

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8.904.916	11.773.240	2.032.854	2.847.836
Zysk operacyjny	688.333	836.388	157.136	202.314
Zysk przed opodatkowaniem	584.985	486.213	133.543	117.610
Zysk netto	331.800	377.238	75.745	91.250
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	331.813	377.244	75.748	91.252
Strata netto przypisana udziałom niekontrolującym	(13)	(6)	(3)	(1)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	304.352	161.638	69.479	39.099
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	304.365	161.644	69.482	39.100
Całkowite straty ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	(13)	(6)	(3)	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	950.120	521.333	216.898	126.106
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(436.468)	(809.145)	(99.639)	(195.725)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(279.634)	606.536	(63.836)	146.715
Przepływy pieniężne netto razem	234.018	318.724	53.423	77.096
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	1,79	2,04	0,41	0,49
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	1,79	2,04	0,41	0,49

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	19.082.750	19.169.332	4.311.999	4.498.259
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8.016.425	7.712.060	1.811.417	1.809.706
Udziały niekontrolujące	125	138	28	32
Kapitał własny razem	8.016.550	7.712.198	1.811.445	1.809.738

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	PLN'000		EUR'000	
	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7.606.978	10.742.630	1.736.555	2.598.541
Zysk operacyjny	653.606	779.120	149.208	188.462
Zysk przed opodatkowaniem	676.955	630.900	154.538	152.609
Zysk netto	568.557	533.563	129.793	129.064
Całkowite dochody ogółem	541.108	317.740	123.527	76.858
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	689.081	224.867	157.306	54.393
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133.946)	(692.441)	(30.578)	(167.495)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(108.047)	623.715	(24.665)	150.871
Przepływy pieniężne netto razem	447.088	156.141	102.063	37.769
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	3,08	2,89	0,70	0,70
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	3,08	2,89	0,70	0,70

	PLN'000		EUR'000	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	14.030.357	13.909.915	3.170.344	3.264.089
Kapitał własny	6.561.158	6.020.050	1.482.580	1.412.660

W celu przeliczenia pozycji wykazanych w tabeli "Wybrane dane finansowe" na EUR zastosowano następujące kursy wymiany:

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono stosując średni kurs NBP obowiązujący w dniu kończącym okres sprawozdawczy:

na dzień 30.06.2016	na dzień 31.12.2015
1 EUR = 4,4255 PLN	1 EUR = 4,2615 PLN

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono stosując kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego:

6 miesięcy zakończonych 30.06.2016	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015
1 EUR = 4,3805 PLN	1 EUR = 4,1341 PLN



GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU

**WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU
ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU
SPORZĄDZONYCH ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	3
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1.	Informacje ogólne	8
2.	Skład Grupy Kapitałowej	8
3.	Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	10
4.	Zasady sporządzania i prezentacji	10
4.1	Zasady rachunkowości	11
4.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	11
4.3	Zastosowane kursy walut	11
5.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	12
6.	Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	12
7.	Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	12
8.	Segmenty działalności	13
9.	Koszty według rodzaju	15
10.	Pozostałe przychody	15
11.	Pozostałe koszty	16
12.	Przychody finansowe	16
13.	Koszty finansowe	17
14.	Podatek dochodowy	18
14.1	Obciążenia podatkowe	18
14.2	Odroczony podatek dochodowy	18
14.2.1	Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	18
15.	Zysk netto przypadający na jedną akcję	20
16.	Dywidendy	20
17.	Odpisy aktualizujące	21
18.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	22
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
20.	Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23
20.1	Kredyty bankowe	23
20.2	Pożyczki	24
20.3	Obligacje	24
21.	Rezerwy	25
22.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	27
23.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	27
23.1	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	27
23.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe	28
24.	Informacje o podmiotach powiązanych	28
24.1	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały	28
24.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą	28
24.2.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ	28
24.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Grupy	29
24.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	29

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	30
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	32
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	34
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	35
1. Informacje ogólne	35
2. Zasady sporządzania i prezentacji	35
2.1 Zasady rachunkowości	35
2.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	35
2.3 Zastosowane kursy walut	36
3. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	36
4. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	36
5. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	36
6. Segmenty działalności	36
7. Koszty według rodzaju	37
8. Pozostałe przychody	37
9. Przychody finansowe	38
10. Koszty finansowe	38
11. Podatek dochodowy	39
11.1 Obciążenia podatkowe	39
11.2 Odroczonego podatku dochodowego	39
12. Zysk netto przypadający na jedną akcję	40
13. Dywidendy	40
14. Odpisy aktualizujące	41
15. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	42
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
17. Kredyty	43
18. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	43
19. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	43
20. Zobowiązania i aktywa warunkowe	44
20.1 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	44
20.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe	44
21. Informacje o podmiotach powiązanych	45
21.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa LOTOS S.A. posiada udziały i akcje	45
21.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Spółką	46
21.2.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ	46
21.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Spółki	47
21.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	47
22. Istotne zdarzenia następujące po dniu kończącym okres sprawozdawczy	47
ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO	48

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ**

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)	zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	4.968.969	8.904.916	6.641.754	11.773.240
Koszt własny sprzedaży	9	(3.922.754)	(7.316.277)	(5.636.199)	(10.116.634)
Zysk na sprzedaży		1.046.215	1.588.639	1.005.555	1.656.606
Koszty sprzedaży	9	(320.090)	(624.077)	(325.633)	(617.884)
Koszty ogólnego zarządu	9	(103.800)	(210.753)	(116.437)	(225.176)
Pozostałe przychody	10	9.821	24.201	8.356	28.774
Pozostałe koszty	11	(81.583)	(89.677)	(3.177)	(5.932)
Zysk operacyjny		550.563	688.333	568.664	836.388
Przychody finansowe	12	5.836	66.570	87.865	13.757
Koszty finansowe	13	(157.297)	(171.222)	(60.072)	(363.008)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		836	1.304	(236)	(924)
Zysk przed opodatkowaniem		399.938	584.985	596.221	486.213
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	(174.108)	(253.185)	(117.602)	(108.975)
Zysk netto		225.830	331.800	478.619	377.238
Inne całkowite dochody/(straty)					
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4.261	1	3.405	223
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(200.587)	(33.888)	72.251	(266.489)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	38.112	6.439	(13.695)	50.666
Inne całkowite dochody/(straty) netto		(158.214)	(27.448)	61.961	(215.600)
Całkowite dochody/(straty) ogółem		67.616	304.352	540.580	161.638
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a):					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		225.842	331.813	478.615	377.244
Udziałom niekontrolującym		(12)	(13)	4	(6)
		225.830	331.800	478.619	377.238
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		67.628	304.365	540.576	161.644
Udziałom niekontrolującym		(12)	(13)	4	(6)
		67.616	304.352	540.580	161.638
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)					
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	15	184.873	184.873	184.873	184.873
- podstawowy	15	1,22	1,79	2,59	2,04
- rozwodniony	15	1,22	1,79	2,59	2,04

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		10.664.592	10.568.422
Wartość firmy		46.688	46.688
Pozostałe aktywa niematerialne		632.638	617.731
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		91.534	70.745
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	768.322	924.478
Pochodne instrumenty finansowe		30.433	8.697
Pozostałe aktywa długoterminowe		231.565	201.008
Aktywa trwałe razem		12.465.772	12.437.769
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.323.196	3.235.816
- w tym zapasy obowiązkowe		1.871.721	1.881.494
Należności z tytułu dostaw i usług		1.944.293	1.550.900
Należności z tytułu podatku dochodowego		5.457	11.953
Pochodne instrumenty finansowe		26.127	208.482
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		722.803	856.336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	585.848	859.699
Aktywa obrotowe razem		6.607.724	6.723.186
Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży		9.254	8.377
Aktywa razem		19.082.750	19.169.332
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		184.873	184.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		2.228.310	2.228.310
Kapitał rezerwowý z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(728.337)	(700.888)
Zyski zatrzymane		6.260.297	5.928.484
Różnice kursowe z przeliczenia		71.282	71.281
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		8.016.425	7.712.060
Udziały niekontrolujące		125	138
Kapitał własny razem		8.016.550	7.712.198
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	4.216.583	4.454.460
Pochodne instrumenty finansowe		66.343	54.306
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2	38.415	47.626
Świadczenia pracownicze		188.221	182.252
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.243.618	1.292.571
Zobowiązania długoterminowe razem		5.753.180	6.031.215
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	1.900.472	2.544.848
Pochodne instrumenty finansowe		79.382	110.845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1.580.028	1.232.510
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6.660	11.770
Świadczenia pracownicze		100.528	122.201
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.645.950	1.403.745
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.313.020	5.425.919
Zobowiązania razem		11.066.200	11.457.134
Kapitał własny i zobowiązania razem		19.082.750	19.169.332

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

w tysiącach złotych	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		331.800	377.238
Korekty:		646.152	172.393
Podatek dochodowy	14.1	253.185	108.975
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(1.304)	924
Amortyzacja	8; 9	522.191	364.342
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(81.497)	146.502
Odsetki i dywidendy		87.257	80.440
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		2.774	1.885
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	11	70.051	1.526
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	13	39.960	58.225
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		(365.217)	(205.010)
(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		(105.454)	(7.155)
(Zwiększenie) stanu zapasów		(102.575)	(619.962)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		320.224	254.219
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		22.261	(34.582)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych		(15.704)	22.064
Podatek dochodowy zapłacony		(27.832)	(28.298)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		950.120	521.333
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane dywidendy - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		-	827
Otrzymane dywidendy od jednostek pozostałych		-	907
Otrzymane odsetki		5.371	9.282
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		18.727	10.295
Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa		-	2.300
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych		(597.166)	(283.170)
Wnieсение wkładów pieniężnych - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	2	(19.612)	(652)
Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA	19	272.207	(533.991)
Depozyt zabezpieczający		(25.268)	(14.731)
Środki przeznaczone na koszty przyszłej likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego		(72.104)	-
Kaucja na zabezpieczenie realizacji kontraktu na usługi inżynierskie, zakupowe i zarządcze związane z morskim centrum wydobywczym na złożu B-8		(12.951)	(2.874)
Wydatek z tytułu premii opcyjnej		-	(4.907)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(5.672)	7.569
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(436.468)	(809.145)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20.1	177.545	402.810
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek	20.2	1.155	-
Wpływy z tytułu emisji akcji serii D Grupy LOTOS S.A.	19	-	981.551
Przepływy środków pieniężnych wynikające ze zmian w udziale w jednostkach zależnych nie skutkujące utratą kontroli		-	(21)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20.1	(496.846)	(544.780)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20.2	(5.592)	(5.323)
Zapłacone odsetki		(100.078)	(91.847)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(13.919)	(8.855)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		158.101	(126.999)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(279.634)	606.536
Przepływy pieniężne netto razem		234.018	318.724
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1.542)	1.078
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		232.476	319.802
Środki pieniężne na początek okresu		278.070	(166.687)
Środki pieniężne na koniec okresu	19	510.546	153.115

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
w tysiącach złotych								
1 stycznia 2016 (badane)	184.873	2.228.310	(700.888)	5.928.484	71.281	7.712.060	138	7.712.198
<i>Zysk/(Strata) netto</i>	-	-	-	331.813	-	331.813	(13)	331.800
<i>Inne całkowite dochody/(straty) netto</i>	-	-	(27.449)	-	1	(27.448)	-	(27.448)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(27.449)	331.813	1	304.365	(13)	304.352
30 czerwca 2016 (niebadane)	184.873	2.228.310	(728.337)	6.260.297	71.282	8.016.425	125	8.016.550
1 stycznia 2015 (badane)	184.873	2.229.626	(412.535)	6.190.989	65.335	8.258.288	175	8.258.463
<i>Zysk/(Strata) netto</i>	-	-	-	377.244	-	377.244	(6)	377.238
<i>Inne całkowite dochody/(straty) netto</i>	-	-	(215.823)	-	223	(215.600)	-	(215.600)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(215.823)	377.244	223	161.644	(6)	161.638
Koszty emisji akcji serii D	-	(1.316)	-	-	-	(1.316)	-	(1.316)
Pozostałe	-	-	-	(24)	-	(24)	-	(24)
30 czerwca 2015 (niebadane)	184.873	2.228.310	(628.358)	6.568.209	65.558	8.418.592	169	8.418.761

Dodatkowe informacje i objaśnienia załączone na stronach od 8 do 29 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS Spółka Akcyjna („Grupa LOTOS S.A.”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) została utworzona 18 września 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Polsce pod adresem: 80 – 718 Gdańsk, ul. Elbląska 135.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. („Grupa Kapitałowa LOTOS”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna. Grupa prowadzi również działalność w zakresie pozyskiwania oraz eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu ziemnego. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Grupa LOTOS S.A. zakwalifikowana jest do sektora paliwowego.

