Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS za I półrocze 2013

Siedziba Podmiotu Dominującego:

Grupa LOTOS S.A.,

80-718 Gdańsk, ul. Elbląska 135

Kontakt:

Relacje Inwestorskie Grupy LOTOS S.A.:

tel. +48 58 308 73 93

e-mail: ir@grupalotos.pl

Biegły rewident:

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

Plik excel z danymi operacyjnymi i finansowymi za 2Q13 i I półrocze 2013 za poprzednie okresy jest publikowany jednocześnie z raportem półrocznym w internetowym serwisie relacji inwestorskich pod nazwą ***databook****.*

Spis treści

1. O Grupie Kapitałowej LOTOS ... 3

1.1. Organizacja Grupy Kapitałowej LOTOS ... 3

1.1.1. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej LOTOS oraz informacje o posiadanych przez Grupę LOTOS S.A. oddziałach (zakładach) ... 3

1.1.2. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy LOTOS S.A. z innymi podmiotami 5

1.1.3. Zmiany własnościowe w Grupie Kapitałowej LOTOS ... 8

1.2. Informacje o akcjach Grupy LOTOS S.A. ... 9

1.2.1. Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A. ... 9

1.2.2. Stan posiadania akcji Grupy LOTOS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące ... 9

1.3. Sytuacja kadrowa ... 10

1.3.1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej ... 10

1.3.2. Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LOTOS ... 12

2. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS ... 13

2.1. Opis czynników mających wpływ na wyniki osiągnięte w I półroczu 2013 roku ... 13

2.2. Opis czynników mających w ocenie spółki wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową LOTOS wyniki w perspektywie III i IV kwartału 2013 roku ... 27

2.3. Zagrożenia i ryzyka związane z działalnością spółki w pozostałych miesiącach 2013 roku ... 27

2.4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za 2013 rok28

3. Pozostałe informacje ... 28

3.1. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej ... 28

3.2. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi ... 28

3.3. Udzielone poręczenia kredytu, gwarancje i pożyczki oraz umowy faktoringowe I pozostałe zabezpieczenia28

ISIN	Warsaw Stock Exchange	Thomson Reuters	Bloomberg
PLLOTOS00025	LTS	LTOS.WA	LTS PW

1. O GRUPIE KAPITAŁOWEJ LOTOS

1.1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS

1.1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS ORAZ INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ LOTOS S.A. ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej LOTOS wchodziły Grupa LOTOS S.A. jako Podmiot Dominujący oraz 32 spółki o profilu produkcyjnym i usługowym w tym:

- 14 spółek zależnych od Grupy LOTOS,
- 18 spółek pośrednio zależnych od Grupy LOTOS oraz wycenianych metodą proporcjonalną.

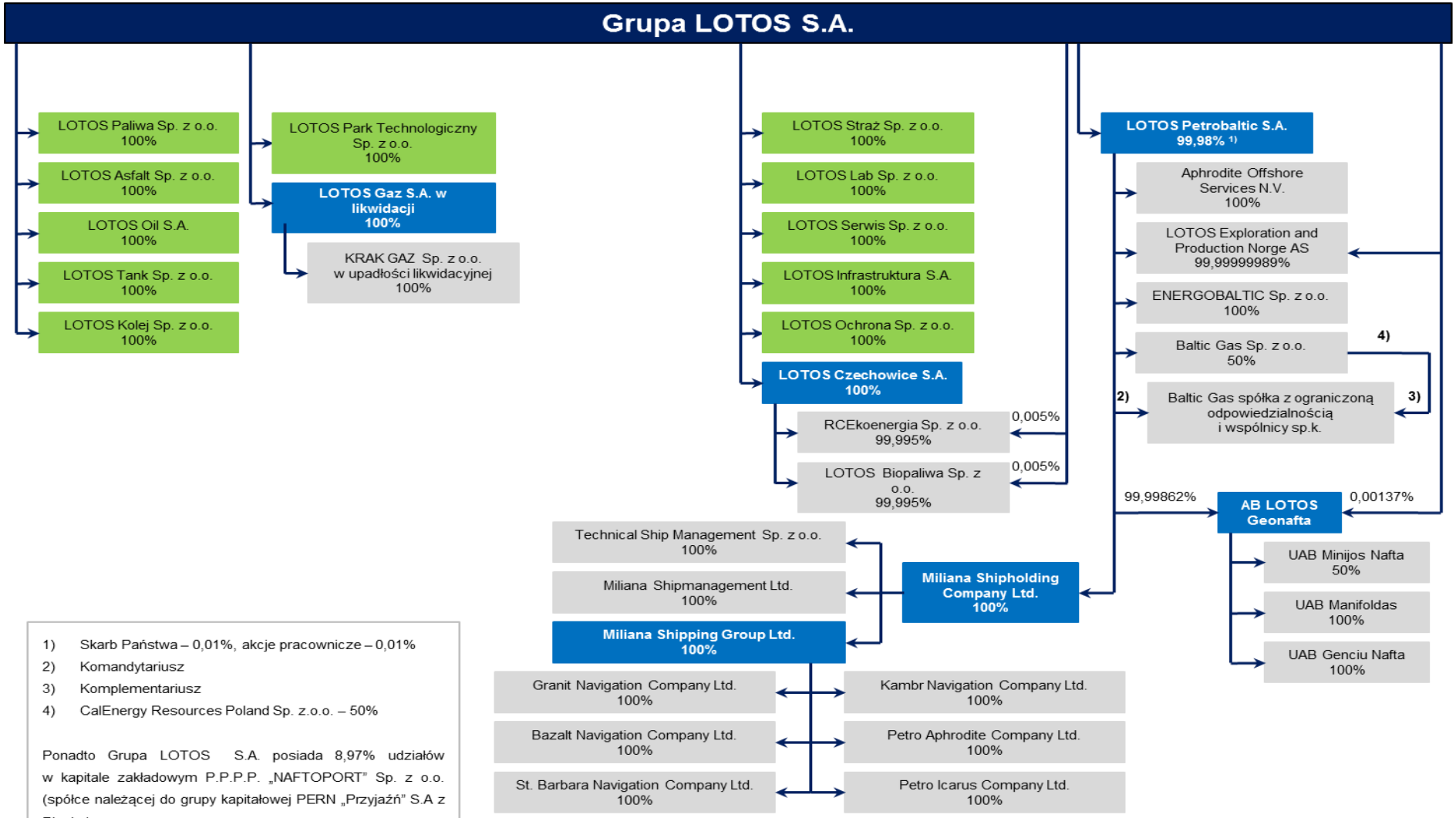
Ponadto, Grupa posiada udziały w jednostkach współkontrolowanych.

Grupa LOTOS nie posiada oddziałów (zakładów) w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

W działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej LOTOS wyróżnia się dwa główne segmenty operacyjne sprawozdawcze:

- **segment operacyjny wydobywczy** – obejmujący działalność w zakresie pozyskiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- **segment operacyjny produkcji i handlu** – obejmuje działalność spółek w zakresie wytwarzania, przetwarzania produktów rafinacji ropy naftowej, jak również ich sprzedaży hurtowej i detalicznej oraz działalność pomocniczą, transportową i serwisową.

Schemat struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej LOTOS – stan na 30 czerwca 2013 roku



1) Skarb Państwa – 0,01%, akcje pracownicze – 0,01%
2) Komandytariusz
3) Komplementariusz
4) CalEnergy Resources Poland Sp. z.o.o. – 50%

Ponadto Grupa LOTOS S.A. posiada 8,97% udziałów w kapitale zakładowym P.P.P.P. „NAFTOPORT" Sp. z o.o. (spółce należącej do grupy kapitałowej PERN „Przyjaźń" S.A z Płocka).

1.1.2. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH GRUPY LOTOS S.A. Z INNYMI PODMIOTAMI

Poniżej przedstawiono informacje na temat siedziby i przedmiotu działalności ww. jednostek, a także dane na temat procentowego udziału Grupy LOTOS S.A. we własności tych jednostek oraz wskazanie stosowanej przez Spółkę metody konsolidacji.

