

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej LOTOS (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Grupa LOTOS S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Gdańsku, ul. Elbląska 135.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku i później.

W dniu 10 kwietnia 2002 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000106150.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 5830000960 nadany w dniu 9 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 190541636 nadany w dniu 25 lutego 1998 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 06),
- wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 19),
- produkcja gazów technicznych (PKD 20.11),
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (PKD 20.13),
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (PKD 20.14),
- produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych (PKD 20.16),
- wytwarzanie i zaopatrzenie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35),
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36),
- roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2),
- wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.2),
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71),
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75),
- transport kolejowy towarów (PKD 49.2),
- transport rurociągowy (PKD 49.5),

1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

- przeładunek towarów (PKD 52.24),
- magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 52.1),
- badania i analizy techniczne (PKD 71.2),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19).

Zakres działalności podmiotów zależnych i współzależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 129 873 tysiące złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 9 189 596 tysięcy złotych.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. nr 184 z 2005 roku, poz. 1539, z późniejszymi zmianami) na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	69.076.392	69.076.392	69.076.392	53,19%
ING OFE	6.893.079	6.893.079	6.893.079	5,31%
Pozostali akcjonariusze	53.903.891	53.903.891	53.803.891	41,50%
Razem	<u>129.873.362</u>	<u>129.873.362</u>	<u>129.873.362</u>	<u>100,00%</u>

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz po dacie bilansowej, do dnia 3 marca 2014 roku, miała miejsce zmiana w strukturze własności kapitału podstawowego w formie zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A. przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Przed nabyciem akcji ING OFE posiadał 6.415.102 akcji Spółki, stanowiące 4,94% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 6.415.102 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 4,94% ogólnej liczby głosów. W dniu 29 kwietnia 2013 roku na rachunku papierów wartościowych ING OFE znajdowało się 6.893.079 akcji Spółki, co stanowiło 5,31% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 6.893.079 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,31% ogólnej liczby głosów.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

W skład Zarządu Spółki na dzień 3 marca 2014 roku wchodził:

Paweł Olechnowicz	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Marek Sokołowski	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju
Mariusz Machajewski	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych
Maciej Szozda	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu
Zbigniew Paszkowicz	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Poszukiwań i Wydobywania

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej LOTOS wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
LOTOS Oil S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31.12.2013
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31.12.2013
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31.12.2013
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31.12.2013
LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń zawierająca uzupełniające objaśnienie	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31.12.2013
Energobaltic Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31.12.2013

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

2. Skład Grupy Kapitałowej (ciąg dalszy)

LOTOS Exploration and Production Norge AS	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń zawierająca uzupełniające objaśnienia	Ernst & Young AS, Norwegia	31.12.2013
AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Baltic UAB, Litwa	31.12.2013
LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń zawierająca uzupełniające objaśnienie	Rewit Południe Sp. z o.o.	31.12.2013
LOTOS Infrastruktura S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń zawierająca uzupełniające objaśnienie	Kancelaria biegłych rewidentów Rewido Sp. z o.o. sp.k	31.12.2013
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	FY Audit Sp. z o.o	31.12.2013
LOTOS Lab Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	FY Audit Sp. z o.o.	31.12.2013
RCEkoenergia Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Rewit Południe Sp. z o.o.	31.12.2013
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Rewit Południe Sp. z o.o.	31.12.2013
Miliana Shipping Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Savvides Audit Limited, Cypr	31.12.2013
LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2013
LOTOS Straż Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2013
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2013
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2013
Aphrodite Offshore Services N.V.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2013

2. Skład Grupy Kapitałowej (ciąg dalszy)

B8 Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2013
B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2013

Udziały w następujących podmiotach współkontrolowanych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą proporcjonalną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Rodzaj działalności
UAB Minijos Nafta	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej

