



Grupa Kapitałowa LOTOS

KWARTALNY RAPORT FINANSOWY
ZA 3 KWARTAŁ 2020 ROKU



I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH 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	10
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	11
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	11
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
8.1	Przychody ze sprzedaży	13
9.	Koszty według rodzaju	15
10.	Pozostałe przychody	16
11.	Pozostałe koszty	16
12.	Przychody finansowe	17
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/(Strata) netto przypadający(a) na jedną akcję	19
16.	Dywidendy	19
17.	Odpisy aktualizujące	20
18.	Transakcje zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	24
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
20.	Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu	25
21.	Rezerwy	27
22.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	28
23.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	28
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	28
23.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe	28
24.	Informacje o podmiotach powiązanych	29
24.1	Informacje o transakcjach ze wspólnymi przedsięwzięciami, w których Grupa posiada udziały	29
24.2	Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą	29
24.2.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi, w których Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ	29
24.3	Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	30
24.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki	30
25.	Pozostałe informacje	31
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	32
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	35
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
	ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO	37

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8.1	5.363,7	15.705,0	7.877,8	22.280,8
Koszt własny sprzedaży	9	(4.603,9)	(14.853,7)	(6.899,7)	(19.408,6)
Zysk/(Strata) na sprzedaży		759,8	851,3	978,1	2.872,2
Koszty sprzedaży	9	(356,7)	(1.054,4)	(368,2)	(1.032,6)
Koszty ogólnego zarządu	9	(125,9)	(383,6)	(111,7)	(337,6)
Pozostałe przychody	10	12,2	28,0	5,0	31,1
Pozostałe koszty	11	(95,3)	(855,5)	(6,9)	(15,8)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)		194,1	(1.414,2)	496,3	1.517,3
Przychody finansowe	12	105,3	13,3	11,2	45,7
Koszty finansowe	13	(57,5)	(314,7)	(346,3)	(444,6)
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		0,4	(1,6)	1,9	3,0
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		242,3	(1.717,2)	163,1	1.121,4
Podatek dochodowy od osób prawnych	14.1	7,0	578,5	(37,2)	(322,5)
Zysk/(Strata) netto		249,3	(1.138,7)	125,9	798,9

Inne całkowite dochody/(straty)

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(0,3)	(33,7)	11,5	14,7
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		94,4	132,8	(76,9)	(22,4)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	14.1	(17,9)	(25,2)	14,6	4,2
Inne całkowite dochody/(straty) netto		76,2	73,9	(50,8)	(3,5)
Całkowite dochody/(straty) ogółem		325,5	(1.064,8)	75,1	795,4

Zysk/(Strata) netto przypisany/(a):

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	15	249,3	(1.138,7)	125,9	798,9
--------------------------------------	----	-------	-----------	-------	-------

Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		325,5	(1.064,8)	75,1	795,4
--------------------------------------	--	-------	-----------	------	-------

Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	15	184,9	184,9	184,9	184,9
- podstawowy/(a)	15	1,35	(6,16)	0,68	4,32
- rozwodniony/(a)	15	1,35	(6,16)	0,68	4,32