Zestawienie spółek powiązanych organizacyjnie z Grupą LOTOS S.A.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
				30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Jednostka Dominująca						
Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	**Nie dotyczy**	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki bezpośrednio zależne						
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Czechowice S.A.)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Infrastruktura S.A. (1)	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Petrobaltic S.A.)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Jasło	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%

Jednostki pośrednio zależne						
RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	pełna	**100,00%**	100,00%	100,00%
Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Magazynowanie i transport ropy naftowej oraz inne usługi w obszarze transportu morskiego oraz zarządzanie posiadanymi aktywami finansowymi	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Technical Ship Management Sp. z o.o.	Gdańsk	Z dniem 1 października 2012 roku spółka rozpoczęła prowadzenie działalności usługowej wspomagającej transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków	pełna	**99,98%**	99,96%	100,00%
Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Miliana Shipping Group Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipping Group Ltd.)	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
LOTOS Exploration and Production Norge AS	Stavanger Norwegia	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym, świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Aphrodite Offshore Services N.V.	Antyle Holenderskie, Curaçao	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafta)	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
UAB Genciu Nafta	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	pełna	**99,98%**	99,96%	99,95%
UAB Manifoldas	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	pełna	**99,98%**	99,96%	49,98%

Jednostki współkontrolowane						
Baltic Gas Sp. z o.o.	Gdańsk	Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	praw własności	**49,99%** (3, 4)	99,96%	-
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy spółka komandytowa	Gdańsk	Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	praw własności	**99,97%** (3, 5)	99,96%	-
UAB Minijos Nafta	Gargždai, Litwa	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	proporcjonalna	**49,99%**	49,98%	49,98%

(1) W dniu 18 kwietnia 2013 roku zarejestrowano zmianę nazwy spółki LOTOS Jasło S.A. na LOTOS Infrastruktura S.A.

(2) W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku Grupa LOTOS S.A. kontynuowała proces wykupu akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. od udziałowców niekontrolujących.

(3) Zmiany kapitałowe opisane w punkcie (2) miały wpływ na pośredni udział procentowy Grupy LOTOS S.A. we własności jednostek GK LOTOS Petrobaltic S.A.

(4) W dniu 17 maja 2013 roku nastąpiła rejestracja umowy sprzedaży przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. 50% udziałów spółki Baltic Gas Sp. z o.o. na rzecz CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o.

(5) Zaprezentowany procentowy udział we własności jednostki ustalono na podstawie wartości wkładów wniesionych przez poszczególnych wspólników do sumy wszystkich wkładów:

- Baltic Gas Sp. z o.o. (Komplementariusz) (0,00192286%),
- LOTOS Petrobaltic S.A. (Komandytariusz) (99,9884629%),
- CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. („CalEnergy") (Komandytariusz) (0,00961428%).

Procentowy udział Grupy w spółce Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k. we własności jednostki pośrednio wynosi 99,97%.

Spółka Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k. jest spółką osobową, w umowie określono uczestniczenie wspólników w zyskach i stratach. Podział w zyskach spółki określono w sposób następujący: Baltic Gas Sp. z o.o. – 0,001%, LOTOS Petrobaltic S.A. – 50,9995% oraz CalEnergy – 48,9995%, podział w stratach określono w sposób następujący: Baltic Gas Sp. z o.o. –100%, LOTOS Petrobaltic S.A. – 0% oraz CalEnergy – 0%. Jednocześnie nie można wskazać procentowego udziału w głosach, gdyż sprawy pozostające do decyzji Wspólników (określone w umowie spółki) wymagają uzyskania jednomyślnej zgody wszystkich wspólników, bądź też jednomyślnej uchwały wspólników ustalającej procedurę podejmowania decyzji przez wspólników (pozostałe sprawy nieokreślone w umowie spółki). W rozumieniu regulacji MSSF podmiot ten jest podmiotem współkontrolowanym.

1.1.3. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ LOTOS

Informacje o procesach/wydarzeniach w spółkach zależnych

Spółka	Opis	Data
LOTOS Petrobaltic S.A.	Kontynuacja przymusowego wykupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych	I poł 2013
LOTOS Jasło S.A. oraz LOTOS Czechowice S.A.	Zmiany nazw na odpowiednio: LOTOS Infrastruktura S.A. oraz LOTOS Terminale S.A.	09-kwi-13 30-lip-13

Zmiany własnościowe oraz zmiany w profilach działalności spółek zależnych

Spółka	Opis	Data
LOTOS Petrobaltic S.A.	Sprzedaż 50% udziałów w spółce Baltic Gas Sp z o.o. na rzecz CalEnergy Resources Poland Sp z o.o.	17-maj-13
LOTOS Oil S.A.	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Oddział w Jaśle" poza Grupę Kapitałową LOTOS	10-maj-13
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Podpisanie umowy joint-venture z BP Europa SE German Branch o utworzeniu w przyszłości na bazie LOTOS Tank Sp. z o.o. podmiotu za pośrednictwem którego obaj partnerzy będą wspólnie prowadzili działalność w zakresie dostaw paliwa lotniczego.	25-cze-13

- W dniu 27 czerwca 2013 roku spółka LOTOS Asfalt Sp. z o.o. podpisała akt notarialny dotyczący sprzedaży działalności biznesowej „Materiały Hydroizolacyjne" (JBMH) Nexler w Jaśle z dniem 1 lipca 2013 roku. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa wykazała aktywa związane z działalnością biznesową „Materiały Hydroizolacyjne" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Zmiany w kapitałach zakładowych spółek zależnych

Spółka	Data rejestracji	Kapitał przed	Zmiana	Kapitał po	Waluta	Uwagi
LOTOS Norge AS	03-sty-13	779 718 441	+171 000 000	**950 718 441**	NOK	emisja 171 000 000 szt. akcji serii B o wartości nominalnej 1 NOK każda akcja – w całości objęte przez LOTOS Petrobaltic S.A.
LOTOS Norge AS	26-kwi-13	950 718 441	+53 000 000	**1 003 718 441**	NOK	emisja 53 000 000 szt. akcji serii B o wartości nominalnej 1 NOK każda akcja – w całości objęte przez LOTOS Petrobaltic S.A.
LOTOS Norge AS	18-cze-13	1 003 718 441	+60 000 000	**1 063 718 441**	NOK	emisja 60 000 000 szt. akcji serii B o wartości nominalnej 1 NOK każda akcja – w całości objęte przez LOTOS Petrobaltic S.A.

W I połowie 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą LOTOS S.A. i Grupą Kapitałową LOTOS.

1.2. INFORMACJE O AKCJACH GRUPY LOTOS S.A.

1.2.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY LOTOS S.A.

Struktura akcjonariatu Grupy LOTOS S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu za I kwartał 2013 roku

Akcjonariusze *	Liczba akcji/głosów równoważna wartości nominalnej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów równoważny udziałowi w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	**69 076 392**	*53,19%*
Pozostali	**60 796 970**	*46,81%*
Razem	**129 873 362**	***100,00%***

**Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami wg. stanu na dzień publikacji raportu za I kwartał 2013 roku, tj. na 7 maja 2013 roku.*

Struktura akcjonariatu Grupy LOTOS S.A. na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku

Akcjonariusze *	Liczba akcji/głosów równoważna wartości nominalnej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów równoważny udziałowi w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	**69 076 392**	*53,19%*
ING OFE	**6 893 079**	*5,31%*
Pozostali	**53 903 891**	*41,50%*
Razem	**129 873 362**	***100,00%***

**Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami wg. stanu na dzień publikacji raportu za I półrocze 2013 roku, tj. na 13 sierpnia 2013 roku.*

1.2.2. STAN POSIADANIA AKCJI GRUPY LOTOS S.A. PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Grupy LOTOS S.A.*

	liczba akcji Grupy LOTOS S.A.	wartość nominalna (zł)
Zarząd, w tym:	9 636	9 636
Pan Zbigniew Paszkowicz	**1 000**	**1 000**
Pan Marek Sokołowski	**8 636**	**8 636**
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	9 636	9 636

***Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami wg. stanu stanu na dzień publikacji raportu za I kwartał 2013 roku, tj. na 7 maja 2013 roku oraz wg stanu na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku, tj. na 13 sierpnia 2013 roku*

1.3. SYTUACJA KADROWA

1.3.1. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Powołany z dniem 28 czerwca 2012 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. VIII wspólnej kadencji przedstawiał się następująco:

Zarząd Grupy LOTOS S.A.

Członkowie Zarządu	Funkcja	Obszar Zarządzania	Data sprawowania funkcji
Paweł Olechnowicz	Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	Zarządza, kieruje oraz ponosi odpowiedzialność za całokształt działalności Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.	12.03.2002 - do chwili obecnej
Mariusz Machajewski	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych	Zarządza głównie całokształtem działalności ekonomiczno-finansowej i rachunkowej firmy, a także całokształtem zagadnień w zakresie posiadanych aktywów oraz procesów restrukturyzacyjnych, ponosząc odpowiedzialność w tym zakresie działania. Ponadto sprawuje również nadzór nad sprawami związanymi z opracowywaniem wytycznych korporacyjnych i standaryzacją działalności w zakresie zawierania umów, wyboru i oceny kontrahenta oraz rozwoju systemów informatycznych i usług telekomunikacyjnych.	19.06.2006 - do chwili obecnej
Zbigniew Paszkowicz	Wiceprezes Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobycia	Zarządza całokształtem działalności segmentu poszukiwawczo - wydobywczego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., w tym nadzoruje działalność spółek ww. segmentu, oraz ponosi odpowiedzialność za działania w tym zakresie.	28.06.2012 - do chwili obecnej
Marek Sokołowski	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju	Zarządza, koordynuje i kieruje całokształtem spraw pionu produkcji, pionu techniki, pionu rozwoju technologii, pionu inwestycji (inwestycji związanych z rozwojem technicznym i technologicznym) oraz ponosi odpowiedzialność w tym zakresie działania. (W latach 2004-2011 był odpowiedzialny za realizację rozbudowy rafinerii - Program 10+). Nadzoruje również spółki segmentu operacyjnego w strukturze korporacyjnej grupy kapitałowej.	19.04.2002 - do chwili obecnej
Maciej Szozda	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlu	Zarządza całokształtem spraw związanych z efektywnym zarządzaniem procesami sprzedaży, zaopatrzenia i dystrybucji w Grupie Kapitałowej LOTOS oraz ponosi odpowiedzialność w tym zakresie działania. Nadzoruje również spółki segmentu handlowego w strukturze korporacyjnej grupy kapitałowej.	01.07.2009 - do chwili obecnej

W raportowanym okresie skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianom.