2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej LOTOS wchodzi: Grupa LOTOS S.A. jako Jednostka Dominująca oraz podmioty o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym (spółki zależne oraz spółki pośrednio zależne od Grupy LOTOS S.A.).

Ponadto Grupa posiada udziały we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.

Poniżej przedstawiono informacje na temat siedziby i przedmiotu działalności wymienionych wyżej podmiotów, a także dane na temat procentowego udziału Grupy w ich własności oraz wskazanie stosowanej przez Grupę metody konsolidacji:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Jednostka Dominująca					
<i>Segment produkcji i handlu</i>					
• Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					
<i>Segment wydobywczy</i>					
• LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Petrobaltic S.A.)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
<i>Segment produkcji i handlu</i>					
• LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Oil Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Terminale S.A.)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100,00%	100,00%	100,00%
• LOTOS Infrastruktura S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Infrastruktura S.A.)	Jasło	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100,00%	100,00%	100,00%
<i>Pozostałe</i>					
• LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją ⁽¹⁾					
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o.	Gdańsk	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
• Fundacja LOTOS	Gdańsk	Działalność społecznie użyteczna w sferze zadań publicznych określonych w ustawie o działalności pożytku publicznego. Fundacja nie prowadzi działalności gospodarczej.	100,00%	100,00%	100,00%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną					
Segment produkcji i handlu					
<i>GK LOTOS Infrastruktura S.A.</i>					
• RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%	100,00%	100,00%
<i>GK LOTOS Terminale S.A.</i>					
• LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%	100,00%	100,00%
Segment wydobywczy					
<i>GK LOTOS Petrobaltic S.A.</i>					
• LOTOS Exploration and Production Norge AS	Norwegia, Stavanger	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
• Aphrodite Offshore Services N.V.	Curaçao	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego (spółka nie prowadzi działalności operacyjnej)	99,99%	99,99%	99,99%
• B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie	99,99%	99,99%	99,99%
• B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług magazynowania transportu ropy naftowej oraz innych usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Technical Ship Management Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Technical Ship Management Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca transport morski, doradztwo w zakresie eksploatacji statków	99,99%	99,99%	99,99%
• SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%	99,99%	99,99%
• Miliana Shipping Group Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipping Group Ltd.)	Cypr, Nikozja	Zarządzanie posiadanymi aktywami	99,99%	99,99%	99,99%
• Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• Petro Aphrodite Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%	99,99%	99,99%
• AB LOTOS Geonafta (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK AB LOTOS Geonafta)	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej, świadczenie usług wiertniczych oraz kupno i sprzedaż ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
• UAB Manifoldas	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	99,99%	99,99%	99,99%
Pozostałe					
<i>GK LOTOS Petrobaltic S.A.</i>					
• Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%	99,99%	99,99%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki		
			30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności					
• LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. ⁽²⁾	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%	50,00%	50,00%
<i>GK LOTOS Petrobaltic S.A.</i>					
• Baltic Gas Sp. z o.o. ⁽³⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	49,99%	49,99%	49,99%
• Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. ⁽³⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	45,67%	43,96%	44,54%
<i>GK AB LOTOS Geonafta</i>					
• UAB Minijos Nafta ⁽⁴⁾	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	49,99%	49,99%	49,99%

⁽¹⁾ Podmioty wyłączono z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 30 czerwca 2016 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

⁽²⁾ Umowa joint venture Grupy LOTOS S.A. z BP Europe SE na prowadzenie działalności w zakresie dostaw paliwa lotniczego w ramach spółki LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o.

⁽³⁾ Umowa współpracy spółek LOTOS Petrobaltic S.A. oraz CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. w zakresie zagospodarowania i eksploatacji złóż gazokondensatowych B-4 i B-6 na Morzu Bałtyckim realizowana poprzez spółki celowe Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. oraz Baltic Gas Sp. z o.o. (Komplementariusz).

W rozumieniu regulacji MSSF spółki: Baltic Gas Sp. z o.o. i wspólnicy sp.k. oraz Baltic Gas Sp. z o.o. stanowią wspólne przedsięwzięcia wyceniane przez Grupę metodą praw własności (MSSF 11).

W 1 półroczu 2016 roku spółki: CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. i LOTOS Petrobaltic S.A. wniosły wkłady pieniężne do jednostki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k., odpowiednio w kwotach: 18.508 tys. zł i 19.574 tys. zł, co wpłynęło na zmianę procentowego udziału Grupy we własności tej jednostki. Ponadto w 2 kwartale 2016 roku wspólnicy Ci objęli nowo utworzone udziały w podwyższonym o kwotę 76 tys. zł kapitale jednostki Baltic Gas Sp. z o.o. Wydatki z tytułu wniesionych wkładów pieniężnych przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. do ww. spółek w kwocie 19.612 tys. zł Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Wniesienie wkładów pieniężnych – wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności*.

⁽⁴⁾ Wspólne przedsięwzięcie w zakresie działalności poszukiwawczo-wydobyczej ropy naftowej na terytorium Litwy realizowane w formie spółki UAB Minijos Nafta.

3. Zmiany struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. dnia 31 grudnia 2015 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015) nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

4. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS („śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „śródroczne sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 2015 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 2015 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym *Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2015*, opublikowanym w dniu 3 marca 2016 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015”).

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 została wydana w dniu 2 marca 2016 roku.

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

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie wartości w nim zaprezentowane, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

4.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

4.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku) - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku), zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” (opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku) obejmujący zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” (opublikowane dnia 11 września 2015 roku) - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 „Leasing” (opublikowany w dniu 13 stycznia 2016) - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji (opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowane w dniu 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

4.3 Zastosowane kursy walut

Dla potrzeb wyceny bilansowej oraz przeliczenia na złote polskie sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek i grup kapitałowych zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski („NBP”):

Średni kurs NBP na dzień	30 czerwca 2016 ⁽¹⁾	31 grudnia 2015 ⁽²⁾
USD	3,9803	3,9011
EUR	4,4255	4,2615
NOK	0,4749	0,4431

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 czerwca 2016 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2015 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2016 ⁽¹⁾	30 czerwca 2015 ⁽²⁾
USD	3,9360	3,7269
EUR	4,3805	4,1341
NOK	0,4676	0,4790

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

⁽²⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku.

5. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego, którym był rok 2015, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania finansowego, uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających. Ponadto Grupa zwraca uwagę iż:

- W związku z zakwestionowaniem przez norweski Urząd Podatkowy ds. Ropy (ang. Oil Taxation Office, tzw. „OTO”) prawidłowości zaliczenia części kosztów finansowych poniesionych przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS („LOTOS E&P Norge AS”) w latach 2013 – 2014 do kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych, biorąc pod uwagę ryzyko sporu z organem podatkowym, spółka LOTOS E&P Norge AS dokonała na dzień 30 czerwca 2016 roku oceny realizowalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych rozliczanych w czasie, skutkującej obniżeniem ich wartości w 1 półroczu 2016 roku o kwotę 53,2 mln zł (113,7 mln NOK). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego postępowanie jest w toku (patrz też nota 23.1).
- Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa dokonała odpisu całości nakładów na aktywa niematerialne związane z poszukiwaniem węgłowodórów na koncesji PL643 w Norwegii, w łącznej wysokości 10,7 mln zł (22,9 mln NOK) w związku z decyzją o zakończeniu aktywności poszukiwawczej i zwróceniu koncesji do Ministerstwa Ropy i Energii (patrz nota 11).
- W związku z wygaśnięciem koncesji na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż na obszarze Gaz Południe na Morzu Bałtyckim, po dokonaniu testu na utratę wartości nakładów na ten obszar, Grupa dokonała odpisu wartości inwestycji w kwocie 64,8 mln zł, w tym odpis nakładów na odwierty poszukiwawczo – rozpoznawcze B-21 w kwocie 55,1 mln zł (patrz nota 11 i 17).

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LOTOS za 1 półrocze 2016 roku w punkcie 2.1 oraz w Komentarzu Zarządu do wyników za 2 kwartał 2016 roku.

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

W Grupie nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych kwot prezentowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miały istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. Segmenty działalności

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Pozostałe ⁽¹⁾		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016
w tysiącach złotych	(niebadane)									
Przychody ze sprzedaży:	319.709	610.992	4.757.282	8.488.216	2.737	6.754	(110.759)	(201.046)	4.968.969	8.904.916
<i>między segmentami</i>	98.343	175.616	11.060	22.574	1.356	2.856	(110.759)	(201.046)	-	-
<i>poza Grupę Kapitałową</i>	221.366	435.376	4.746.222	8.465.642	1.381	3.898	-	-	4.968.969	8.904.916
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	(24.326)	(16.807)	584.247	706.329	(1.464)	(2.120)	(7.894)	931	550.563	688.333
Amortyzacja	138.452	280.621	119.978	239.161	1.685	3.279	(435)	(870)	259.680	522.191
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	114.126	263.814	704.225	945.490	221	1.159	(8.329)	61	810.243	1.210.524

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
	30 czerwca 2016 (niebadane)				
w tysiącach złotych	(niebadane)				
Aktywa razem	4.378.984	16.155.031	98.289	(1.549.554)	19.082.750
<i>w tym:</i>					
- aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	419.366	-	-	-	419.366
- aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	2.301.724	-	-	-	2.301.724

⁽¹⁾ Zawiera spółki: LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Pozostałe ⁽¹⁾		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)									
Przychody ze sprzedaży:	193.571	379.426	6.545.617	11.574.813	4.044	8.221	(101.478)	(189.220)	6.641.754	11.773.240
<i>między segmentami</i>	90.287	166.691	8.805	18.179	2.386	4.350	(101.478)	(189.220)	-	-
<i>poza Grupę Kapitałową</i>	103.284	212.735	6.536.812	11.556.634	1.658	3.871	-	-	6.641.754	11.773.240
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	33.488	45.801	547.578	750.652	(447)	(943)	(11.955)	40.878	568.664	836.388
Amortyzacja	69.125	131.935	115.951	229.724	1.839	3.522	(420)	(839)	186.495	364.342
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	102.613	177.736	663.529	980.376	1.392	2.579	(12.375)	40.039	755.159	1.200.730

	Segment wydobywczy	Segment produkcji i handlu	Pozostałe ⁽¹⁾	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane
	31 grudnia 2015 (badane)				
w tysiącach złotych					
Aktywa razem	4.382.325	16.099.172	101.004	(1.413.169)	19.169.332
<i>w tym:</i>					
- aktywa z tytułu poszukiwań i oceny zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	462.126	-	-	-	462.126
- aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	2.316.381	-	-	-	2.316.381

⁽¹⁾ Zawiera spółki: LOTOS Gaz S.A. w likwidacji, Energobaltic Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

9. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	259.680	522.191	186.495	364.342
Zużycie materiałów i energii ⁽¹⁾	3.347.379	6.173.689	4.756.315	8.858.519
Usługi obce	369.429	711.504	374.764	678.862
Podatki i opłaty	102.428	221.074	102.217	204.262
Koszty świadczeń pracowniczych	170.353	355.584	169.557	352.367
Pozostałe koszty rodzajowe	68.218	127.363	33.044	99.588
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	123.698	269.807	508.781	637.686
Razem koszty według rodzaju	4.441.185	8.381.212	6.131.173	11.195.626
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(94.541)	(230.105)	(52.904)	(235.932)
Razem	4.346.644	8.151.107	6.078.269	10.959.694
w tym:				
Koszt własny sprzedaży	3.922.754	7.316.277	5.636.199	10.116.634
Koszty sprzedaży	320.090	624.077	325.633	617.884
Koszty ogólnego zarządu	103.800	210.753	116.437	225.176

⁽¹⁾ W tym dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku: 7.436 tys. zł i 9.732 tys. zł (za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku: 37.534 tys. zł dodatnich różnic kursowych i 5.803 tys. zł ujemnych różnic kursowych). Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujęte są w koszcie własnym sprzedaży.