Udziały w następujących podmiotach współkontrolowanych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Rodzaj działalności
LOTOS-Air BP Polska Sp. z o.o.	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne
Baltic Gas Sp. z o.o.	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)
Baltic Gas sp. z o.o. i wspólnicy sp.k	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocy 2 dodatkowych informacji i objaśnień („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 31 października 2012 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 lipca 2013 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 3 marca 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Spółki Grupa LOTOS S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS („Grupy”), w której jednostką dominującą jest Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Elbląska 135, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 19 marca 2013 roku wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym wskazanej przez Zarząd Spółki niepewności co do realizacji aktywów ujętych w związku z nakładami poniesionymi na zakup udziałów oraz zagospodarowanie złoża YME w Norwegii.
5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r.;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)

6. Jak przedstawiono w nocie 13 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów związanych z projektem zagospodarowania złoża YME w Norwegii na dzień 31 grudnia 2013 roku w oparciu o analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla posiadanych 20% udziałów w zasobach węglowodorów w ramach nabytych koncesji wydobywczych, jak również oszacowała wartość odzyskiwalną projektu YME w oparciu o przewidywane ceny sprzedaży netto tego projektu i na tej podstawie nie dokonała dalszych odpisów z tytułu utraty wartości tych aktywów. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa wykazuje aktywa trwale związane z projektem zagospodarowania złoża YME w kwocie 537 milionów złotych oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 932 milionów złotych powstałe w wyniku dokonanych wcześniej odpisów aktualizujących poniesione nakłady inwestycyjne na złożo YME i poniesionych strat podatkowych w Norwegii. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na wskazane przez Zarząd Spółki we wspomnianej nodzie niepewności co do wysokości realizacji aktywów ujętych w związku z projektem YME związane z faktem, że prognozy i plany Grupy uzależnione są od założeń co do szeregu przyszłych zdarzeń, w szczególności od realizacji ostatecznie przyjętego przez konsorcjum wariantu nowego planu zagospodarowania złoża YME oraz od szacunku wartości rynkowej wydobywalnych zasobów węglowodorów ze złoża YME.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 22 lipca 2013 roku do 3 marca 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 22 lipca 2013 roku do 2 sierpnia 2013 roku, od 14 października 2013 roku do 25 października 2013 roku, od 18 listopada 2013 roku do 22 listopada 2013 roku oraz od 3 do 14 lutego 2014.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 3 marca 2014 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane Marcina Zielińskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr ewidencyjny 10402, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku z uzupełniającym objaśnieniem dotyczącym wskazanej przez Zarząd Spółki niepewności co do realizacji aktywów ujętych w związku z nakładami poniesionymi na zakup udziałów oraz zagospodarowanie złoża YME w Norwegii. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 3 lipca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2011 – 2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku.

	2013	2012	2011
suma bilansowa	20 299 617	20 027 565	20 396 632
kapitał własny	9 189 596	9 066 424	7 782 383
wynik finansowy netto	39 428	927 876	649 322
rentowność majątku (%)	0,2%	4,6%	3,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	0,4%	11,9%	8,6%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	0,1%	2,8%	2,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,53	1,54	1,29
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,09	0,05	0,06
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	20 dni	18 dni	26 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	2013	2012	2011
okres spłaty zobowiązań	31 dni	25 dni	37 dni
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	74 dni	68 dni	76 dni
zapasy x 365 dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	73,3%	72,3%	66,8%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%			
suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	54,7%	54,7%	61,8%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,90%	3,70%	4,3%
od grudnia do grudnia	0,70%	2,40%	4,6%

4.2 Komentarz

Analiza przedstawionych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w 2013 roku następujących tendencji:

Wszystkie wskaźniki rentowności uległy obniżeniu w 2013 w porównaniu z latami 2011-2012, na skutek osiągnięcia znacząco niższego zysku netto w 2013 roku w stosunku do lat ubiegłych.

Wskaźnik rentowności majątku w 2011 roku wyniósł 3,2%, w kolejnym roku wzrósł o 1,4 punktu procentowego do poziomu 4,6%, a następnie w 2013 roku uległ obniżeniu do poziomu 0,2%. Wskaźnik rentowności kapitału własnego również uległ obniżeniu do poziomu 0,4% w 2013 roku z poziomu 11,9% w 2012 roku oraz z poziomu 8,6% w 2011. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży wyniósł 0,1% i był niższy niż 2,8% w 2012 roku oraz 2,2% w 2011 roku.