Skład Rady Nadzorczej

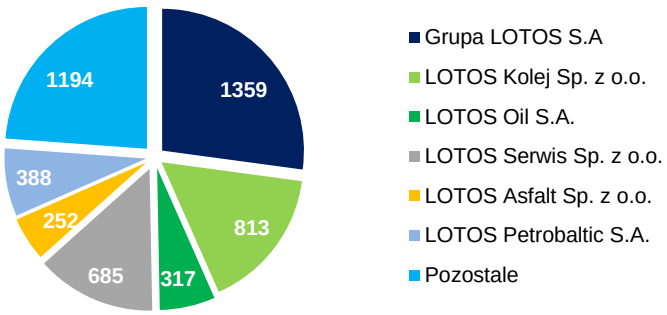
Członkowie RN	Funkcja w RN VIII kadencji	W RN VIII kadencji	Życiorys, kompetencje
Wiesław Skwarko	przewodniczący	27.06.2011 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-21
Marcin Majeranowski	wice-przewodniczacy	29.02.2012 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-53
Oskar Pawłowski	sekretarz	27.06.2011 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-54
Małgorzata Hirszel	członek	27.06.2011 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-55
Agnieszka Trzaskalska	członek	29.02.2012 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-56
Michał Rumiński	członek	27.06.2011 -	http://inwestor.lotos.pl/1137/lad_korporacyjny/struktura_organizacyjna#person-57

1.3.2. STRUKTURA ZATRUDNIENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ LOTOS

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LOTOS w podziale na rodzaj stanowiska (stan na 30 czerwca 2013 roku)

Spółka	Zatrudnienie na dzień 30.06.2012r.		
	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Razem
Grupa LOTOS S.A	523	836	1359
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	0	271	271
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	592	221	813
LOTOS Oil S.A.	115	202	317
LOTOS Lab Sp. z o.o.	107	45	152
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	507	178	685
LOTOS Straż Sp. z o.o.	75	14	89
LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	112	140	252
LOTOS Gaz S.A.	0	1	1
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	139	22	161
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	0	1	1
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	0	0	0
LOTOS Tank Sp. z o.o.	22	9	31
LOTOS Jasło S.A.	41	34	75
LOTOS Czechowice S.A.	73	45	118
RC Ekoenergia Sp. z o.o.	48	30	78
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	21	14	35
Petrobaltic S.A.	153	235	388
Energobaltic Sp. z o.o.	3	31	34
LOTOS E&A Norge AS	0	20	20
AB LOTOS Geonafta	93	23	116
Miliana Shipping	0	2	2
Technical Ship Management	0	10	10
Razem	**2624**	**2384**	**5008**

Struktura zatrudnienia Grupie Kapitałowej LOTOS w podziale na kluczowe spółki (stan na 30 czerwca 2013 roku)



Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LOTOS ze względu na płeć (stan na 30 czerwca 2013 roku)

Wyszczególnienie	Mężczyźni	Kobiety	Razem
stanowiska robotnicze	2454	170	2624
stanowiska nierobotnicze	1442	942	2384
Razem	**3896**	**1112**	**5008**

Struktura zatrudnienia Grupy LOTOS S.A. ze względu na płeć (stan na 30 czerwca 2013 roku)

Wyszczególnienie	Mężczyźni	Kobiety	Razem
stanowiska robotnicze	518	5	523
stanowiska nierobotnicze	421	415	836
Razem	**939**	**420**	**1359**

2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS

2.1. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I PÓŁROCZU 2013 ROKU

Notowania cen ropy naftowej, dyferencjał, marża modelowa (USD/bbl)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Notowania DATED Brent FOB	**107,50**	113,61	**-5,4%**
Notowania Ural CIF Rotterdam	**106,22**	111,76	**-5,0%**
Dyferencjał Brent/Ural *	**1,23**	1,67	**-26,3%**
Modelowa marża rafineryjna**	**4,22**	5,08	**-16,9%**

**spread Brent vs Ural*

*** Marża modelowa dla struktury uzysków wynikającej z uśrednionego scenariusza rocznej, typowej pracy rafinerii Grupy LOTOS S.A., przy założeniu maksymalizacji uzysków frakcji średnich. Założono przerób roczny wynikający z maksymalnych zdolności destylacyjnych oraz że całość wsadu stanowi ropa Ural, której wartość ustalana jest jako różnica między DTD Brent a spreadem Ural Rtd vs forward Dtd Brent.*

Marże z notowań produktów paliwowych (USD/t)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Benzyna	**186,22**	192,09	**-3,1%**
Benzyna surowa	**70,86**	86,46	**-18,0%**
ON (10 ppm)	**120,58**	120,73	**-0,1%**
LOO	**99,41**	99,06	**0,4%**
Paliwo lotnicze	**167,49**	165,47	**1,2%**
Ciężki olej opałowy	**-220,1**	-206,19	**-6,7%**

Notowania kursu walutowego (USD/PLN)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Kurs dolara na koniec okresu	**3,32**	3,39	**-2,1%**
Średni kurs dolara	**3,18**	3,27	**-2,8%**

Segment wydobywczy

Zasoby, produkcja i sprzedaż ropy naftowej

Zasoby na dzień (mbbl) *	**30.06.2013**	**30.06.2012**	
Norwegia	**13,33*** **	12,95	
Polska	**31,78**	33,03	
Litwa **	**7,79**	6,35	
razem	**52,90**	52,33	
Produkcja (bbl/d)	**I półrocze 2013**	**I półrocze 2012**	**I półrocze 2013 / I półrocze 2012**
Polska	**3 010**	4 775	**-37,0%**
Litwa **	**1 556**	1 624	**-4,2%**
razem	**4 566**	6 399	**-28,7%**
Sprzedaż produktów własnych (bbl)	**I półrocze 2013**	**I półrocze 2012**	**I półrocze 2013 / I półrocze 2012**
Polska	**676 062**	977 760	**-30,9%**
Litwa **	**262 868**	318 919	**-17,6%**
razem	**938 930**	1 296 679	**-27,6%**

** 2P - zasoby pewne oraz prawdopodobne*

*** wg udziałów w GK AB LOTOS Geonafta*

**** zmiana raportowanej wielkości zasobów wynika ze zmiany metodologii przeliczenia z t na bbl*

Spadek przychodów ze sprzedaży segmentu wydobywczego o 168,9 mln zł, t.j. o 33,7% jest efektem głównie spadku wolumenu sprzedaży ropy Rozewie o prawie 31% na skutek zaprzestania tymczasowej produkcji ropy naftowej ze złoża B8. Na niższe przychody segmentu wydobywczego w I półroczu 2013 roku w porównaniu do I półrocza 2012 roku wpływ miały również niższe o 5,4% notowania cen ropy naftowej Brent dtd na rynkach światowych oraz niższy o 2,8% średni kurs dolara.

Wyniki operacyjne segmentu wydobywczego (mln zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	**332,7**	501,6	**-33,7%**
Wynik operacyjny	**191,3**	-701,3	-
Amortyzacja	**69,5**	62,8	**10,7%**
EBITDA	**260,8**	-638,5	-
Znormalizowany wynik operacyjny*	**121,3**	233,9	**-48,1%**

** wynik oczyszczony z efektów zdarzeń jednorazowych: w I półroczu 2013 roku aktualizacja szacunku rezerwy na morskie kopalnie ropy w Norwegii i rozwiązanie odpisów związanych ze złożami B4 i B6 oraz w I półroczu 2012 roku odpis aktualizujący wartość udziałów w projekcie Yme*

Wynik operacyjny segmentu wydobywczego w I półroczu 2013 roku jest wyższy od wyniku operacyjnego okresu porównywalnego uwzględniającego odpis aktualizujący wartość aktywów związanych ze złożem Yme w kwocie 935,2 mln zł. Niższy znormalizowany wynik operacyjny (t.j. po oczyszczeniu z efektów zdarzeń jednorazowych) segmentu wydobywczego w I półroczu 2013 roku jest głównie skutkiem niższej sprzedaży w segmencie, zarówno ropy Rozewie, jak i litewskiej, na skutek spadku wydobycia.