10. Pozostałe przychody

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2.615	14.700 ⁽¹⁾	-	4.732
Dotacje	466	916	457	6.436
Rezerwy	-	-	2.233	3.558
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności	-	12	3.413	2.319
Odszkodowania	2.849	3.793	1.507	2.798
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-	1.030
Zysk ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1.313	1.313	-	-
Zwrot akcyzy ⁽²⁾	1.083	1.086	681	6.371
Pozostałe	1.495	2.381	65	1.530
Razem	9.821	24.201	8.356	28.774

⁽¹⁾ W tym sprzedaż świadectw pochodzenia z kogeneracji energii w kwocie 13.785 tys. zł (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015: 7.578 tys. zł). Wpływy pieniężne z tytułu ww. transakcji zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych.

⁽²⁾ Zwroty podatku akcyzowego nienależnie zapłaconego w poprzednich okresach oraz odliczenia z tytułu zużycia komponentów lub dodatków do produkcji wyrobów gotowych, od których podatek akcyzowy został rozliczony na wcześniejszych etapach obrotu.

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

11. Pozostałe koszty

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1.394	-
Strata z tytułu zaniechanej inwestycji związanej z poszukiwaniem węgłowodorów na koncesji PL643 w Norwegii	10.742	10.742	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności	444	-	-	-
Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych, w tym:	65.577	70.051	32	1.526
- odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych związanych z obszarem Gaz Południe na Morzu Bałtyckim, w tym obszar B-21	64.849	64.849	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów związanych ze złożem Auksoras na Litwie	30	5.308	-	-
- pozostałe	698	(106)	32	1.526
Rezerwy	1.581	1.581	-	-
Kary i odszkodowania	355	465	410	717
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością	124	772	413	747
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych	2	685	69	812
Koszty lat ubiegłych	62	567	-	606
Darowizny na cele społeczne	2.272	3.012	330	531
Pozostałe	424	1.802	529	993
Razem	81.583	89.677	3.177	5.932

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

12. Przychody finansowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Otrzymane dywidendy	2.435	2.435	1.120	1.120
Odsetki:	3.387	7.359	6.481	12.626
- od należności z tytułu dostaw i usług	329	1.367	1.067	1.920
- od środków pieniężnych	140	198	63	209
- od lokat	2.807	5.683	4.290	9.299
- pozostałe	111	111	1.061	1.198
Różnice kursowe:	-	56.762	45.310	-
- od kredytów	-	3.247	31.874	-
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	47.257	12.465	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	(406)	611	-
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	15.583	6.906	-
- od środków pieniężnych	-	(6.560)	19	-
- od środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach bankowych	-	1.606	(6.314)	-
- od zobowiązań inwestycyjnych	-	(1.615)	(1.401)	-
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych	-	(2.350)	1.150	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	-	-	34.943	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	56.799	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(21.856)	-
Pozostałe	14	14	11	11
Razem	5.836	66.570	87.865	13.757

⁽¹⁾ Zgodnie z regulacjami MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” różnice kursowe dotyczące walutowych transakcji wewnątrzgrupowych ujmowane są w wyniku netto Grupy.

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

13. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Odsetki:		57.536	117.024	50.662	100.815
- od kredytów		37.340	76.289	39.042	76.219
- od pożyczek		1.681	3.409	2.047	4.162
- od obligacji		1.033	2.033	942	1.843
- od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		5.126	10.406	1.613	3.782
- od faktoringu		73	411	1.077	2.812
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	21	10.901	21.451	4.437	8.840
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1.307	2.614	1.273	2.550
- pozostałe		75	411	231	607
Różnice kursowe:		18.163	-	-	187.672
- od kredytów		50.516	-	-	90.025
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾		(25.965)	-	-	(8.087)
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		(4.021)	-	-	97.123
- od obligacji, w tym od wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾		(1.078)	-	-	13.731
- od środków pieniężnych		(3.693)	-	-	4.238
- od środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach bankowych		(2.082)	-	-	(8.917)
- od zobowiązań inwestycyjnych		1.868	-	-	(1.638)
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych		2.618	-	-	1.197
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:		73.058	39.960	(1.357)	58.225
- wycena pochodnych instrumentów finansowych		220.366	191.303	(1.357)	(61.204)
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(147.308)	(151.343)	-	119.429
Prowizje bankowe		5.154	8.784	7.659	11.933
Gwarancje bankowe		1.878	3.415	3.079	4.309
Pozostałe		1.508	2.039	29	54
Razem		157.297	171.222	60.072	363.008

⁽¹⁾ Zgodnie z regulacjami MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” różnice kursowe dotyczące walutowych transakcji wewnątrzgrupowych ujmowane są w wyniku netto Grupy.

Grupa stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Grupa wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

14. Podatek dochodowy

14.1 Obciążenia podatkowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Podatek bieżący	17.060	29.023	16.584	28.529
Podatek odroczoney	157.048	224.162	101.018	80.446
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	174.108	253.185	117.602	108.975
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu:				
- zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(38.112)	(6.439)	13.695	(50.666)
	(38.112)	(6.439)	13.695	(50.666)

Dla podmiotów działających na terenie Polski część bieżąca oraz odroczonego podatku dochodowego ustalona została według stawki 19%.

Dla norweskiej spółki zależnej LOTOS Exploration and Production Norge AS marginalna stopa podatkowa wynosi 78% podstawy opodatkowania. Dochody z działalności tej spółki podlegają opodatkowaniu w ramach dwóch równoległych systemów podatkowych: systemu podatku dochodowego (stawka podatku 27%) oraz systemu podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 51%).

Dla litewskich spółek zależnych z GK AB LOTOS Geonafra podatek w części bieżącej i odroczonej ustalony został według stawki 15%.

14.2 Odroczoney podatek dochodowy

w tysiącach złotych	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	
	(niebadane)	(badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	768.322	924.478	(156.156)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(38.415)	(47.626)	9.211
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	729.907	876.852	(146.945)
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			(46.082)
Podatek odroczoney wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			(6.439)
Efekt rozliczenia ceny nabycia aktywów Sleipner ⁽¹⁾			(24.696)
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto			(224.162)

⁽¹⁾ Zgodnie z postanowieniami zawartej w dniu 30 października 2015 roku umowy nabycia aktywów pakietu Sleipner od ExxonMobil Exploration and Production Norway AS (patrz nota 13.1.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015), w terminie trzech miesięcy od dnia nabycia, strony dokonały aktualizacji rozliczenia transakcji, w wyniku którego w dniu 4 kwietnia 2016 roku Grupa dokonała płatności na rzecz ExxonMobil Exploration and Production Norway AS w kwocie 4,76 mln USD. Aktualizacja rozliczenia nie miała wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczoney (aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego) obliczany jest indywidualnie w poszczególnych spółkach. Spółki w Grupie kompensują aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa (zobowiązania) z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą składają się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2015	Podatek odroczonego wykazany w wyniku netto	Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	Pozostałe różnice	30 czerwca 2016
w tysiącach złotych	(badane)					(niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Świadczenia pracownicze	54.871	(22.640)	-	(209)	-	32.022
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	50.912	(49.836)	-	6	-	1.082
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	297.553	13.006	-	24.696	-	335.255
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	25.594	(114)	-	-	-	25.480
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	1.228	949	-	(30)	-	2.147
Odpisy aktualizujące wartość należności	16.893	(65)	-	-	-	16.828
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39.373	(3.066)	-	-	-	36.307
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalni ropy naftowej i gazu ziemnego oraz rekultywację terenu	268.972	95.325	-	19.006	-	383.303
Aktywa z tytułu niezrealizowanej marży	3.479	1.562	-	-	-	5.041
Straty podatkowe rozliczane w czasie	781.746	(268.541)	-	26.531	24.696	564.432
Pozostałe rezerwy	11.676	642	-	-	-	12.318
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	164.407	-	6.439	-	-	170.846
Pozostałe	20.685	(1.154)	-	93	-	19.624
Razem	1.737.389	(233.932)	6.439	70.093	24.696	1.604.685
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego						
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych	724.707	(22.647)	-	22.572	-	724.632
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	952	41.813	-	721	-	43.486
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	37.921	(31.281)	-	-	-	6.640
Rezerwa z tytułu nabytych litewskich koncesji poszukiwawczo - wydobywczych	18.828	(879)	-	716	-	18.665
Naliczone odsetki	67.576	3.713	-	2	-	71.291
Pozostałe	10.553	(489)	-	-	-	10.064
Razem	860.537	(9.770)	-	24.011	-	874.778
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	876.852	(224.162)	6.439	46.082	24.696	729.907

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2016 - 2083.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

15. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. zł (A)	225.842	331.813	478.615	377.244
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	184.873	184.873	184.873	184.873
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	1,22	1,79	2,59	2,04

Zysk netto przypadający na jedną akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 2015 roku rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk netto na jedną akcję.

16. Dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku w Grupie LOTOS S.A. występowały ograniczenia do przekazywania funduszy w postaci dywidend. Ograniczenia wynikają z zapisów zawartej w dniu 27 czerwca 2008 roku umowy kredytowej związanej z finansowaniem Programu 10+. Umowa kredytowa ogranicza możliwość wypłaty dywidendy przez Grupę LOTOS S.A., a jej wysokość jest uzależniona od spełnienia określonych warunków, w tym wypracowania odpowiedniej nadwyżki pieniężnej oraz osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych.

