD (tj. 866,69 milionów złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 28 luty 2011 roku) i osiągnęła wartość znaczącą, tj. przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród umów była umowa z dnia 28 lutego 2011 roku na dostawę ropy naftowej typu REBCO, której wartość w wynosi 197,0 milionów USD (tj. 566,67 milionów złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 28 luty 2011 roku). Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych oraz została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
3. W dniu 6 kwietnia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę z firmą Eminent Energy Ltd. z siedzibą w Nikozji, na dostawę rurociągiem „Przyjaźń” ropy naftowej typu REBCO dla Grupy LOTOS S.A. w miesiącu kwietniu 2011 roku. Łączna wartość netto umów zawartych pomiędzy ww. podmiotami w ostatnich 12 miesiącach poprzedzających 6 kwietnia 2011 roku wynosi około 240,56 milionów USD (tj. 670,27 milionów złotych) i osiągnęła wartość znaczącą, tj. przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród ww. umów była umowa z dnia 6 kwietnia 2011 roku na dostawę dla Grupy LOTOS S.A. w miesiącu kwietniu 2011 roku ropy naftowej typu REBCO, której szacunkowa wartość netto wynosi 84,82 milionów USD (tj. 237,38 milionów złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 6 kwietnia 2011 roku). Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych oraz została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
4. W dniu 20 kwietnia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę ze spółką Statoil ASA z siedzibą w Stavanger w Norwegii (Statoil ASA) na dostawy ropy naftowej do Grupy LOTOS S.A. Łączna wartość umów zawartych pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a spółką Statoil ASA oraz jej podmiotami zależnymi w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy poprzedzających 20 kwietnia 2011 roku wyniosła około 791,3 milionów złotych i osiągnęła wartość umowy znaczącej przekraczając wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wskazanych umów był kontrakt na dostawę ropy naftowej do Grupy LOTOS S.A., zawarty pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Statoil ASA w dniu 12 stycznia 2011 roku, którego szacunkowa wartość wynosiła około 285,9 milionów złotych (wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 12 stycznia 2011 roku). Opisany kontrakt nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego oraz nie przewiduje kar umownych.
5. W dniu 10 czerwca 2011 roku wartość umów zawartych pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a firmą Petraco Oil Company Ltd. z siedzibą w Guernsey w okresie od publikacji raportu bieżącego Grupy LOTOS S.A. nr 10/2011 z dnia 1 marca 2011 roku do dnia 10 czerwca 2011 roku wyniosła około 306,6 milionów USD (tj. 834,4 milionów złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 10 czerwca 2011 roku) i osiągnęła wartość umowy znaczącej przekraczając wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Największą pod względem wartości spośród wyżej wspomnianych umów była umowa z dnia 25 maja 2011 roku na dostawę ropy naftowej, której wartość wynosi 108,5 milionów USD (tj. 304,9 milionów złotych wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 25 maja 2011 roku). Umowa nie zawiera warunku ani terminu zawieszającego, nie przewiduje kar umownych oraz została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

***Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym***

1. W dniu 8 stycznia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała aneks do umowy udzielenia pożyczki spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji zgodnie z którym spłata kapitału pożyczki ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2011 roku. Umowa udzielenia pożyczki została zawarta w dniu 29 czerwca 2010 roku w kwocie 2.000 tysiące złotych. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Gaz S.A. pod warunkiem zawieszającym braku realizacji zobowiązań wobec Grupy LOTOS S.A. dokona przelewu wierzytelności przyszłej z tytułu zapłaty ceny wynikającej ze sprzedaży majątku spółki LOTOS Gaz S.A. Do dnia 30 czerwca 2011 roku spółka LOTOS Gaz S.A. dokonała spłaty pożyczki w kwocie 1.100 tysięcy złotych.
2. W dniu 8 marca 2011 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w kwocie 247 tysiące złotych. Pierwotny termin spłaty kapitału pożyczki zgodnie z podpisanym aneksem został zmieniony na dzień 30 czerwca 2012 roku. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji dokona przelewu wierzytelności przyszłej z tytułu zapłaty ceny wynikającej ze sprzedaży majątku spółki LOTOS Gaz S.A. w likwidacji.
3. W dniu 29 marca 2011 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w kwocie 352 tysiące złotych. Pierwotny termin spłaty kapitału pożyczki zgodnie z podpisanym aneksem został zmieniony na dzień 30 czerwca 2012 roku. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji dokona przelewu wierzytelności przyszłej z tytułu zapłaty ceny wynikającej ze sprzedaży majątku spółki LOTOS Gaz S.A. w likwidacji.
4. W dniu 26 maja 2011 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w kwocie 123 tysiące złotych. Spłata kapitału pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2011 roku. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” i deklaracją wekslową.

Ponadto, w dniu 5 sierpnia 2011 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w kwocie 160 tysięcy złotych. Spłata kapitału pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 30 czerwca 2012 roku. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

**18. 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