Segment produkcji i handlu

Niższy przerób ropy w I półroczu 2013 roku był efektem przeprowadzonego w tym okresie postoju remontowego w gdańskiej rafinerii. W dniach 29 marca 2013 roku – 10 maja 2013 roku zgodnie z przygotowanym harmonogramem odbył się remont technologiczny w gdańskiej rafinerii Grupy LOTOS S.A. Przerób ropy został wstrzymany na około 23 dni. Konfiguracja technologiczna rafinerii po zakończeniu Programu 10+ umożliwia rozłożenie prac remontowych na dwa ciągi produkcyjne z jednoczesnym skróceniem okresu bez przerobu ropy naftowej. Postój spowodował obniżenie potencjału przerobowego gdańskiej rafinerii w całym 2013 roku o około 8%. W ramach postoju poza pracami remontowymi realizowany był program inwestycyjny w celu zwiększenia mocy przerobowych poszczególnych instalacji i obniżenia kosztów operacyjnych. Zatrzymanie instalacji produkcyjnych nie skutkowało wstrzymaniem ekspedycji i sprzedaży produktów (zgromadzonych w zbiornikach magazynowych i kupowanych u innych dostawców).

Struktura przerobu ropy naftowej (tys. ton)

Przerób ropy w rafinerii w Gdańsku	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
	3 838,6	**4 688,0**	**-18,1%**
w tym:			
ropy Ural	**3 441,1**	4 253,4	**-19,1%**
ropy Rozewie	**65,1**	107,9	**-39,7%**
pozostałe gatunki ropy	**332,4**	326,7	**1,7%**

Struktura produkcji Grupy LOTOS S.A (tys. ton)

Produkcja razem	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
	4 161,1	**5 032,0**	**-17,3%**
Benzyny	**583,6**	684,8	**-14,8%**
Benzyna surowa	**137,9**	181,5	**-24,0%**
Oleje napędowe	**1 817,8**	2 203,1	**-17,5%**
Lekkie oleje opałowe	**147,8**	163,9	**-9,8%**
Paliwo lotnicze JET	**226,1**	268,4	**-15,8%**
Ciężkie oleje opałowe	**587,8**	627,1	**-6,3%**
Komponenty asfaltowe	**168,2**	328,2	**-48,8%**
Pozostałe	**491,9**	575,0	**-14,5%**

Struktura sprzedaży segmentu produkcji i handlu (tys. ton)

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów rafineryjnych	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
	4 286,3	4 869,2	**-12,0%**
Benzyny	**662,3**	692,2	**-4,3%**
Benzyna surowa	**137,9**	181,5	**-24,0%**
Oleje napędowe	**2 077,5**	2 217,3	**-6,3%**
Paliwo lotnicze JET	**218,0**	268,2	**-18,7%**
Lekkie oleje opałowe	**153,9**	167,3	**-8,0%**
Ciężkie oleje opałowe	**554,1**	523,1	**5,9%**
Asfalty	**150,7**	301,4	**-50,0%**
Pozostałe ropopochodne	**331,9**	518,2	**-36,0%**

W I półroczu 2013 roku ogólny poziom produkcji i sprzedaży był niższy niż w okresie porównywalnym.

Postój remontowy miał istotny wpływ na wykorzystanie mocy przerobowych rafinerii – w I półroczu 2013 roku było ono wyraźnie niższe, niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. By zmniejszyć wpływ remontu rafinerii na krajowy rynek paliw, obniżone wolumeny produkcji własnej kompensowano paliwami pochodzącymi od innych podmiotów, dzięki czemu odbiorcy w mniejszym stopniu odczuli brak dostaw z rafinerii w Gdańsku.

Spadek przychodów ze sprzedaży segmentu produkcji i handlu w I półroczu 2013 roku w porównaniu do I półrocza 2012 roku o 17,5% wynika głównie z niższego o 12,0% wolumenu sprzedaży segmentu oraz z niższej ceny sprzedaży netto, na skutek między innymi niższych notowań cen produktów naftowych na rynkach światowych oraz nizszego kursu walutowego. Średnia cena sprzedaży netto w segmencie produkcji i handlu obniżyła się o 6,2%, z 3.306 zł/t w I półroczu 2012 roku do 3.100 zł/t w I półroczu 2013 roku.

Na spadek wyniku operacyjnego segmentu produkcji i handlu w I półroczu 2013 roku w porównaniu z okresem analogicznym roku ubiegłego najistotniejszy wpływ miał niższy wolumen sprzedanych własnych produktów oraz stosowany w Grupie Kapitałowej sposób wyceny zapasów metodą średniej ważonej. Efekt LIFO wyniósł w I półroczu 2013 roku 241,6 mln zł, na co istotny wpływ miał spadek zapasów ropy w I kwartale 2013 roku związany z przygotowaniami do postoju remontowego. W okresie porównywalnym stosowana wycena zapasów spowodowała wzrost wyniku o 28,1 mln zł na skutek przede wszystkim wzrostowego trendu notowań ropy w I kwartale 2012 roku.

Negatywny wpływ na wysokość wyniku operacyjnego segmentu produkcji i handlu w I półroczu 2013 roku miały też niższe marże z notowań dla paliw i ciężkiego oleju opałowego, zmieniona struktura sprzedaży, niższy kurs dolara oraz niższy dyferencjał Brent/Ural niż w I półroczu 2012 roku.

Bezpośredni koszt przeprowadzonego w analizowanym okresie postoju remontowego w rafinerii w Gdańsku obniżył skonsolidowany wynik operacyjny I półrocza 2013 roku o około 92,1 mln zł.

Ujemne różnice kursowe z działalności operacyjnej w I półroczu 2013 roku wyniosły -13,9 mln zł, a w I półroczu 2012 roku były na poziomie - 92,8 mln zł.

Wyniki operacyjne segmentu produkcji i handlu (mln zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	**13 287,7**	16 096,7	**-17,5%**
Zysk operacyjny	**-275,2**	287,9	-
Amortyzacja	**256,3**	263	**-2,5%**
EBITDA	**-18,9**	550,9	-
Wynik operacyjny wg LIFO	**-33,6**	259,8	-

Obszar detaliczny

Sieć stacji paliw LOTOS

Liczba stacji paliw razem	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
	407	405	368
Stacje własne CODO	**232**	223	195
w tym: LOTOS OPTIMA	**82**	71	37
Stacje partnerskie DOFO	**154**	154	138
w tym: LOTOS OPTIMA	**34**	30	19
podpisane umowy franszyzowe	**158**	155	147
Stacje patronackie DODO	**21**	28	35

Na koniec I półrocza 2013 roku w ramach sieci LOTOS działało 407 stacji. W ramach optymalizacji sieci stacji w połowie 2011 roku wprowadzono na rynek polski nową markę ekonomicznych stacji paliw LOTOS OPTIMA. Na 30 czerwca 2013 roku ich liczba wyniosła 116, tj. w okresie I półrocza 2013 roku przybyło 15 nowych stacji OPTIMA.

Wyniki operacyjne obszaru detalicznego (mln zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Wolumen sprzedaży (tys. ton)	**477,3**	492,1	**-3,0%**
Przychody ze sprzedaży	**2 723,1**	2 842,3	**-4,2%**
Wynik operacyjny	**-22,3**	-13,6	-
Amortyzacja	**26,6**	24,7	**7,7%**
EBITDA	**4,3**	11,1	**-61,3%**

Utrzymujące się ujemne wyniki operacyjne obszaru detalicznego są skutkiem niskiej marży jednostkowej na sprzedaży paliw związanej z trudną sytuacją rynkową.

Pozostała działalność

Wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej LOTOS

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	**11,3**	14,3	**-21,0%**
Wynik operacyjny	**1,0**	3,9	**-74,4%**
Amortyzacja	**4,8**	5,0	**-4,0%**
EBITDA	**5,8**	8,9	**-34,8%**

∗ *Zawiera spółki: LOTOS Park Technologiczny Sp.z o.o., Energobaltic Sp.z o.o. oraz LOTOS Gaz S.A.* w likwidacji

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Strata operacyjna Grupy Kapitałowej LOTOS za I półrocze 2013 roku wyniosła -126,4 mln zł.

Wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej LOTOS (mln zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	**13 296,2**	16 216,4	**-18,0%**
EBITDA	**203,3**	-112,5	-
Wynik operacyjny	**-126,4**	-442,4	-
Wynik operacyjny wg LIFO	**115,2**	-470,5	-

Ujemne saldo na działalności finansowej w Grupie Kapitałowej LOTOS w I półroczu 2013 roku wynoszące -266,2 mln zł jest związane głównie z saldem odsetek od zadłużenia, prowizji i przychodów odsetkowych w wysokości -103,8 mln zł, z ujemnymi różnicami kursowymi od zadłużenia walutowego na poziomie -116,0 mln zł oraz z ujemnym saldem wyceny i rozliczenia transakcji zabezpieczających ryzyko rynkowe na poziomie -66,7 mln zł. Ujemne saldo działalności finansowej w I półroczu 2012 roku wyniosło -108,3 mln zł, głównie na skutek odsetek i prowizji od zadłużenia kredytowego.

Ujemne saldo rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych za 6 miesięcy 2013 roku wyniosło -66,7 mln zł, z czego saldo transakcji forward zabezpieczających poziom kursów walutowych wyniosło -83,1 mln zł, saldo kontraktów futures zabezpieczających ceny uprawnień do emisji CO2 wyniosło -3,8 mln zł, efekt rozliczenia i wyceny transakcji zabezpieczających poziom cen produktów naftowych wyniósł +6,0 mln zł, a saldo rozliczenia i wycena transakcji zabezpieczających poziom stopy procentowej było na poziomie +14,2 mln zł.

Wykaz transakcji zabezpieczających poziom cen produktów naftowych na 30.06.2013r.

Okres	Produkt/Surowiec	Olej napędowy	Lekki olej opałowy	Ciężki olej opałowy
		ULSD 10ppm CIF NWE (Platts)	Gasoil .1 Cargoes CIF NWE / ARA	3.5 PCT Barges FOB Rotterdam
3Q2013	Wolumen (mt)	72 500	-2 520	11 839
	Przedział ceny (USD/mt)	1 008	897 - 915	583,50 - 591,25
4Q2013	Wolumen (mt)	41 900	-1 589	7 468
	Przedział ceny (USD/mt)	1 008	897 - 915	583,50 - 591,25

Wykaz transakcji terminowych zabezpieczających poziom kursów walutowych na 30.06.2013r.

Para walut	Instrument	Wolumen	Waluta	Przedział kursu
Kurs EUR/USD	Forward	28 256 000	EUR	1,2828 - 1,3493
Kursy EUR/PLN	Forward	-15 000 000	EUR	4,1621 - 4,3515
Kursy USD/PLN	Forward	-292 492 536	USD	3,1574 - 3,3800

Wykaz transakcji terminowych zabezpieczających poziom stopy procentowej na 30.06.2013r.

Instrument	Data początkowa	Data końcowa	Nominał	Waluta	Przedział stopy procentowej	Stopa referencyjna
IRS	od 15.07.2011	od 15.01.2018	250 000 000	USD	2,476% - 4,045%	LIBOR 3M - LIBOR 6M
	do 15.01.2015	do 15.01.2019				

Wykaz transakcji terminowych zabezpieczających ryzyko cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO_2) na 30.06.2013r.

Instrument	Rodzaj Instrumentu	2013		2014		2015	
		Wolumen (mt)	Przedział ceny (EUR/mt)	Wolumen (mt)	Przedział ceny (EUR/mt)	Wolumen (mt)	Przedział ceny (EUR/mt)
EUA	Futures	566 000	4,26 - 8,63	481	3,14 - 9,05	198 000	2,98 - 5,63

Skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej LOTOS za I półrocze 2013 roku wyniósł -273,4 mln zł.

Wynik netto Grupy Kapitałowej LOTOS (mln zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013 / I półrocze 2012
Wynik operacyjny	**-126,4**	-442,4	-
Przychody finansowe	**9,2**	28,5	**-67,7%**
Koszty finansowe	**-275,4**	-136,8	**101,3%**
Wynik przed opodatkowaniem	**-392,6**	-550,7	-
Wynik netto	**-273,4**	68,1	-

Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej – aktywa (mln zł)

	30.06.2013	31.12.2012	zmiana	%
Aktywa razem	**20 249,9**	**20 056,4**	**193,5**	**1,0%**
Aktywa trwałe	**11 618,6**	11 505,6	113,0	**1,0%**
Rzeczowe aktywa trwałe	**9 606,7**	9 685,9	-79,2	**-0,8%**
Wartość firmy	**46,7**	46,7	0,0	0,0%
Pozostałe aktywa niematerialne	**553,8**	544,5	9,3	**1,7%**
Jednostki współkontrolowane, wyceniane metodą praw własności	**52,0**	0,0	52,0	**-**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	**1 164,5**	1 121,3	43,2	**3,9%**
Pochodne instrumenty finansowe	**1,5**	0,0	1,5	**-**
Pozostałe aktywa długoterminowe	**193,4**	107,2	86,2	**80,4%**
Aktywa obrotowe	**8 621,6**	8 548,4	73,2	**0,9%**
Zapasy	**5 801,9**	5 965,7	-163,8	**-2,7%**
Należności z tytułu dostaw i usług	**1 950,4**	1 640,4	310,0	**18,9%**
Należności z tytułu podatku dochodowego	**96,8**	90,6	6,2	**6,8%**
Pochodne instrumenty finansowe	**2,9**	121,3	-118,4	**-97,6%**
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	**423,7**	462,1	-38,4	**-8,3%**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	**345,9**	268,3	77,6	**28,9%**
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	**9,7**	2,4	7,3	**304,2%**

Na dzień 30 czerwca 2013 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej LOTOS wyniosła 20.249,9 mln zł, co oznacza wzrost w okresie I półrocza 2013 roku o 193,5 mln zł.

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wzrost o 86,2 mln zł poziomu pozostałych aktywów długoterminowych związany przede wszystkim z zawarciem porozumienia między stronami zaangażowanymi w realizację projektu YME w Norwegii, o czym szerzej mowa w notach 6 i 21 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku,
- prezentacja w pozycji Jednostki współkontrolowane wyceniane metodą praw własności kwoty 52,0 mln zł, stanowiącej wartość udziałów w spółkach Baltic Gas,
- wzrost o 43,2 mln zł aktywów z tytułu podatku odroczonego głównie w segmencie wydobywczym,
- wzrost poziomu należności z tytułu dostaw i usług o 310,0 mln zł, głównie na skutek wyższego wolumenu sprzedaży w czerwcu 2013 roku niż w grudniu 2012 roku (głównie w spółkach LOTOS Paliwa, LOTOS Asfalt),
- wzrost stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 77,6 mln zł (głównie w Jednostce Dominującej),
- niższy o 79,2 mln zł stan rzeczowych aktywów trwałych, głównie w związku z wyższą amortyzacją za I półrocze 2013 roku od wartości nabytych w tym okresie rzeczowych aktywów trwałych,
- niższy o 163,8 mln zł poziom zapasów głównie na skutek niższego wolumenu zapasów obowiązkowych,
- spadek o 118,4 mln zł poziomu dodatniej wyceny pochodnych instrumentów finansowych (głównie forwardów).

Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej – źródła finansowania (mln zł)

	30.06.2013	31.12.2012	zmiana	%
Kapitał własny i zobowiązania	**20 249,9**	**20 056,4**	**193,5**	**1,0%**
Kapitał własny	**8 566,5**	**9 062,4**	**-495,9**	**-5,5%**
Kapitał podstawowy	**129,9**	**129,9**	0,0	0,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	**1 311,3**	**1 311,3**	0,0	0,0%
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	**-281,1**	**-36,8**	-244,3	**663,9%**
Zyski zatrzymane	**7 350,1**	**7 623,4**	-273,3	**-3,6%**
Różnice kursowe z przeliczenia	**55,9**	**33,9**	22,0	**64,9%**
Udziały niekontrolujące	**0,4**	**0,7**	-0,3	**-42,9%**
Zobowiązania długoterminowe	**5 663,6**	**5 414,7**	**248,9**	**4,6%**
Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	**4 851,1**	**4 462,1**	389,0	**8,7%**
Pochodne instrumenty finansowe	**54,4**	**88,3**	-33,9	**-38,4%**
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	**167,3**	**322,2**	-154,9	**-48,1%**
Świadczenia pracownicze	**130,6**	**129,9**	0,7	**0,5%**
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	**460,2**	**412,2**	48,0	**11,6%**
Zobowiązania krótkoterminowe	**6 019,8**	**5 579,3**	**440,5**	**7,9%**
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	**1 610,6**	**2 094,6**	-484,0	**-23,1%**
Pochodne instrumenty finansowe	**100,4**	**91,0**	9,4	**10,3%**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	**2 367,8**	**2 178,8**	189,0	**8,7%**
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	**17,1**	**5,8**	11,3	**194,8%**
Świadczenia pracownicze	**86,2**	**110,9**	-24,7	**-22,3%**
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	**1 837,7**	**1 098,2**	739,5	**67,3%**

Spadek stanu kapitału własnego Grupy Kapitałowej LOTOS na 30 czerwca 2013 roku o 495,9 mln zł do poziomu 8.566,5 mln zł nastąpił głównie na skutek:

- spadku poziomu zysków zatrzymanych o 273,3 mln zł,
- odniesionych na kapitał rezerwowy ujemnych różnic kursowych z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygowanych o efekt podatkowy w kwocie 244,3 mln zł.