Wskaźnik płynności I uległ niewielkiemu obniżeniu do poziomu 1,53 na dzień 31 grudnia 2013 roku w porównaniu do stanu na koniec 2012 roku, kiedy to wynosił 1,54, natomiast wzrósł w porównaniu do końca 2011 roku, kiedy to wynosił 1,29. Obniżenie to było spowodowane wzrostem wartości zobowiązań krótkoterminowych, przy jednoczesnym niewielkim obniżeniu wartości majątku obrotowego.

4.2 Komentarz (ciąg dalszy)

Wskaźnik płynności III uległ podwyższeniu w 2013 roku do poziomu 0,09 w porównaniu do lat ubiegłych kiedy to na koniec lat 2012 i 2011 wynosił odpowiednio: 0,05 oraz 0,06. Wzrost tego wskaźnika wynika przede wszystkim ze wzrostu stanu środków pieniężnych.

Szybkość obrotu należności w 2013 roku uległa wydłużeniu z 18 dni w 2012 roku do poziomu 20 dni w 2013 roku, podczas gdy w 2011 roku wynosiła 26 dni. Zmiany w 2013 roku wynikają z obniżenia się przychodów ze sprzedaży w porównaniu do poziomu należności krótkoterminowych, których wartość uległa mniejszemu spadkowi aniżeli przychody.

Okres spłaty zobowiązań w 2013 roku wyniósł 31 dni i był dłuższy niż w 2012 roku, gdy wynosił 25 dni, natomiast uległ skróceniu w porównaniu z 2011 rokiem, kiedy wynosił 37 dni. Wzrost okresu spłaty zobowiązań w 2013 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika głównie ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec 2013 roku.

Z kolei wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2013 roku uległ wydłużeniu do 74 dni w porównaniu do 2012 roku, kiedy wyniósł 68 dni; w 2011 roku wynosił 76 dni. Wzrost wskaźnika w 2013 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika głównie ze spadku kosztów działalności operacyjnej, przy jednocześnie niższych wahaniami stanu zapasów.

Wskaźniki trwałości struktury finansowania oraz obciążenia majątku zobowiązaniami według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wskazują na malejące zaangażowanie kapitału obcego w finansowanie działalności Grupy na koniec 2013 roku w porównaniu do analogicznego stanu na koniec lat ubiegłych. Wskaźnik trwałości struktury finansowania według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 73,3% w porównaniu do 72,3% na koniec 2012 roku oraz 66,8% na koniec 2011 roku. Obniżenie się wskaźnika w 2013 roku w porównaniu z 2012 rokiem wynika z mniejszego wzrostu zobowiązań w stosunku do wzrostu kapitału własnego.

Obciążenie majątku zobowiązaniami w 2013 roku nie uległo zmianie w porównaniu z 2012 kiedy to wynosiło 54,7%. W 2011 roku wskaźnik ten wynosił 61,8%. Spadek ten wynika z wyższego poziomu kapitału własnego w 2013 roku w porównaniu z 2011 rokiem.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd jednostki dominującej oświadczył, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 7 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 14 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 289 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 21-26 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

Skutki sprzedaży 50% udziałów w LOTOS Tank Sp. z o.o. (obecnie LOTOS-Air BP Polska Sp. z o.o.) zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

7. Ślusność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm.).

10. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów/umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnych specjalistów:

- aktuariuszy odpowiedzialnych za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań wobec pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia,
- specjalistów do spraw szacunków zasobów węgłowodorów na posiadanych koncesjach wydobywczych,
- specjalistów do spraw wyceny nabytych udziałów w UAB Manifoldas.

w imieniu
Ernst & Young Audit Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Marcin Zieliński
biegły rewident
nr 10402

Ernst & Young Audit Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 3 marca 2014 roku