W dniu 28 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2015. Zgodnie z treścią uchwały strata netto za rok 2015 w wysokości 37.102 tys. zł zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

17. Odpisy aktualizujące

	Aktywa związane z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego		Aktywa rafineryjne i pozostałe		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca									
	w tysiącach złotych	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Stan na początek (niebadane)	1.914.673	1.877.983	79.293	69.448	29.695	42.195	170.879	177.745	2.194.540	2.167.371
<i>Utworzenie</i>	64.821 ⁽¹⁾	6	-	46	2.385	642	1.305	1.648	68.511	2.342
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	86.962	30.110	1.034	-	10	(1)	-	1	88.006	30.110
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	-	(2)	(193)	(1.352)	(25.932) ⁽²⁾	(39.618) ⁽³⁾	(1.797)	(6.130)	(27.922)	(47.102)
Stan na koniec (niebadane)	2.066.456	1.908.097	80.134	68.142	6.158	3.218	170.387	173.264	2.323.135	2.152.721

	Aktywa związane z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego		Aktywa rafineryjne i pozostałe		Zapasy		Należności		Razem	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca									
	w tysiącach złotych	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Stan na początek (badane)	1.872.250	1.894.248	82.541	69.619	267.695	453.409	171.640	177.694	2.394.126	2.594.970
<i>Utworzenie</i>	70.125 ⁽¹⁾	1.524	-	46	2.764	1.018	1.966	4.583	74.855	7.171
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	124.081	12.327	905	-	34	(2)	-	-	125.020	12.325
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	-	(2)	(3.312)	(1.523)	(264.335) ⁽²⁾	(451.207) ⁽³⁾	(3.219)	(9.013)	(270.866)	(461.745)
Stan na koniec (niebadane)	2.066.456	1.908.097	80.134	68.142	6.158	3.218	170.387	173.264	2.323.135	2.152.721

⁽¹⁾ W tym kwota 5.308 tys. zł z tytułu utworzonego w 1 kwartale 2016 roku odpisu aktualizującego wartość nakładów na złożo Auksoras na Litwie oraz 64.818 tys. zł z tytułu utworzonego w 2 kwartale 2016 roku odpisu aktualizującego wartość nakładów związanych z obszarem Gaz Południe na Morzu Bałtyckim, w tym obszar B-21. Odpisy zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji *Pozostałe koszty*.

⁽²⁾ W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasu ropy naftowej i produktów rafineryjnych w łącznej kwocie 262.680 tys. zł (odpis utworzony w 2015 roku, patrz nota 19.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015), w tym w 1 kwartale 2016 roku w kwocie 237.062 tys. zł, natomiast w 2 kwartale 2016 roku w kwocie 25.618 tys. zł.

⁽³⁾ W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasu ropy naftowej i produktów rafineryjnych w łącznej kwocie 450.891 tys. zł (odpis utworzony w 2014 roku, patrz nota 19.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014), w tym w 1 kwartale 2015 roku w kwocie 411.518 tys. zł, natomiast w 2 kwartale 2015 roku w kwocie 39.373 tys. zł.

- Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne ujęta jest w pozostałej działalności operacyjnej.
- Efekt aktualizacji wartości zapasów prezentowany jest w koszcie własnym sprzedaży. Zgodnie z MSR 2 zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących tę wartość do poziomu ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, jeżeli ta cena jest niższa.
- Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane jest w pozostałej działalności operacyjnej w zakresie należności głównych oraz w działalności finansowej w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

18. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Nabycie aktywów związanych z poszukiwaniem, zagospodarowaniem i wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego	173.520	161.236
Nabycie aktywów rafineryjnych i pozostałych	438.424	161.302
Razem	611.944	322.538

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku, jak również w okresie porównywalnym nakłady poniesione na aktywa związane z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego dotyczyły głównie złoża B-8 na Morzu Bałtyckim. W 1 półroczu 2016 roku Grupa ponosiła ponadto nakłady związane z eksploatacją złóż Heimdal i Sleipner w Norwegii. Nakłady inwestycyjne na aktywa rafineryjne i pozostałe poniesione w 1 półroczu 2016 roku, a także w okresie porównywalnym związane były z Projektem EFRA, budową instalacji Wężła Odzysku Wodoru (WOW) oraz rozbudową sieci stacji paliw.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne wynosiły 1.688.325 tys. zł i związane były głównie z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA), rozbudową Rafinerii o instalację Wężła Odzysku Wodoru (WOW) oraz rozbudową sieci stacji paliw (31 grudnia 2015 roku: 1.773.814 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 2015 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	30 czerwca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	583.400	702.087
Środki pieniężne w kasie	611	526
Inne środki pieniężne	1.837	1.295
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	585.848	703.908
Kredyty w rachunku bieżącym	(75.302)	(550.793)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	510.546	153.115

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku w ramach działalności finansowej zostały wykazane wpływy z tytułu emisji akcji serii D Spółki, po uwzględnieniu poniesionych w okresie kosztów emisji, w kwocie ogółem 981,6 mln zł. Środki z emisji Spółka wykorzystuje na realizację celów emisji wskazanych w Prospekcie Emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 7 listopada 2014 roku (Prospekt), do których należą projekt budowy instalacji opóźnionego koksowania wraz z infrastrukturą towarzyszącą (Projekt EFRA) oraz projekt zagospodarowania złóż gazowych B-4 i B-6 realizowanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. we współpracy ze spółką CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. (patrz rozdział „Wykorzystanie wpływów z oferty” Prospektu).

Zgodnie z umową w sprawie udzielenia wsparcia niebędącego pomocą publiczną zawartą z Ministrem Skarbu Państwa, część środków z emisji akcji serii D objętych przez Skarb Państwa i przeznaczonych wyłącznie na realizację Projektu EFRA ulokowano na wyodrębnionym rachunku bankowym, co zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku w pozycji *Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA* w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej w kwocie 534,0 mln zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kwota 272,2 mln zł stanowiła środki pieniężne przeznaczone na pokrycie bieżących nakładów na realizację Projektu EFRA, natomiast ulokowana na wyodrębnionym rachunku bankowym, niewykorzystana na dzień 30 czerwca 2016 roku część środków przeznaczonych na ten projekt w kwocie 165,3 mln zł, ujęta została w pozycji *Pozostałe aktywa krótkoterminowe* sprawozdania z sytuacji finansowej.

20. Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tysiącach złotych	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
	(niebadane)	(badane)
Kredyty bankowe:	5.610.057	6.481.034
- celowe kredyty inwestycyjne	4.576.599	4.744.306
- kredyty obrotowe	319.899	883.818
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	1.197.587	1.170.728
- środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(484.028)	(317.818)
Pożyczki	87.779	92.146
Obligacje	222.558	218.100
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	196.661	208.028
Razem	6.117.055	6.999.308
<i>w tym:</i>		
część długoterminowa	4.216.583	4.454.460
część krótkoterminowa	1.900.472	2.544.848

20.1 Kredyty bankowe

Istotne umowy kredytowe Grupy

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych Grupy dotyczą głównie Jednostki Dominującej oraz spółek z GK LOTOS Petrobaltic S.A.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą kredytu inwestycyjnego, związanego z realizacją Programu 10+ wyniosły w kwocie nominalnej 3.946,0 mln zł (991,4 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2015 roku była to kwota 4.074,8 mln zł (1.044,5 mln USD).

Jednostka Dominująca korzysta również z kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów. Wykorzystanie tego kredytu w kwocie nominalnej na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiło 1.194,1 mln zł (300 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2015 roku było to 1.170,3 mln zł (300 mln USD).

Ponadto Jednostka Dominująca korzysta z kredytu na finansowanie kapitału obrotowego, który ma formę kredytów w rachunkach bieżących oraz środków dostępnych na żądanie po złożeniu dyspozycji. Kredyt ten jest wykorzystywany przez Jednostkę Dominującą w miarę zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych przez spółki GK LOTOS Petrobaltic S.A. kredytów wynosiły ogółem 518,4 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku było to 577,9 mln zł.

Zmiany w umowach kredytowych

W dniu 10 maja 2016 roku dokonano redukcji kwoty kredytu inwestycyjnego udzielonego na mocy umowy z dnia 30 czerwca 2015 roku przez konsorcjum instytucji finansowych spółce LOTOS Asphalt Sp. z o.o. W wyniku redukcji całkowita kwota kredytu możliwa do wykorzystania zmniejszyła się z 432 mln USD do 382 mln USD. Zmniejszenia kwoty kredytu dokonano na wniosek spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. w ramach wynikających ze wspomnianej umowy uprawnień przysługujących spółce. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania z tytułu ww. kredytu inwestycyjnego wyniosły 40,7 mln zł (11,1 mln USD).

Wpływy i wydatki z tytułu kredytów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 177,5 mln zł i dotyczyły kredytów spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (83 mln zł) oraz spółki AB LOTOS Geonafra (94,5 mln zł). Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 496,8 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (208,1 mln zł), kredytów spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (106 mln zł), kredytów spółki AB LOTOS Geonafra (98,6 mln zł) głównie w związku z refinansowaniem dotychczasowego zadłużenia oraz kredytów spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (59,5 mln zł). Powyższe kwoty zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach: Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów oraz Wydatki z tytułu spłaty kredytów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów. Na dzień 30 czerwca 2015 roku w spółce AB LOTOS Geonafta nie spełniono jednego z kowenantów kredytowych, co nie miało wpływu na płynność Grupy, ani na prezentację w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (kredyt krótkoterminowy).

20.2 Pożyczki

Istotne umowy pożyczek Grupy

Zobowiązania z tytułu pożyczek Grupy dotyczą głównie umowy spółki SPV Baltic Sp. z o.o. (segment wydobywczy, GK LOTOS Petrobaltic S.A.), zawartej w styczniu 2014 roku z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu platformy wiertniczej.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania z tytułu powyższej umowy wyniosły 79,0 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku było to 83,6 mln zł.

Nowe umowy pożyczek zawarte w okresie sprawozdawczym

W dniu 17 maja 2016 roku spółka RCEkoenergia Sp. z o.o. zawarła z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach umowę pożyczki w wysokości 1,2 mln zł z przeznaczeniem na dofinansowanie modernizacji instalacji odpylania spalin w elektrociepłowni w Czechowicach-Dziedzicach. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 sierpnia 2019 roku. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o stopę redyskonta weksli. Zabezpieczeniem pożyczki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji, przelew wierzytelności z rachunków bankowych oraz z umów sprzedaży ciepła.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania z tytułu powyższej umowy wyniosły 1,2 mln zł.

Wpływy i wydatki z tytułu pożyczek

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku wpływy z tytułu pożyczek Grupy wyniosły 1,2 mln zł i dotyczyły pożyczki udzielonej spółce RCEkoenergia Sp. z o.o., natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym samym okresie wyniosły 5,6 mln zł i dotyczyły głównie pożyczki udzielonej w 1 kwartale 2014 roku spółce SPV Baltic Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. Powyższe kwoty zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach *Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek* oraz *Wydatki z tytułu spłaty pożyczek*.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umów pożyczek.

20.3 Obligacje

Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. w ramach Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 29 października 2013 roku z Bankiem Pekao S.A. może dokonywać emisji obligacji średnioterminowych do równowartości w dolarach amerykańskich kwoty 200 mln zł. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 2015 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. nie dokonywała emisji ani wykupu obligacji. Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych w 2013 roku obligacji wynosiła 222,6 mln zł (31 grudnia 2015: 218,1 mln zł).

W związku z niespełnieniem jednego z kowenantów związanych z Umową Programu Emisji Obligacji długoterminowa część zobowiązań z tytułu emisji obligacji w kwocie 182,7 mln zł zaprezentowana została w zobowiązaniach krótkoterminowych. Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zobowiązania z tytułu obligacji nie zostały postawione przez bank w stan wymagalności.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

21. Rezerwy

w tysiącach złotych	Nota	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji					Razem	Pozostałe rezerwy	Razem
		Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego			Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe				
		Polska	Norwegia	Litwa					
1 stycznia 2016 (badane)		191.837	986.439	14.133	25.770	1.218.179	194.165	1.412.344	
<i>Utworzenie</i>		-	-	-	-	-	9.463	9.463	
<i>Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji</i>		-	3.647	-	-	3.647	(5.638)	(1.991)	
<i>Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)</i>	13	-	19.965	406	41	20.412	1.039	21.451	
<i>Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego</i>		137	-	-	-	137	-	137	
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>		-	70.959	548	-	71.507	11.115	82.622	
<i>Wykorzystanie</i>		-	(13.070) ⁽¹⁾	-	(33)	(13.103)	(2.520)	(15.623)	
<i>Rozwiązanie</i>		-	-	-	(986)	(986)	(85)	(1.071)	
30 czerwca 2016 (niebadane)		191.974	1.067.940	15.087	24.792	1.299.793	207.539	1.507.332	
<i>w tym:</i>									
<i>część długoterminowa</i>		191.974	966.383	15.087	23.270	1.196.714	28.534	1.225.248	
<i>część krótkoterminowa</i>		-	101.557	-	1.522	103.079	179.005	282.084	

Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji:

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Polska - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na obszarach górniczych B-3 i B-8 oraz fundusz likwidacji zakładu górniczego tworzonego zgodnie z ustawą z dnia 4 lutego 1994 roku - Prawo Geologiczne i Górnicze oraz Rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 24 czerwca 2002 roku w celu pokrycia przyszłych kosztów likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Norwegia - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalni ropy naftowej na złożu YME (w tym rezerwa na przyszłe koszty usunięcia platformy MOPU) oraz kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na złożach Heimdal oraz Sleipner.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Litwa - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji litewskich kopalń ropy naftowej.

Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe - rezerwa na rekultywację oraz koszty rozbiórki i likwidacji wyłączonych z użytkowania instalacji w spółce LOTOS Terminale S.A., rezerwa na szacunkowe koszty demontażu rurociągu podwodnego eksploatowanego przez spółkę Energobaltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

⁽¹⁾ Wartość dotyczy głównie wykorzystania rezerw na przyszłe koszty usunięcia platformy MOPU oraz demontażu aktywów trwałych na złożu YME w kwocie 9.286 tys. zł. Rezerwa została utworzona w związku z porozumieniem pomiędzy operatorem złoża YME - spółką Talisman i właścicielem platformy wydobywczej - spółką SBM zawartym w marcu 2013 roku (patrz opis porozumienia - nota 35.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015).

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Nota	Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji				Razem	Pozostałe rezerwy	Razem
		Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego			Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe			
		Polska	Norwegia	Litwa				
1 stycznia 2015 (badane)		183.579	497.194	14.302	30.504	725.579	52.849	778.428
Utworzenie		-	4.825	-	-	4.825	127	4.952
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		-	1.765	-	24	1.789	-	1.789
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	8.187	347	56	8.590	250	8.840
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		294	-	-	-	294	-	294
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	4.366	(222)	-	4.144	1.721	5.865
Wykorzystanie		-	(67.873) ⁽¹⁾	-	(321)	(68.194)	(610)	(68.804)
Rozwiązanie		(2.750)	-	-	(2.111)	(4.861)	(1.073)	(5.934)
30 czerwca 2015 (niebadane)		181.123	448.464	14.427	28.152	672.166	53.264	725.430
w tym:								
część długoterminowa		181.123	396.799	14.427	26.861	619.210	28.485	647.695
część krótkoterminowa		-	51.665	-	1.291	52.956	24.779	77.735

Rezerwy na koszty likwidacji i rekultywacji:

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Polska - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na obszarach górniczych B-3 i B-8 oraz fundusz likwidacji zakładu górniczego tworzonego zgodnie z ustawą z dnia 4 lutego 1994 roku - Prawo Geologiczne i Górnicze oraz Rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 24 czerwca 2002 roku w celu pokrycia przyszłych kosztów likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Norwegia - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji kopalni ropy naftowej na złożu YME oraz kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego na złożach Heimdal.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Litwa - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji litewskich kopalń ropy naftowej.

Rezerwy na wyłączone z użytkowania instalacje rafineryjne i pozostałe - rezerwa na rekultywację oraz koszty rozbiórki i likwidacji wyłączonych z użytkowania instalacji w spółce LOTOS Terminale S.A., rezerwa na szacunkowe koszty demontażu rurociągu podwodnego eksploatowanego przez spółkę Energobaltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

⁽¹⁾ Wartość dotyczy głównie wykorzystania rezerw na przyszłe koszty usunięcia platformy MOPU oraz demontażu aktywów trwałych na złożu YME w kwocie 60.044 tys. zł. Rezerwa została utworzona w związku z porozumieniem pomiędzy operatorem złoża YME - spółką Talisman i właścicielem platformy wydobywczej - spółką SBM zawartym w marcu 2013 roku (patrz opis porozumienia - nota 35.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015).

22. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notcie 7.22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 31.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 czerwca 2016 roku jak również 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Wartość bilansowa pochodnych instrumentów finansowych Grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku zaprezentowana została w tabeli poniżej.

Hierarchia wartości godziwej

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
	(niebadane)	(badane)
	Poziom 2	
w tysiącach złotych		
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	34.948	198.591
Opcje towarowe	884	363
Forwardy i spoty walutowe	19.622	14.082
Swap procentowy (IRS)	-	992
Swap walutowy	1.106	3.151
Razem	56.560	217.179
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	46.915	58.055
Forwardy i spoty walutowe	5.720	909
Swap procentowy (IRS)	84.827	72.263
Swap walutowy	8.263	33.924
Razem	145.725	165.151

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

23. Zobowiązania i aktywa warunkowe

23.1 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zmiany w zakresie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzyk Spółki lub jednostek od niej zależnych. Informacje na temat istotnych postępowań będących nadal w toku przedstawiono w notcie 35.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015. Ponadto Grupa zwraca uwagę na to, iż:

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe Jednostki Dominującej

W roku 2015 rozliczenia Spółki w zakresie podatku od towarów i usług (VAT) za lata 2010 - 2011 były przedmiotem dwóch postępowań kontrolnych prowadzonych przez organy kontroli skarbowej. W dniu 23 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała w ramach prowadzonych postępowań protokoły z badania ksiąg podatkowych, do których złożyła zastrzeżenia. W dniu 30 września 2015 roku Spółka otrzymała dwie decyzje wydane przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy, w których to organ skarbowy określił wysokość zobowiązania w podatku od towarów i usług (VAT) za okres styczeń – grudzień 2010 roku oraz styczeń – grudzień 2011 roku oraz wykazał zaległości w kwocie 48,4 mln zł za rok 2010 oraz 112,5 mln zł za rok 2011. W decyzjach Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej stwierdził, że transakcje, w których uczestniczyli dwaj kontrahenci Spółki związane były z udziałem w oszustwie podatkowym i zarzucił Spółce brak dołożenia należytej staranności w zawieraniu transakcji z tymi kontrahentami i że Spółka co najmniej powinna była wiedzieć o tym, że ww. transakcje wiązały się i były konsekwencją oszustwa podatkowego popełnionego na wcześniejszym etapie obrotu, co w konsekwencji nie daje prawa do odliczenia podatku VAT. Po przeanalizowaniu otrzymanych decyzji Spółka uznała zarzuty przedstawione przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej za całkowicie nieuzasadnione i w związku z tym w dniu 14 października 2015 roku złożyła do Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku odwołania od ww. decyzji. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku utrzymał w mocy decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy, a wniesione w 1 półroczu 2016 roku przez Spółkę skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego zostały oddalone.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego obie decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy określające Spółce zobowiązanie w podatku VAT za poszczególne miesiące roku 2010 i roku 2011 pozostają w mocy. Spółce przysługuje prawo do wniesienia skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Spółka podejmie decyzję, czy skorzysta z prawa do wniesienia skarg kasacyjnych po przeanalizowaniu uzasadnień wyroków w tych sprawach.

Rozliczenia podatkowe spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku rozliczenia spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS („LOTOS E&P Norge AS”) w zakresie podatku dochodowego za lata 2013 - 2014 były przedmiotem postępowania wyjaśniającego prowadzonego przez norweski Urząd Podatkowy ds. Ropy (ang. Oil Taxation Office, tzw. „OTO”). W dniu 1 czerwca 2016 roku spółka LOTOS E&P Norge AS otrzymała wezwanie do złożenia wyjaśnień z dnia 31 maja 2016 roku, w którym OTO zakwestionował zaliczenie części poniesionych w latach 2013 - 2014 kosztów finansowych do kosztów uzyskania przychodu dla celów podatkowych, ze względu na występowanie w spółce LOTOS E&P Norge AS cienkiej kapitalizacji w tym okresie. Po przeanalizowaniu otrzymanego stanowiska urzędu, spółka LOTOS E&P Norge AS uznała przedstawione w nim tezy za nie w pełni uzasadnione i w terminie do dnia 30 września 2016 roku skieruje do urzędu odpowiedź na otrzymane wezwanie. Oceniając ryzyko sporu z organem podatkowym i swoją sytuację finansową w latach 2013 - 2014, do których odnosi się OTO oraz stosując analogiczne podejście dla okresu 2015 – 2016, biorąc pod uwagę negatywny wpływ cienkiej kapitalizacji spółka LOTOS E&P Norge AS dokonała na dzień 30 czerwca 2016 roku oceny realizowalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych rozliczanych w czasie, skutkującej obniżeniem ich wartości w 1 półroczu 2016 roku o kwotę 53,2 mln zł (113,7 mln NOK). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego postępowanie jest w toku.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie pozostałych istotnych zobowiązań warunkowych Spółki lub jednostek od niej zależnych (patrz nota 35.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015).

Grupa prezentuje informacje na temat pozabilansowych przyszłych zobowiązań inwestycyjnych w nocie 18.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa posiada udziały

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa przeprowadzała istotne transakcje ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o., których łączna wartość wynosiła odpowiednio: 45.088 tys. zł i 75.956 tys. zł (w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku odpowiednio: 55.044 tys. zł i 94.063 tys. zł). Na dzień 30 czerwca 2016 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 17.049 tys. zł (31 grudnia 2015: 12.219 tys. zł). Transakcje zawierane ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. dotyczyły głównie sprzedaży paliwa lotniczego.

24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

24.2.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Skarb Państwa, których łączna wartość była istotna. Transakcje były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy. Transakcje dotyczyły głównie sprzedaży paliw, sprzedaży i zakupu usług magazynowania, usług transportowych, energii elektrycznej, gazu ziemnego oraz innych paliw.

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	51.249	120.486	129.974	191.614
Zakupy	233.935	484.895	625.310	995.537

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)
Należności	26.520	27.859
Zobowiązania	164.644	130.356

Ponadto, na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu pożyczki w kwocie 78.953 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 83.648 tys. zł) zaciągniętej od podmiotu powiązanego poprzez Skarb Państwa na sfinansowanie zakupu platformy wiertniczej (patrz nota 20.2).

24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	686	541
Zarząd – jednostki zależne ⁽¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.630	1.774
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	158	126
Razem	2.474	2.441

⁽¹⁾ Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych.

Grupa nie zawierała żadnych znaczących transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, nie udzielała wymienionym osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych innych umów o charakterze nierynkowym, bądź o istotnym wpływie na niniejsze sprawozdanie finansowe. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku, na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS.

Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	19.075	12.673
- wypłacona nagroda roczna	6.953 ⁽¹⁾	3.272 ⁽²⁾
- wypłacona nagroda jubileuszowa	364	-

⁽¹⁾ Wypłacone w 2016 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2015.

⁽²⁾ Wypłacone w 2015 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2014.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku Grupa nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa przeprowadziła transakcje ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Transakcje te były przeprowadzane na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy, a dotyczyły głównie zakupu ubezpieczeń cywilno-prawnych i majątkowych w kwocie 8.686 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2016 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 8.203 tys. zł.