Stan zobowiązań długoterminowych w okresie I półrocza 2013 roku wzrósł o 248,9 mln zł, no co wpłynęły przede wszystkim:

- wzrost o 389,4 mln zł stanu oprocentowanych kredytów i pożyczek długoterminowych związanego głównie z wyceną zadłużenia po wyższym kursie walutowym,
- spadek o 154,9 mln zł stanu zobowiązań z tytułu podatku odroczonego (głównie w Grupie LOTOS S.A.).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na 30 czerwca 2013 roku podwyższył się o 440,5 mln zł (vs. 31 grudnia 2012 roku) przede wszystkim:

- na skutek wzrostu o 739,5 mln zł stanu pozycji Pozostałe zobowiązania i rezerwy, w której zaprezentowana została kwota 358,2 mln zł stanowiąca wartość zobowiązania wynikającego z umowy wymiany paliw z Agencją Rezerw Materiałowych oraz kwota 182,6 mln zł wynikająca z porozumienia między stronami zaangażowanymi w realizację projektu YME w Norwegii (patrz noty 6 i 21 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku); wzrost tej

pozycji spowodowany jest również zwiększeniem się o 394,0 mln zł stanu zobowiązań budżetowych innych niż podatek dochodowy,

- w związku ze wzrostem o 189,0 mln zł zobowiązań z tytułu dostaw i usług, głównie w Grupie LOTOS S.A., związanych z zakupami ropy.
- na skutek spadku poziomu kredytów i pożyczek krótkoterminowych o 485,1 mln zł, głównie w Grupie LOTOS S.A. i w segmencie wydobywczym.

Dług finansowy Grupy Kapitałowej LOTOS na 30 czerwca 2013 roku osiągnął poziom 6.294,9 mln zł (-95,7 mln zł vs. 31 grudnia 2012 roku). Wskaźnik relacji długu finansowego skorygowanego o wolną gotówkę do kapitału własnego wyniósł 69,4% (+1,8 punktów procentowych vs. 31 grudnia 2012 roku).

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne (mln zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	**890,2**	221,8	668,4
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	**-335,6**	-288,5	-47,1
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**-157,3**	-219,5	62,2
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	**420,6**	-283,3	703,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**-240,7**	161,6	-402,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**179,9**	-121,7	301,6

Stan środków pieniężnych na 30 czerwca 2013 roku w Grupie Kapitałowej LOTOS uwzględniający zadłużenie w rachunkach bieżących wyniósł 179,9 mln zł.

Dodatnie saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej w I półroczu 2013 roku wynoszące 890,2 mln zł związane jest głównie z niższym poziomem zapasów i pozostałych aktywów oraz wzrostem stanu zobowiazań, przy równoczesnym zwiększeniu stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Ujemne saldo działalności inwestycyjnej na poziomie -335,6 mln zł dotyczy przede wszystkim zakupu rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych.

Saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej na poziomie -157,3 mln zł uwzględnia ujemne saldo wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wydatków z tytułu ich spłaty i zapłaconych odsetek w kwocie -182,8 mln zł i skorygowane jest o dodatnie rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych na poziomie 34,0 mln zł.

Ocena możliwości realizacji zobowiązań

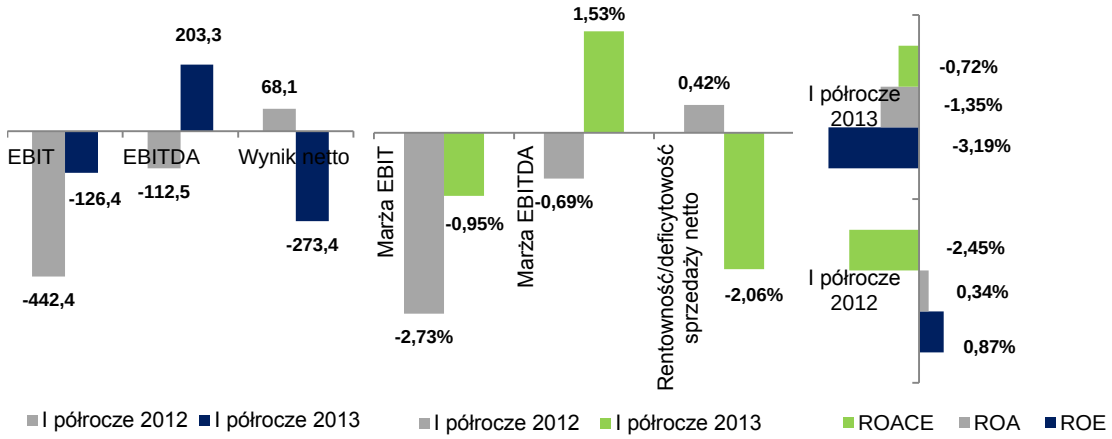
W okresie I półrocza 2013 roku Grupa Kapitałowa LOTOS wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej Grupy Kapitałowej LOTOS dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności, rotacji i zadłużenia.

Wskaźniki rentowności

(wyrażone w mln zł lub %)

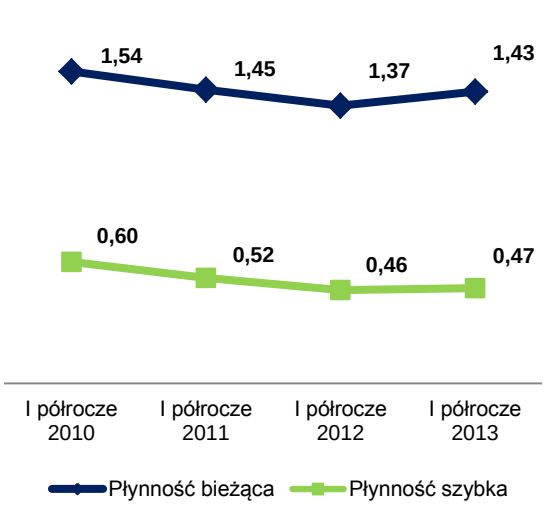


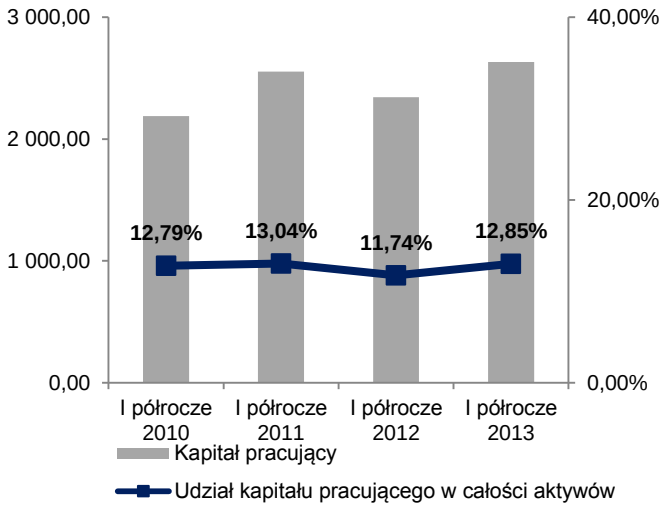
- poprawa wyników i wskaźników na poziomie operacyjnym (mniejsza strata), pogorszenie na poziomie wyniku netto.

Obliczenie wskaźników rentowności	
Marża EBIT	stosunek wyniku operacyjnego do sprzedaży netto
EBITDA	wynik operacyjny EBIT powiększony o amortyzację
Marża EBITDA	stosunek EBITDA do sprzedaży netto
Rentowność/deficytowość sprzedaży netto	stosunek wyniku netto do sprzedaży netto
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE	stosunek wyniku netto do wartości kapitału własnego na koniec okresu
Stopa zwrotu z aktywów ROA	stosunek wyniku netto do wartości aktywów na koniec okresu
Stopa zwrotu z kapitału zaangażowanego ROACE	stosunek wyniku operacyjnego po opodatkowaniu do wartości kapitału własnego powiększonego o wartość kredytów i pożyczek długoterminowych oraz krótkoterminowych, pomniejszonego o środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu

Wskaźniki płynności

(wyrażone w mln zł, wartości bezwzględnej lub %)