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
	9.460,5	9.638,4
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu		
	171,5	160,0
Aktywa niematerialne segmentu produkcji i handlu		
	2.828,0	3.632,4
Rzeczowe aktywa trwałe segmentu wydobywczego		
	295,5	330,5
Aktywa niematerialne segmentu wydobywczego		
	26,3	142,2
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		
	386,3	174,5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	
	7,7	0,1
Pochodne instrumenty finansowe		
	175,9	158,1
Pozostałe aktywa długoterminowe		
Aktywa trwałe razem	13.351,7	14.236,2
Aktywa obrotowe		
	3.199,0	4.854,3
Zapasy		
- w tym zapasy obowiązkowe	2.131,0	3.023,8
	2.420,4	2.609,1
Należności z tytułu dostaw i usług		
	132,6	96,7
Należności z tytułu podatku dochodowego		
	50,4	25,1
Pochodne instrumenty finansowe		
	268,5	334,1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		
	1.617,0	1.516,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	
Aktywa obrotowe razem	7.687,9	9.435,9
Aktywa razem	21.039,6	23.672,1
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
	184,9	184,9
Kapitał podstawowy		
	2.228,3	2.228,3
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		
	(96,0)	(203,6)
Kapitał rezerwowý z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
	9.091,9	10.415,5
Zyski zatrzymane		
	56,5	90,2
Różnice kursowe z przeliczenia		
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	11.465,6	12.715,3
	0,1	0,1
Udziały niekontrolujące		
Kapitał własny razem	11.465,7	12.715,4
Zobowiązania długoterminowe		
	2.855,9	3.142,6
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	20	
	15,5	6,6
Pochodne instrumenty finansowe		
	115,5	475,2
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14.2	
	217,8	207,5
Świadczenia pracownicze		
	1.238,8	1.266,0
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		
Zobowiązania długoterminowe razem	4.443,5	5.097,9
Zobowiązania krótkoterminowe		
	1.193,8	1.273,8
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	20	
	15,2	15,3
Pochodne instrumenty finansowe		
	1.363,0	1.940,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
	63,4	217,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
	169,5	174,3
Świadczenia pracownicze		
	2.325,5	2.237,5
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5.130,4	5.858,8
Zobowiązania razem	9.573,9	10.956,7
Kapitał własny i zobowiązania razem	21.039,6	23.672,1

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		(1.138,7)	798,9
Korekty:		3.165,6	1.786,3
Podatek dochodowy	14.1	(578,5)	322,5
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		1,6	(3,0)
Amortyzacja	8; 9	807,2	652,6
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		221,4	170,2
Odsetki i dywidendy		80,9	149,3
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		5,1	6,1
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	13; 17	114,5	-
Odpisy/(Odwrócenie) odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	11	834,8	3,6
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	13	32,1	91,2
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług		188,7	(1.054,4)
Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów		66,1	62,4
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów		1.655,1	(22,8)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(577,8)	402,1
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw		308,9	1.004,7
Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych		5,5	1,8
Podatek dochodowy zapłacony		(295,7)	(587,9)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1.731,2	1.997,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane dywidendy - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		-	6,1
Otrzymane dywidendy od jednostek pozostałych		2,4	2,1
Otrzymane odsetki		0,1	5,0
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		0,4	0,2
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(708,7)	(673,1)
Wniesienie wkładów pieniężnych - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności		(4,1)	(10,8)
Depozyty zabezpieczające		4,9	(46,7)
Środki przeznaczone na koszty przyszłej likwidacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego		(26,1)	439,8
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(4,4)	23,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(735,5)	(254,4)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20	70,3	243,8
Otrzymane dotacje		-	0,5
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	20	(421,7)	(648,5)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	20	(5,9)	(10,0)
Zapłacone odsetki	20	(163,0)	(203,6)
Zapłacone dywidendy	16	(184,9)	(554,6)
Płatności z tytułu leasingu	20	(163,5)	(142,4)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		(50,0)	(39,6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(918,7)	(1.354,4)
Przepływy pieniężne netto razem			
		77,0	388,5
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		23,4	15,9
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		100,4	404,4
Środki pieniężne na początek okresu		1.516,6	1.938,3
Środki pieniężne na koniec okresu	19	1.617,0	2.342,7