W okresie porównywalnym Grupa nie przeprowadzała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

**II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU SPORZĄDZONE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		4.267.053	7.606.978	6.080.710	10.742.630
Koszt własny sprzedaży	7	(3.551.653)	(6.486.340)	(5.354.553)	(9.492.753)
Zysk na sprzedaży		715.400	1.120.638	726.157	1.249.877
Koszty sprzedaży	7	(188.713)	(380.499)	(203.783)	(391.326)
Koszty ogólnego zarządu	7	(50.746)	(99.543)	(57.279)	(109.098)
Pozostałe przychody	8	5.119	17.512	10.320	31.677
Pozostałe koszty		(2.764)	(4.502)	(2.432)	(2.010)
Zysk operacyjny		478.296	653.606	472.983	779.120
Przychody finansowe	9	116.501	123.934	179.821	133.368
Koszty finansowe	10	(114.667)	(100.585)	(35.955)	(281.588)
Zysk przed opodatkowaniem		480.130	676.955	616.849	630.900
Podatek dochodowy od osób prawnych	11.1	(69.936)	(108.398)	(94.351)	(97.337)
Zysk netto		410.194	568.557	522.498	533.563

Inne całkowite dochody/(straty)

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(200.587)	(33.888)	72.251	(266.489)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	11.1	38.112	6.439	(13.695)	50.666
Inne całkowite dochody/(straty) netto		(162.475)	(27.449)	58.556	(215.823)
Całkowite dochody ogółem		247.719	541.108	581.054	317.740

Zysk netto na jedną akcję (w złotych)

Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk	12	184.873	184.873	184.873	184.873
- podstawowy	12	2,22	3,08	2,83	2,89
- rozwodniony	12	2,22	3,08	2,83	2,89

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych	Nota	30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale		6.072.939	6.114.824
Aktywa niematerialne		107.667	110.732
Udziały i akcje		1.670.541	1.670.541
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.2	113.811	216.348
Pochodne instrumenty finansowe		25.696	681
Pozostałe aktywa długoterminowe		270.325	244.205
Aktywa trwale razem		8.260.979	8.357.331
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.102.522	2.902.793
- w tym zapasy obowiązkowe		1.881.174	1.824.511
Należności z tytułu dostaw i usług		1.516.531	1.308.973
Pochodne instrumenty finansowe		13.378	206.893
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		707.913	604.592
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	429.034	529.333
Aktywa obrotowe razem		5.769.378	5.552.584
Aktywa razem		14.030.357	13.909.915
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		184.873	184.873
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		2.228.310	2.228.310
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(728.337)	(700.888)
Zyski zatrzymane		4.876.312	4.307.755
Kapitał własny razem		6.561.158	6.020.050
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	17	3.367.474	3.501.680
Pochodne instrumenty finansowe		34.593	54.136
Świadczenia pracownicze		70.068	66.975
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		594	580
Zobowiązania długoterminowe razem		3.472.729	3.623.371
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty	17	1.282.899	1.960.205
Pochodne instrumenty finansowe		75.408	110.845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1.490.568	1.112.285
Świadczenia pracownicze		34.149	44.011
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		1.113.446	1.039.148
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3.996.470	4.266.494
Zobowiązania razem		7.469.199	7.889.865
Kapitał własny i zobowiązania razem		14.030.357	13.909.915

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

w tysiącach złotych	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		568.557	533.563
Korekty:		118.981	(308.696)
Podatek dochodowy	11.1	108.398	97.337
Amortyzacja	7	170.375	173.115
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		69.015	105.998
Odsetki i dywidendy		(62.478)	(73.798)
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		(13.687)	(10.841)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	10	12.101	58.179
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		(207.558)	(160.785)
(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		(41.818)	(33.120)
(Zwiększenie) stanu zapasów		(206.356)	(727.947)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		378.283	140.601
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		(80.525)	114.729
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych		(6.769)	7.836
Zwrot nadpłaty podatku dochodowego		1.543	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		689.081	224.867
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane dywidendy		24.281	40.686
Otrzymane odsetki		6.321	10.463
Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki LOTOS Terminale S.A.	15	-	51.000
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		12.894	15.498
Zwrot dopłaty do kapitału spółki LOTOS Kolej Sp. z o.o.	21.1	-	4.281
Splata pożyczek udzielonych spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	21.1	-	523
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(132.139)	(99.413)
Wydatek z tytułu premii opcyjnej		-	(4.907)
Pożyczki udzielone spółce LOTOS Petrobaltic S.A.	21.1	(66.000)	-
Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA	16	51.651	(533.991)
Depozyt zabezpieczający		(25.268)	(14.731)
Wydatki w ramach systemu cash pool		(14)	(166.080)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(5.672)	4.246
Inne wydatki inwestycyjne		-	(16)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(133.946)	(692.441)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji serii D	16	-	981.551
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów		-	45.590
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	17	(208.107)	(224.269)
Zapłacone odsetki		(58.236)	(52.213)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		158.296	(126.944)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(108.047)	623.715
Przepływy pieniężne netto razem		447.088	156.141
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1.463	(1.680)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		448.551	154.461
Środki pieniężne na początek okresu		(31.136)	(188.568)
Środki pieniężne na koniec okresu	16	417.415	(34.107)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach złotych	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2016 (badane)	184.873	2.228.310	(700.888)	4.307.755	6.020.050
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	568.557	568.557
<i>Inne całkowite straty netto</i>	-	-	(27.449)	-	(27.449)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(27.449)	568.557	541.108
30 czerwca 2016 (niebadane)	184.873	2.228.310	(728.337)	4.876.312	6.561.158
1 stycznia 2015 (badane)	184.873	2.229.626	(412.535)	4.344.812	6.346.776
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	533.563	533.563
<i>Inne całkowite straty netto</i>	-	-	(215.823)	-	(215.823)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(215.823)	533.563	317.740
Koszty emisji akcji serii D	-	(1.316)	-	-	(1.316)
30 czerwca 2015 (niebadane)	184.873	2.228.310	(628.358)	4.878.375	6.663.200

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS Spółka Akcyjna („Grupa LOTOS S.A.”, „Spółka”) została utworzona 18 września 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Polsce pod adresem: 80-718 Gdańsk, ul. Elbląska 135.

Grupa LOTOS S.A. prowadzi działalność produkcyjną, usługową i handlową. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Grupa LOTOS S.A. zakwalifikowana jest do sektora paliwowego.

2. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. („śródroczne sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym *Sprawozdaniem finansowym Grupy LOTOS S.A. za rok 2015*, opublikowanym w dniu 3 marca 2016 roku („sprawozdanie finansowe za rok 2015”).

Zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku również podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2015 została wydana w dniu 2 marca 2016 roku.

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

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie wartości w nim zaprezentowane, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

2.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2015 (patrz nota 7 do sprawozdania finansowego za rok 2015), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

2.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku) - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku), zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” (opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku) obejmujący zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” (opublikowane dnia 11 września 2015 roku) - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 „Leasing” (opublikowany w dniu 13 stycznia 2016) - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji (opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowane w dniu 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

2.3 Zastosowane kursy walut

Dla potrzeb wyceny bilansowej zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski („NBP”):

Średni kurs NBP na dzień	30 czerwca 2016 ⁽¹⁾	31 grudnia 2015 ⁽²⁾
USD	3,9803	3,9011
EUR	4,4255	4,2615
NOK	0,4749	0,4431

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 czerwca 2016 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
	30 czerwca 2016 ⁽¹⁾	30 czerwca 2015 ⁽²⁾
USD	3,9360	3,7269
EUR	4,3805	4,1341
NOK	0,4676	0,4790

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

⁽²⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku.

3. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

4. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego, którym był rok 2015, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

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

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych mających wpływ na niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe. Istotne założenia, szacunki i osądy dokonywane przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zostały szerzej opisane w notcie 5 do sprawozdania finansowego za rok 2015.

6. Segmenty działalności

Wyniki segmentów operacyjnych za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku zostały zaprezentowane w notcie 8 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, z uwagi na identyfikację segmentów i alokację spółek do poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej LOTOS. Spółka wchodzi w skład segmentu produkcji i handlu.

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone 30 czerwca 2016	zakończone 30 czerwca 2016	zakończone 30 czerwca 2015	zakończone 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	85.332	170.375	86.985	173.115
Zużycie materiałów i energii ⁽¹⁾	3.371.269	6.207.886	4.779.427	8.946.480
Usługi obce	242.170	482.740	262.456	492.894
Podatki i opłaty	81.253	168.287	77.706	159.739
Koszty świadczeń pracowniczych	51.362	107.838	52.031	107.054
Pozostałe koszty rodzajowe	22.062	38.692	22.924	46.447
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13.175) ⁽²⁾	13.614	379.050	399.793
Razem koszty według rodzaju	3.840.273	7.189.432	5.660.579	10.325.522
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(49.161)	(223.050)	(44.964)	(332.345)
Razem	3.791.112	6.966.382	5.615.615	9.993.177
w tym:				
Koszt własny sprzedaży	3.551.653	6.486.340	5.354.553	9.492.753
Koszty sprzedaży	188.713	380.499	203.783	391.326
Koszty ogólnego zarządu	50.746	99.543	57.279	109.098

⁽¹⁾ W tym dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku: 6.876 tys. zł i 9.181 tys. zł (za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku: 37.366 tys. zł dodatnich różnic kursowych i 6.878 tys. zł ujemnych różnic kursowych). Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujęte są w koszcie własnym sprzedaży.

⁽²⁾ W tym kwota 25.618 tys. zł z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasu towarów w 2 kwartale 2016 roku, patrz nota 14.

8. Pozostałe przychody

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone 30 czerwca 2016	zakończone 30 czerwca 2016	zakończone 30 czerwca 2015	zakończone 30 czerwca 2015
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ⁽¹⁾		1.898	13.742	-	8.905
Dotacje		200	384	181	5.866
Odszkodowania		624	687	261	601
Zysk ze zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	15	-	-	4.195	4.195
Usługa zarządzania ryzykiem ⁽²⁾		-	-	4.885	4.885
Zwrot akcyzy ⁽³⁾		1.083	1.086	681	6.371
Rozwiązanie rezerwy na pokrycie niedoboru CO ₂		1.059	1.059	-	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw		-	-	-	583
Pozostałe		255	554	117	271
Razem		5.119	17.512	10.320	31.677

⁽¹⁾ W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku w pozycji Spółka wykazała sprzedaż świadectw pochodzenia z kogeneracji energii w kwocie 13.785 tys. zł (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015: 7.578 tys. zł). Ponadto w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka wykazała zysk w kwocie 5.928 tys. zł z tytułu sprzedaży terenów pod budowę instalacji opóźnionego koksowania wraz z infrastrukturą towarzyszącą (tzw. Projekt EFRA) na rzecz spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A.), patrz nota 15. Wpływy pieniężne z tytułu powyższych transakcji zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych*.

⁽²⁾ Przychody z tytułu pośrednictwa w transakcjach zabezpieczających ryzyko cen surowców do produkcji asfaltów.

⁽³⁾ Zwroty podatku akcyzowego nienależnie zapłaconego w poprzednich okresach oraz odliczenia z tytułu zużycia komponentów lub dodatków do produkcji wyrobów gotowych, od których podatek akcyzowy został rozliczony na wcześniejszych etapach obrotu.