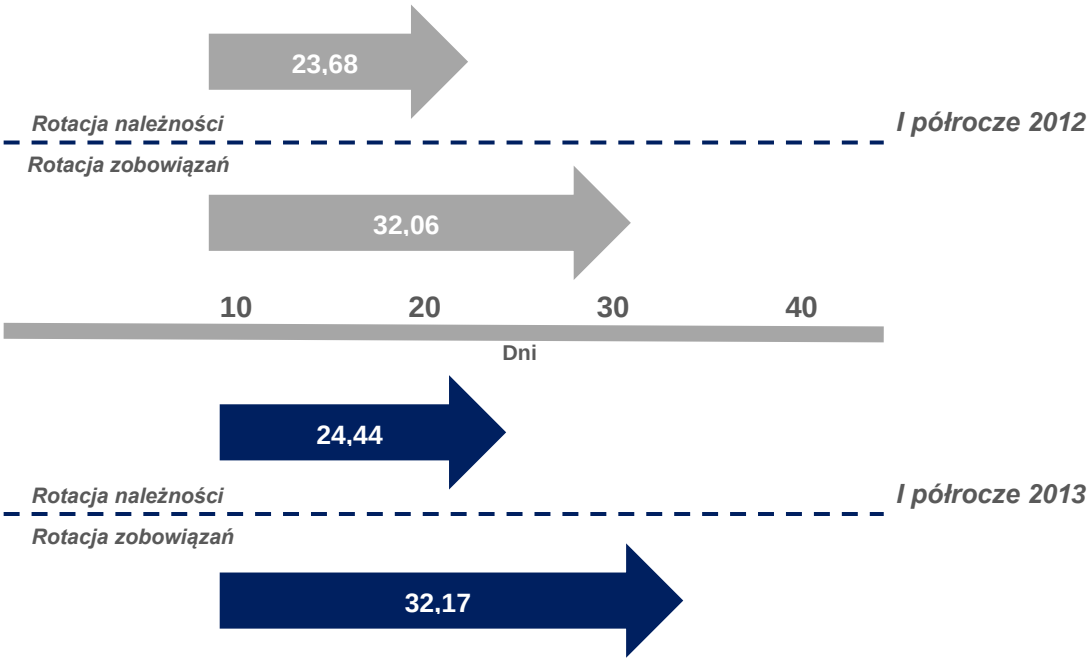


- wzrost wskaźnika płynności bieżącej (+4,4%) i wzrost (+2,2%) wskaźnika płynności szybkiej na skutek mniejszego spadku stanu aktywów obrotowych (-1,2%) niż spadku zobowiązań krótkoterminowych (-5,7%);
- wzrost o 11,0% kapitału pracującego w związku z mniejszym (-104,4 mln zł) spadkiem aktywów obrotowych niż (-363,1 mln zł) spadkiem zobowiązań krótkoterminowych oraz wzrost jego udziału w całości aktywów.

Obliczenie wskaźników płynności	
Płynność bieżąca	stosunek aktywów obrotowych do wartości zobowiązań krótkoterminowych (dane z końca okresu)
Płynność szybka	stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do wartości zobowiązań krótkoterminowych (dane z końca okresu)
Kapitał pracujący	wartość aktywów obrotowych pomniejszonych o zobowiązania krótkoterminowe (dane z końca okresu)
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	stosunek kapitału pracującego do wartości aktywów (dane z końca okresu)

Cykle rotacji

(wyrażone w dniach)

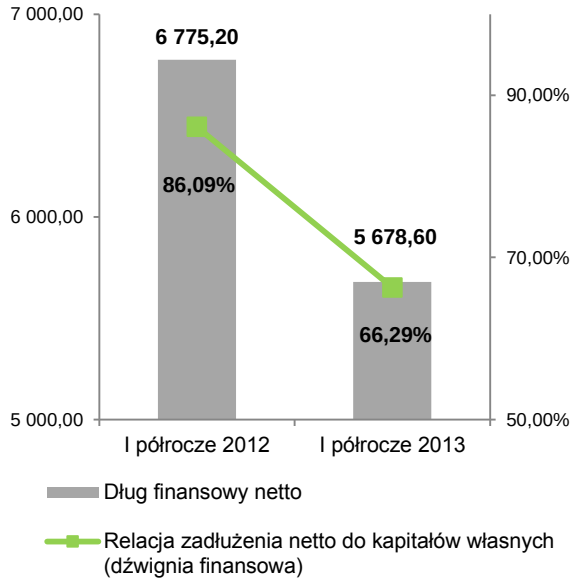


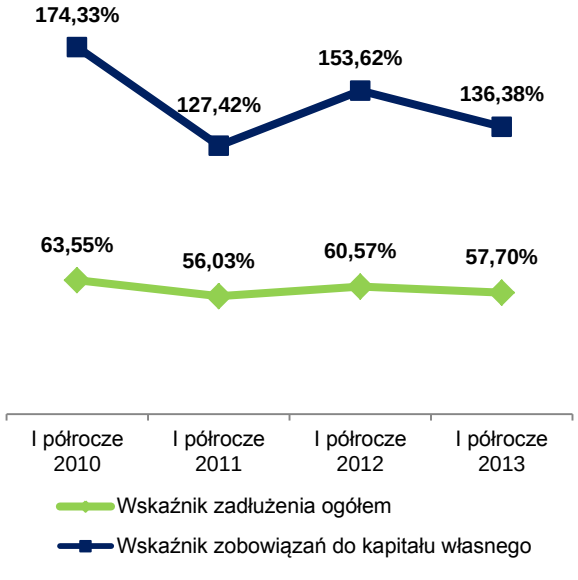
- wzrost wskaźnika rotacji należności o 0,8 dnia z powodu mniejszego spadku (-15,4%) średniego stanu należności z tytułu dostaw i usług niż spadku (-18,0%) przychodów ze sprzedaży; wskaźnik rotacji zobowiązań na zbliżonym poziomie jak w okresie porównywalnym.

Obliczenie wskaźników rotacji	
Rotacja należności w dniach	stosunek średniej wysokości należności z tytułu dostaw i usług do sprzedaży netto, pomnożony przez 181 dni danego okresu
Rotacja zobowiązań w dniach	stosunek średniej wysokości zobowiązań z tytułu dostaw i usług do kosztu własnego sprzedaży, pomnożony przez 181 dni danego okresu

Wskaźniki struktury kapitału i zdolności obsługi zadłużenia

(wyrażone w mln zł lub %)





- spadek o 2,9 punktów procentowych wskaźnika zadłużenia ogółem i o 17,2 punkty procentowe wskaźnika zobowiązań do kapitału własnego, głównie w związku ze spadkiem poziomu zadłużenia kredytowego i wzrostem kapitałów własnych.

Obliczenie wskaźników struktury kapitału i zdolności obsługi zadłużenia	
Wskaźnik zadłużenia ogółem	stosunek zobowiązań ogółem do wartości aktywów (dane z końca okresu)
Dług finansowy netto	wartość kredytów i pożyczek długoterminowych oraz krótkoterminowych pomniejszona o środki pieniężne i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (dane z końca okresu)
Relacja zadłużenia netto do kapitałów własnych (dźwignia finansowa)	stosunek wartości kredytów i pożyczek długoterminowych oraz krótkoterminowych pomniejszonych o środki pieniężne i pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe do kapitału własnego (dane z końca okresu)
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	stosunek zobowiązań ogółem do wartości kapitału własnego (dane z końca okresu)

2.2. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH W OCENIE SPÓŁKI WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ LOTOS WYNIKI W PERSPEKTYWIE III I IV KWARTAŁU 2013 ROKU

Wśród podstawowych czynników, mogących, w ocenie Spółki, mieć wpływ na osiągnięte wyniki w II półroczu 2013 roku należy wymienić:

- otoczenie makroekonomiczne, w szczególności trend notowań cen ropy i produktów naftowych oraz kształtowanie się relacji pary walut USD/PLN, która wpływa na wyniki Grupy Kapitałowej LOTOS, ze względu na notowanie zarówno cen surowca, jak i części cen produktów w USD oraz zadłużenie Grupy LOTOS S.A. denominowane w dolarach,
- kształtowanie się podaży i popytu na produkty naftowe w Polsce i Europie; w dłuższej perspektywie spodziewany jest wzrost popytu na olej napędowy przy słabnącym popycie na benzyny motorowe; tendencje te znajdują odzwierciedlenie w strategii realizowanej przez Grupę Kapitałową LOTOS,
- realizację rozpoczętych projektów w segmencie poszukiwania i wydobycia,
- optymalizację w segmencie produkcji i handlu w kierunku maksymalizacji marży rafineryjnej Grupy LOTOS S.A. (zwiększone moce przerobowe rafinerii w Gdańsku i elastyczność przerobu oraz produkcji w wyniku realizacji Programu 10+),
- dalsze wzmacnianie pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej LOTOS, ze szczególnym naciskiem na rozwój i poprawę rentowności w obszarze detalicznym.