Spółka stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Spółka wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

9. Przychody finansowe

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 czerwca 2016	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Otrzymane dywidendy:		112.061	115.857	122.236	122.236
- od jednostek powiązanych	21.1	109.626	113.422	121.116	121.116
- od jednostek pozostałych		2.435	2.435	1.120	1.120
Odsetki:		3.966	7.128	5.638	11.132
- od należności z tytułu dostaw i usług		42	102	41	99
- od środków pieniężnych		1	8	-	1
- od lokat		2.514	4.482	4.040	8.863
- od udzielonych pożyczek	21.1	342	525	217	217
- od zobowiązań z tytułu dostaw i usług		33	33	-	-
- od cash pool	21.1	955	1.899	587	1.168
- budżetowe		79	79	753	784
Różnice kursowe:		-	-	15.089	-
- od kredytów		-	-	12.567	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		-	-	(2.598)	-
- od środków pieniężnych		-	-	5.001	-
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych		-	-	119	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:		-	-	36.858	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych		-	-	58.157	-
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		-	-	(21.822)	-
- pozostałe		-	-	523	-
Prowizje od pożyczki warunkowej	21.1	474	949	-	-
Razem		116.501	123.934	179.821	133.368

Spółka stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Spółka wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

10. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30 czerwca 2016	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki:	28.992	59.244	29.831	60.766
- od kredytów	28.449	57.937	28.492	57.584
- od faktoringu	55	273	885	2.273
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	485	971	454	908
- pozostałe	3	63	-	1
Różnice kursowe:	40.582	17.595	-	152.468
- od kredytów w walutach obcych	44.142	16.995	-	53.913
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	(3.738)	1.071	-	97.613
- od środków pieniężnych	(1.134)	(1.463)	-	1.680
- od pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych	1.312	992	-	(738)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	38.068	12.101	-	57.656
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	185.622	163.639	-	(64.519)
- rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(147.554)	(151.538)	-	122.698
- pozostałe	-	-	-	(523)
Prowizje bankowe	3.202	6.285	3.045	6.204
Gwarancje bankowe	1.878	3.415	3.079	4.309
Pozostałe	1.945	1.945	-	185
Razem	114.667	100.585	35.955	281.588

Spółka stosuje zasadę kompensowania podobnych typów transakcji zgodnie z zapisami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, pkt 34 i pkt 35. Spółka wykazuje istotne pozycje przychodów i kosztów ujętych w wyniku finansowym oddzielnie, co zaprezentowano w tabeli powyżej.

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

11. Podatek dochodowy

11.1 Obciążenia podatkowe

w tysiącach złotych	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Podatek bieżący	(578)	(578)	213	213
Podatek odroczony	70.514	108.976	94.138	97.124
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	69.936	108.398	94.351	97.337
Obciążenia podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu:	(38.112)	(6.439)	13.695	(50.666)
- zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(38.112)	(6.439)	13.695	(50.666)

Obciążenie podatkowe ustalone zostało według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

11.2 Odroczony podatek dochodowy

w tysiącach złotych	Nota	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
		30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)	30 czerwca 2016 (niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Świadczenia pracownicze		18.483	20.202	(1.719)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		817	66.989	(66.172)
Odpisy aktualizujące wartość należności		9.662	9.647	15
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		4.266	4.266	-
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych		19.557	25.592	(6.035)
Strata podatkowa rozliczana w czasie		283.104	379.893	(96.789)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		170.846	164.407	6.439
Pozostałe		5.626	4.540	1.086
Razem		512.361	675.536	(163.175)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		391.639	421.297	(29.658)
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych		6.640	37.732	(31.092)
Pozostałe		271	159	112
Razem		398.550	459.188	(60.638)
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:				(102.537)
- w wyniku netto				(108.976)
- w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	11.1			6.439
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego		113.811	216.348	

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2016 - 2083.

12. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30 czerwca 2016	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk netto w tys. zł (A)	410.194	568.557	522.498	533.563
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	184.873	184.873	184.873	184.873
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	2,22	3,08	2,83	2,89

Zysk netto przypadający na jedną akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 2015 roku rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk netto na jedną akcję.

13. Dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku w Grupie LOTOS S.A. występowały ograniczenia do przekazywania funduszy w postaci dywidend. Ograniczenia wynikają z zapisów zawartej w dniu 27 czerwca 2008 roku umowy kredytowej związanej z finansowaniem Programu 10+. Umowa kredytowa ogranicza możliwość wypłaty dywidendy przez Grupę LOTOS S.A., a jej wysokość jest uzależniona od spełnienia określonych warunków, w tym wypracowania odpowiedniej nadwyżki pieniężnej oraz osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych.

W dniu 28 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2015. Zgodnie z treścią uchwały strata netto za rok 2015 w wysokości 37.102 tys. zł zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

14. Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne		Zapasy		Należności		Razem	
	3 miesiące zakończone 30 czerwca							
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
w tysiącach złotych								
Stan na początek (niebadane)	22.450	22.450	28.192	51.778	80.342	80.286	130.984	154.514
Utworzenie	-	-	1.728	-	128	34	1.856	34
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	(25.618) ⁽¹⁾	(50.402) ⁽²⁾	83	(19)	(25.535)	(50.421)
Stan na koniec (niebadane)	22.450	22.450	4.302	1.376	80.553	80.301	107.305	104.127

	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne		Zapasy		Należności		Razem	
	6 miesięcy zakończone 30 czerwca							
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
w tysiącach złotych								
Stan na początek (badane)	22.450	22.450	352.575	616.314	80.486	80.153	455.511	718.917
Utworzenie	-	-	1.728	-	149	459	1.877	459
Wykorzystanie / Rozwiązanie	-	-	(350.001) ⁽¹⁾	(614.938) ⁽²⁾	(82)	(311)	(350.083)	(615.249)
Stan na koniec (niebadane)	22.450	22.450	4.302	1.376	80.553	80.301	107.305	104.127

⁽¹⁾ W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasu ropy naftowej i produktów rafineryjnych w łącznej kwocie 349.995 tys. zł (odpis utworzony w 2015 roku, patrz nota 18.1 sprawozdania finansowego za rok 2015), w tym w 1 kwartale 2016 roku w kwocie 324.377 tys. zł, natomiast w 2 kwartale 2016 roku w kwocie 25.618 tys. zł.

⁽²⁾ W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasu ropy naftowej i produktów rafineryjnych w łącznej kwocie 614.912 tys. zł (odpis utworzony w 2014 roku, patrz nota 18.1 sprawozdania finansowego za rok 2014), w tym w 1 kwartale 2015 roku w kwocie 564.536 tys. zł, natomiast w 2 kwartale 2015 roku w kwocie 50.376 tys. zł.

- Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne ujęta jest w pozostałej działalności operacyjnej.
- Efekt aktualizacji wartości zapasów prezentowany jest w koszcie własnym sprzedaży. Zgodnie z MSR 2 zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących tę wartość do poziomu ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, jeżeli ta cena jest niższa.
- Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane jest w pozostałej działalności operacyjnej w zakresie należności głównych oraz w działalności finansowej w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

15. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	123.886	95.511

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa LOTOS S.A. ponosiła nakłady związane głównie z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA) oraz z budową instalacji Węzła Odzysku Wodoru (WOW). W okresie porównywalnym Spółka poniosła nakłady głównie na budowę instalacji Węzła Odzysku Wodoru (WOW), zakup infrastruktury związanej z bocznicą kolejową oraz flotą cystern.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Spółki dotyczące nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne wynosiły 224.976 tys. zł i związane były głównie z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA) oraz rozbudową Rafinerii o instalację Węzła Odzysku Wodoru (WOW) (31 grudnia 2015 roku: 255.080 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W okresie porównywalnym Grupa LOTOS S.A. sprzedała tereny pod budowę instalacji opóźnionego koksowania wraz z infrastrukturą towarzyszącą (tzw. Projekt EFRA) na rzecz spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A.) w kwocie 7.914 tys. zł (patrz nota 21.1). Wpływy pieniężne z tytułu sprzedaży tych aktywów zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Zysk z tej transakcji w kwocie 5.928 tys. zł został zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe przychody (patrz nota 8).

Ponadto, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Grupa LOTOS S.A. sprzedała bazę paliw płynnych w Poznaniu na rzecz spółki LOTOS Terminale S.A. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A.) za łączną kwotę 51.000 tys. zł (patrz nota 21.1). Powyższa transakcja związana była z projektem optymalizacji logistyki w Grupie Kapitałowej LOTOS w ramach „Programu Efektywność i Rozwój 2013-2015”. Wpływy pieniężne z tytułu sprzedaży tych aktywów zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki LOTOS Terminale S.A. Zysk z tej transakcji w kwocie 4.195 tys. zł został zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe przychody (patrz nota 8).

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)
Środki pieniężne w banku	429.005	505.094
Środki pieniężne w kasie	29	51
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	429.034	505.145
Kredyty w rachunku bieżącym	(11.619)	(539.252)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	417.415	(34.107)

Grupa LOTOS S.A. w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku w ramach działalności finansowej wykazała wpływy z tytułu emisji akcji serii D, po uwzględnieniu poniesionych w okresie kosztów emisji, w kwocie ogółem 981,6 mln zł. Środki z emisji Spółka wykorzystuje na realizację celów emisji wskazanych w Prospekcie Emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 7 listopada 2014 roku (Prospekt), do których należą projekt budowy instalacji opóźnionego koksowania wraz z infrastrukturą towarzyszącą (Projekt EFRA) oraz projekt zagospodarowania złóż gazowych B-4 i B-6 realizowanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. we współpracy ze spółką CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. (patrz rozdział „Wykorzystanie wpływów z oferty” Prospektu).

Zgodnie z umową w sprawie udzielenia wsparcia niebędącego pomocą publiczną zawartą z Ministrem Skarbu Państwa, część środków z emisji akcji serii D objętych przez Skarb Państwa i przeznaczonych wyłącznie na realizację Projektu EFRA ulokowano na wyodrębnionym rachunku bankowym, co zaprezentowano w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku w pozycji Środki pieniężne przeznaczone na realizację Projektu EFRA w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej w kwocie 534,0 mln zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kwota 51,7 mln zł stanowiła środki pieniężne przeznaczone na pokrycie bieżących nakładów na realizację Projektu EFRA, natomiast ulokowana na wyodrębnionym rachunku bankowym, niewykorzystana na dzień 30 czerwca 2016 roku część środków przeznaczonych na ten projekt w kwocie 17,7 mln zł, ujęta została w pozycji Pozostałe aktywa krótkoterminowe sprawozdania z sytuacji finansowej.

17. Kredyty

w tysiącach złotych	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
	(niebadane)	(badane)
Kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	1.197.587	1.170.728
Kredyty inwestycyjne	3.925.195	4.048.506
Kredyty obrotowe	11.619	560.469
Środki zgromadzone na lokatach bankowych zabezpieczających spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	(484.028)	(317.818)
Razem	4.650.373	5.461.885
<i>w tym:</i>		
część długoterminowa	3.367.474	3.501.680
część krótkoterminowa	1.282.899	1.960.205

Istotne umowy kredytowe Spółki

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętego przez Spółkę kredytu inwestycyjnego związanego z realizacją Programu 10+ wyniosły w kwocie nominalnej 3.946,0 mln zł (991,4 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2015 roku była to kwota 4.074,8 mln zł (1.044,5 mln USD).

Spółka korzysta również z kredytu na refinansowanie i finansowanie zapasów. Wykorzystanie tego kredytu na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosło 1.194,1 mln zł (300 mln USD). Na dzień 31 grudnia 2015 roku było to 1.170,3 mln zł (300 mln USD).

Ponadto Spółka korzysta z kredytu na finansowanie kapitału obrotowego, który ma formę kredytów w rachunkach bieżących oraz środków dostępnych na żądanie po złożeniu dyspozycji. Kredyt ten jest wykorzystywany przez Spółkę w miarę zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Wpływy i wydatki z tytułu kredytów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 spółka nie zaciągała kredytów, natomiast wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 208,1 mln zł i dotyczyły kredytów inwestycyjnych. Powyższa kwota została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej w pozycji Wydatki z tytułu spłaty kredytów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku w Spółce nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych.

18. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku w Spółce nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7.19 do sprawozdania finansowego za rok 2015) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 28.2 do sprawozdania finansowego za rok 2015) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 czerwca 2016 roku jak również na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Wartość bilansowa pochodnych instrumentów finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku zaprezentowana została w tabeli poniżej.

Hierarchia wartości godziwej

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
	(niebadane)	(badane)
w tysiącach złotych	Poziom 2	
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	34.948	198.591
Opcje towarowe	884	363
Forwardy i spoty walutowe	2.143	5.469
Swap walutowy	1.099	3.151
Razem	39.074	207.574
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	46.915	58.055
Forwardy i spoty walutowe	1.746	903
Swap procentowy (IRS)	53.077	72.099
Swap walutowy	8.263	33.924
Razem	110.001	164.981

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

20. Zobowiązania i aktywa warunkowe

20.1 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zmiany w zakresie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzyk Spółki. Informacje na temat istotnych postępowań będących nadal w toku przedstawiono w nocie 32.1 do sprawozdania finansowego za rok 2015. Ponadto Spółka zwraca uwagę na to, iż:

Rozliczenia podatkowe

W roku 2015 rozliczenia Spółki w zakresie podatku od towarów i usług (VAT) za lata 2010 - 2011 były przedmiotem dwóch postępowań kontrolnych prowadzonych przez organy kontroli skarbowej. W dniu 23 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała w ramach prowadzonych postępowań protokoły z badania ksiąg podatkowych, do których złożyła zastrzeżenia. W dniu 30 września 2015 roku Spółka otrzymała dwie decyzje wydane przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy, w których to organ skarbowy określił wysokość zobowiązania w podatku od towarów i usług (VAT) za okres styczeń – grudzień 2010 roku oraz styczeń – grudzień 2011 roku oraz wykazał zaległości w kwocie 48,4 mln zł za rok 2010 oraz 112,5 mln zł za rok 2011. W decyzjach Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej stwierdził, że transakcje, w których uczestniczyli dwaj kontrahenci Spółki związane były z udziałem w oszustwie podatkowym i zarzucił Spółce brak dołożenia należytej staranności w zawieraniu transakcji z tymi kontrahentami i że Spółka co najmniej powinna była wiedzieć o tym, że ww. transakcje wiązały się i były konsekwencją oszustwa podatkowego popełnionego na wcześniejszym etapie obrotu, co w konsekwencji nie daje prawa do odliczenia podatku VAT. Po przeanalizowaniu otrzymanych decyzji Spółka uznała zarzuty przedstawione przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej za całkowicie nieuzasadnione i w związku z tym w dniu 14 października 2015 roku złożyła do Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku odwołania od ww. decyzji. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku utrzymał w mocy decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy, a wniesione w 1 półroczu 2016 roku przez Spółkę skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego zostały oddalone.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego obie decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy określające Spółce zobowiązanie w podatku VAT za poszczególne miesiące roku 2010 i roku 2011 pozostają w mocy. Spółce przysługuje prawo do wniesienia skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Spółka podejmie decyzję, czy skorzysta z prawa do wniesienia skarg kasacyjnych po przeanalizowaniu uzasadnień wyroków w tych sprawach.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

20.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie pozostałych istotnych zobowiązań warunkowych Spółki (patrz nota 32.2 do sprawozdania finansowego za rok 2015).

Spółka prezentuje informacje na temat pozabilansowych przyszłych zobowiązań inwestycyjnych w nocie 15.

GRUPA LOTOS S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

21. Informacje o podmiotach powiązanych

21.1 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których Grupa LOTOS S.A. posiada udziały i akcje

w tysiącach złotych	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 czerwca 2016	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Jednostki zależne					
Sprzedaż		1.931.886	3.354.293	2.408.043	4.376.358
Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	15	-	-	51.000	51.000
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych - Projekt EFRA	15	-	-	-	7.914
Zakupy		331.894	632.519	310.432	595.392
Zakupy rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		4.322	6.336	2.273	29.671
Otrzymane dywidendy	9	109.626	113.422	121.116	121.116
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	9	342	525	217	217
Przychody z tytułu odsetek od cash pool	9	955	1.899	587	1.168
Przychody z tytułu pozostałych odsetek		4	36	15	38
Prowizje od pożyczki warunkowej ⁽¹⁾	9	474	949	-	-
Wspólne przedsięwzięcia					
Sprzedaż		44.677	74.660	54.980	93.945
Zakupy		43	43	-	35
Fundacja LOTOS					
Sprzedaż		6	11	-	-
Darowizna		2.100	2.600	-	-

w tysiącach złotych	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
	(niebadane)	(badane)
Jednostki zależne		
Należności, w tym:	963.113	673.322
- należności z tytułu naliczonych dywidend	89.141	-
Dopłaty do kapitału	237.700	237.700
Cash pool	310.990	310.991
Prowizje od pożyczki warunkowej ⁽¹⁾	1.930	951
Należności z tytułu pożyczek	66.525	-
Zobowiązania	204.553	162.577
Wspólne przedsięwzięcia		
Należności	16.797	12.070
Zobowiązania	-	-

⁽¹⁾ Umowa pożyczki odnawialnej, warunkowej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. (pożyczkodawca) a spółką LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (pożyczkobiorca, spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A.) do kwoty 53 mln USD z terminem spłaty do dnia 17 stycznia 2026 roku. Przeznaczeniem niniejszej umowy pożyczki jest zapewnienie finansowania Projektu EFRA na wypadek niewypracowania przez spółkę LOTOS Asphalt Sp. z o.o. środków własnych w zakładanej wysokości, a także w celu zapewnienia spółce LOTOS Asphalt Sp. z o.o. płynności finansowej.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wynosiła 888.275 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 681.665 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku Spółka nie udzielała poręczeń jednostkom powiązany.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała udzielonych poręczeń dla jednostek powiązanych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa LOTOS S.A. udzieliła spółce LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka w 99,99% zależna od Grupy LOTOS S.A.) pożyczki w łącznej kwocie 66.000 tys. zł. Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek Spółka wykazała w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji [Pożyczki udzielone spółce LOTOS Petrobaltic S.A.](#) Poniżej przedstawiono informacje na temat udzielonych pożyczek spółce LOTOS Petrobaltic S.A.:

- W dniu 1 lutego 2016 roku została zawarta umowa pożyczki do kwoty 36 mln zł z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2016 roku. Przeznaczeniem niniejszej umowy pożyczki jest finansowanie wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją Projektu zagospodarowania złóż gazowych B4 i B6. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę.
- W dniu 31 maja 2016 roku została zawarta umowa pożyczki do kwoty 54 mln zł z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2016 roku z opcją jej przedłużenia. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach. W czerwcu 2016 roku zostały wypłacone dwie transze na łączną kwotę 30 mln zł. Trzecia transza w kwocie 24 mln zł została wypłacona w dniu 8 lipca 2016 roku. Przeznaczeniem niniejszej umowy pożyczki jest zabezpieczenie bieżącej płynności oraz kontynuacja kluczowych projektów inwestycyjnych spółki LOTOS Petrobaltic S.A. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. nie dokonywała spłaty ww. pożyczek.

W okresie porównywalnym Spółka nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanim, natomiast spłaty kapitału pożyczek udzielonych w latach poprzednich przez Grupę LOTOS S.A. dokonała spółka LOTOS Gaz S.A. w likwidacji w łącznej kwocie 523 tys. zł. Wpływy z tytułu spłaty pożyczek Grupa LOTOS S.A. wykazała w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji [Spłata pożyczek udzielonych spółce LOTOS Gaz S.A. w likwidacji.](#)

Ponadto w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka LOTOS Kolej Sp. z o.o. dokonała zwrotu dopłaty do kapitału w kwocie 4.281 tys. zł. Wpływy z tytułu tej transakcji Spółka wykazała w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji [Zwrot dopłaty do kapitału spółki LOTOS Kolej Sp. z o.o.](#)

21.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Spółką

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa.

21.2.1 Transakcje z jednostkami powiązanimi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ

W okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanimi poprzez Skarb Państwa, których łączna wartość była istotna. Transakcje były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Spółki. Transakcje dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu usług magazynowania, usług transportowych, energii, gazu ziemnego oraz innych paliw.

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2015	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	10.164	43.854	82.559	95.461
Zakupy	195.485	410.465	571.294	909.827

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
w tysiącach złotych	(niebadane)	(badane)
Należności	1.547	1.442
Zobowiązania	84.844	111.168

21.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	686	541
Zarząd – jednostki zależne ⁽¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.630	1.774
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	158	126
Razem	2.474	2.441

⁽¹⁾ Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych.

Spółka nie zawierała żadnych znaczących transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, nie udzielała wymienionym osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych innych umów o charakterze nierynkowym, bądź o istotnym wpływie na niniejsze sprawozdanie finansowe. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku, na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Grupa LOTOS S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej LOTOS.

Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

w tysiącach złotych	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym:	13.777	8.744
- wypłacona nagroda roczna	5.216 ⁽¹⁾	2.616 ⁽²⁾
- wypłacona nagroda jubileuszowa	334	-

⁽¹⁾ Wypłacone w 2016 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2015.

⁽²⁾ Wypłacone w 2015 roku wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2014.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa LOTOS S.A. przeprowadziła transakcje ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Transakcje te były przeprowadzone na zasadach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Spółki a dotyczyły głównie zakupu ubezpieczeń cywilno-prawnych i majątkowych w kwocie 2.492 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2016 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 1.671 tys. zł.

W okresie porównywalnym Spółka nie przeprowadzała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

22. Istotne zdarzenia następujące po dniu kończącym okres sprawozdawczy

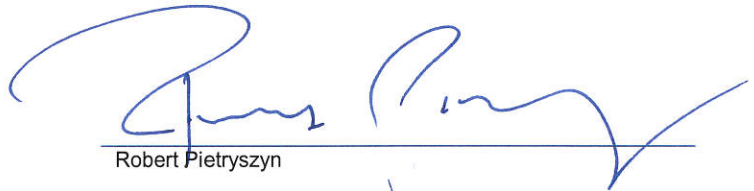
W dniu 8 lipca 2016 roku zgodnie z umową pożyczki zawartą w dniu 31 maja 2016 roku pomiędzy Grupa LOTOS S.A. (pożyczkodawca) a spółką LOTOS Petrobaltic S.A. (pożyczkobiorca, spółka w 99,99% zależna od Grupy LOTOS S.A.) Grupa LOTOS S.A. wypłaciła spółce LOTOS Petrobaltic S.A. trzecią transzę pożyczki w kwocie 24 mln zł (patrz nota 21.1).

ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy półroczny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 9 sierpnia 2016 roku.

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

Prezes Zarządu,
Dyrektor Generalny



Robert Pietryszyn

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju



Mateusz Aleksander Bonca

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Operacyjnych

Marcin Jastrzębski

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych



Mariusz Machajewski

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Korporacyjnych



Przemysław Marchlewicz

Główny Księgowy



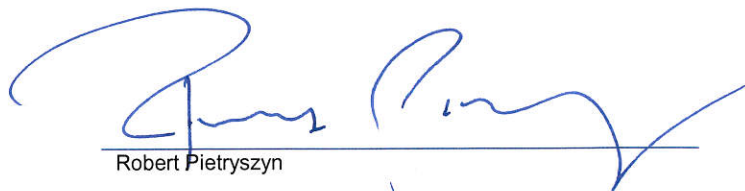
Tomasz Południowski

ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy półroczny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 9 sierpnia 2016 roku.

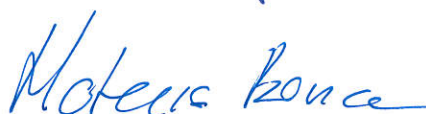
Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy LOTOS S.A.

Prezes Zarządu,
Dyrektor Generalny



Robert Pietryszyn

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju



Mateusz Aleksander Bonca

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Operacyjnych



Marcin Jastrzębski

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych



Mariusz Machajewski

Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor ds. Korporacyjnych



Przemysław Marchlewicz

Główny Księgowy



Tomasz Południowski