2.3. ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI W POZOSTAŁYCH MIESIĄCACH 2013 ROKU

Grupa Kapitałowa LOTOS prowadzi działalność w otoczeniu i warunkach, które niosą ze sobą liczne ryzyka. Są one identyfikowane i oceniane w różnych obszarach działalności, a następnie podlegają analizie dotyczącej możliwości ograniczania ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki. W porównaniu z poprzednim rokiem dzięki wdrażaniu działań ograniczających zidentyfikowane ryzyka, konsekwentnie udaje się zmniejszać poziom przewidywanych zagrożeń ze strony części ryzyk operacyjnych, finansowych i rynkowych. W związku realizacją nowego programu „Efektywność i Rozwój" Spółka ma uwadze także potencjalne nowe ryzyka, dla których na bieżąco implementowane są działania je minimalizujące.

Kluczowe ryzyka, szanse i wyzwania dla Grupy Kapitałowej LOTOS zostały szeroko opisane w Zintegrowanym Raporcie Rocznym za 2012 rok.

Zidentyfikowane ryzyka poddawane są na bieżąco monitoringowi, w tym:

- ryzyka i szanse związane ze strategią rządu i Komisji Europejskiej wobec sektora naftowego,
- ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa, w tym prawa podatkowego,
- ryzyka związane z działalnością poszukiwawczo-wydobywczą,
- ryzyka związane z działalnością operacyjną, w tym ryzyka techniczne, dotyczące bezpieczeństwa pracy oraz ochrony środowiska,
- ryzyka związane z zapewnieniem surowców,
- ryzyka związane z działalnością rynkową,
- ryzyka o charakterze finansowym,

- ryzyka reputacyjne i społeczne,
- ryzyka nadużyć.

Dla powyższych ryzyk przeprowadzono szczegółowe analizy, wdrażane są strategie postępowania z nimi oraz plany ich ograniczania, zgodnie z funkcjonującymi w Spółce zasadami Całościowy opis systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym przedstawiono w Raporcie Rocznym za 2012 rok.

2.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA 2013 ROK

Grupa LOTOS S.A. nie publikowała prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na 2013 rok.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W I półroczu 2013 roku żadna ze spółek Grupy Kapitałowej LOTOS nie była stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość dotycząca spółek Grupy Kapitałowej LOTOS stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Istotne postępowania, w tym postępowanie arbitrażowe dotyczące roszczeń spółki SBM wobec konsorcjum YME oraz roszczeń wzajemnych, opisano w Nocie 21 Not objaśniających śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku.

3.2. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy LOTOS S.A. w I półroczu 2013 roku były zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych i zostały opisane w Nocie 22 Not objaśniających śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 rok.

3.3. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, GWARANCJE I POŻYCZKI ORAZ UMOWY FAKTORINGOWE I POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA

Zobowiązanie spółki LOTOS Petrobaltic S.A. na rzecz rządu norweskiego

Na dzień 30 czerwca 2013 oraz 30 czerwca 2012 roku obowiązywała wystawiona w dniu 17 czerwca 2008 roku przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania LOTOS Exploration and Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobycia na norweskim szelfie kontynentalnym. Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS w ramach poszukiwań i wydobycia naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na norweskim szelfie kontynentalnym.

Umowa faktoringowa Grupy LOTOS S.A.

29 maja 2013 roku został podpisany aneks do umowy o świadczenie usług wykupu wierzytelności od kontrahentów (faktoringu) bez regresu, zawartej przez Grupę LOTOS S.A. z bankiem PEKAO S.A. dnia 07.07.2010r. W wyniku podpisania aneksu limit faktoringowy uległ zmniejszeniu do kwoty 570 mln zł.

Umowa pierwotna została podpisana w 2010r. na limit w kwocie 300 mln PLN, z terminem obowiązywania do 30 sierpnia 2011 roku. Następnie aneksem z dnia 14 kwietnia 2011 roku limit został zwiększony do 370 mln PLN. 23 sierpnia 2011 roku został podpisany aneks, w wyniku którego obowiązywanie części limitu (230 mln PLN) zostało przedłużone do 31 sierpnia 2012 roku, a pozostałej części (140 mln PLN) do 30.09.2011 roku. 26 września 2011 roku podpisano aneks, dzięki któremu całość limitu uzyskała ten sam termin obowiązywania, tj. do 31 sierpnia 2012 roku. Następny aneks, zwiększający limit faktoringowy do 410 mln PLN i przedłużający jego obowiązywanie do 31 maja 2013 roku, podpisano dnia 14 czerwca 2012 roku. W wyniku podpisania aneksu z dnia 13 sierpnia 2012 roku limit faktoringowy uległ zwiększeniu do kwoty 610 mln zł.

Pozostałe zabezpieczenia

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa LOTOS S.A. posiadała złożony do Urzędu Celnego w Gdańsku weksel własny in blanco w kwocie 240.000 tys. zł, jako zabezpieczenie akcyzowe ryczałtowe na kwotę 800.000 tys. zł. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 19 sierpnia 2013 roku.

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym przez Grupę LOTOS S.A. w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku:

Jednostka powiązana	Termin zawarcia umowy pożyczki	Kwota pożyczki według umowy		Termin spłaty pożyczki	Zabezpieczenie	Warunki finansowe (warunki oprocentowania)
		PLN	Waluta			
LOTOS Petrobaltic S.A.	30.01.2013	23.000	-	31.12.2015	weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu" wraz z deklaracją wekslową	Oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę.
	5.03.2013	7.000	-	31.12.2015		

Ponadto, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku podpisano aneksy zmieniające terminy spłaty udzielonych pożyczek spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji dla umów pożyczek z dnia 8 marca 2011 roku w kwocie 247 tys. zł, z dnia 29 marca 2011 roku w kwocie 352 tys. zł oraz z dnia 5 sierpnia 2011 roku w kwocie 160 tys. zł termin spłaty został ustalony do dnia 30 kwietnia 2014 roku. Oprocentowanie pożyczek w skali roku jest stałe, określone w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę.

Pozostałe pożyczki wewnątrzgrupowe

- W dniu 6 czerwca 2013 roku na podstawie aneksu z dniu 24 maja 2013 roku do umowy udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. z dnia 17 października 2012 roku w kwocie 10.000 tys. USD (tj. 31.261 tys. zł według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 17 października 2012 roku) dokonała spłaty całości pożyczki.

- W dniu 3 lipca 2013 roku został zawarty aneks do umowy udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. z dnia 14 września 2012 roku w kwocie 10.000 tys. USD (tj. 31.131 tys. zł według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 14 września 2012 roku) dotyczący wcześniejszej spłaty raty pożyczki w kwocie 3.300 tys. USD.

- W dniu 5 lipca 2013 roku został zawarty kolejny aneks do umowy udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS przez spółkę AB LOTOS Geonafta z dnia 24 października 2011 roku w kwocie 20.000 tys. USD (tj. 63.410 tys. zł według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 24 października 2011 roku) wydłużający termin spłaty do dnia 31 grudnia 2017 roku. Spłata pożyczki miała nastąpić w terminie do 3 miesięcy od dnia podpisania umowy pożyczki przez obie strony. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz spółki AB LOTOAS Geonafta zabezpieczenie w postaci weksla własnego z klauzulą „bez protestu".

- W dniu 31 maja 2013 roku spółka Miliana Shipmanagement Co. Ltd. dokonała wcześniejszej spłaty pozostałej części pożyczki w kwocie 902 tys. USD otrzymanej na podstawie umowy z dnia 10 października 2011 roku zawartej pomiędzy Miliana Shipping Company Ltd. (obecnie Miliana Shipholding Company Ltd.) (pożyczkodawca), a Miliana Shipmanagement Ltd. (pożyczkobiorca) w kwocie 1.800 tys. USD (tj. 5.736 tys. zł według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 10 października 2011 roku) bez zabezpieczenia. Spłata pożyczki miała nastąpić w 18 miesięcznych równych ratach, przy czym termin płatności pierwszej raty przypadał w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

Pozostałe informacje

- W dniu 29 marca 2013 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zawarła ze spółką LOTOS Exploration and Production Norge AS Umowę przyrzeczenia udzielenia pożyczek, jako kolejne zabezpieczenie Umowy w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągniętego przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS w Banku PKO BP S.A., na mocy której spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zobowiązała się do udzielenia pożyczek spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS, w przypadku gdy: (1) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS w terminie do 30 września 2013 roku nie nabędzie udziałów w złożu Draugen lub podobnym produkującym złożu na Norweskim Szelfie Kontynentalnych, (2) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS nie będzie posiadała wystarczających środków na spłatę kredytu w wysokości 80.000 tys. USD oraz dokonania przelewu wierzytelności z niniejszej umowy na bank kredytujący. Dodatkowo, jako zabezpieczenie Umowy w formie limitu kredytowego wielocelowego zaciągniętego przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS w Banku PKO BP S.A. obowiązuje udzielone przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. na rzecz Banku PKO BP S.A. poręczenie za zobowiązanie spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS do niższej z kwot tj. 80.000 tys. USD i 293.828 tys. zł.