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
w milionach złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	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
1 stycznia 2020 (badane)		184,9	2.228,3	(203,6)	10.415,5	90,2	12.715,3	0,1	12.715,4
Strata netto	15	-	-	-	(1.138,7)	-	(1.138,7)	-	(1.138,7)
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	107,6	-	(33,7)	73,9	-	73,9
Całkowite dochody/(straty) ogółem		-	-	107,6	(1.138,7)	(33,7)	(1.064,8)	-	(1.064,8)
Dywidenda	16	-	-	-	(184,9)	-	(184,9)	-	(184,9)
30 września 2020 (niebadane)		184,9	2.228,3	(96,0)	9.091,9	56,5	11.465,6	0,1	11.465,7
1 stycznia 2019 (badane)		184,9	2.228,3	(288,2)	9.826,1	83,6	12.034,7	0,1	12.034,8
Zysk netto	15	-	-	-	798,9	-	798,9	-	798,9
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	(18,2)	-	14,7	(3,5)	-	(3,5)
Całkowite dochody/(straty) ogółem		-	-	(18,2)	798,9	14,7	795,4	-	795,4
Dywidenda		-	-	-	(554,6)	-	(554,6)	-	(554,6)
30 września 2019 (niebadane)		184,9	2.228,3	(306,4)	10.070,4	98,3	12.275,5	0,1	12.275,6

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 8 do 31 stanowią jego integralną część

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.) i fundacja.

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 procentowy udział Grupy w ich własności na dzień 30 września 2020 roku, który nie uległ istotnym zmianom w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, ani 30 września 2019 roku.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
Jednostka Dominująca			
Segment produkcji i handlu			
• Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (głównie paliw) oraz ich sprzedaż hurtowa	Nie dotyczy
Jednostki bezpośrednio zależne konsolidowane metodą pełną			
Segment wydobywczy			
• LOTOS Upstream Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.)	Gdańsk	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów	100,00%
• LOTOS Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Petrobaltic S.A.)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%
Segment produkcji i handlu			
• LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%
• LOTOS Oil Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz sprzedaż olejów bazowych	100,00%
• LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%
• LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%
• LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, usługi remontowe	100,00%
• LOTOS Lab Sp. z o.o. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Lab Sp. z o.o.)	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%
• LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%
• LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%
• LOTOS Terminale S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK LOTOS Terminale S.A.)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	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%
• LOTOS Gaz S.A. w likwidacji	Kraków	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%
Jednostki bezpośrednio zależne nie objęte konsolidacją ⁽¹⁾			
• Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. w likwidacji	Gdańsk	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	- ⁽²⁾
• Fundacja LOTOS	Gdańsk	Działalność społecznie użyteczna w sferze zadań publicznych określonych w ustawie o działalności pożytku publicznego. Fundacja nie prowadzi działalności gospodarczej	100,00%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
Jednostki pośrednio zależne konsolidowane metodą pełną			
Segment produkcji i handlu			
GK LOTOS Lab Sp. z o.o.			
• LOTOS Vera Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja samochodów osobowych	100,00%
GK LOTOS Infrastruktura S.A.			
• RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	100,00%
GK LOTOS Terminale S.A.			
• LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME)	100,00%
Segment wydobywczy			
GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.			
• 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	100,00%
• 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	100,00%
• UAB Genciu Nafta	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	100,00%
• UAB Manifoldas	Litwa, Gargzdai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	100,00%
• LOTOS Upstream UK Ltd.	Wielka Brytania, Londyn	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu	100,00%
GK LOTOS Petrobaltic S.A.			
• B8 Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie	99,99%
• B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BALTIC S.K.A.	Gdańsk	Poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,99%
• Miliana Shipholding Company Ltd. (spółka posiada swoją grupę kapitałową: GK Miliana Shipholding Company Ltd.)	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług magazynowania i transportu ropy naftowej oraz innych usług w obszarze transportu morskiego	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%
• SPV Baltic Sp. z o.o.	Gdańsk	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%
• SPV Petro Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, transport morski	99,99%
• Miliana Shipmanagement Ltd.	Cypr, Nikozja	Świadczenie usług w obszarze transportu morskiego	99,99%
• Bazalt Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Granit Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Kambr Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• St. Barbara Navigation Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Petro Icarus Company Ltd.	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Petro Aphrodite Company Ltd	Cypr, Nikozja	Czarter statku	99,99%
• Energobaltic Sp. z o.o.	Władysławowo	Produkcja energii elektrycznej, energii cieplnej, LPG oraz kondensatu gazowego	99,99%

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy we własności jednostki
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności			
Segment produkcji i handlu			
LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o. ⁽³⁾	Gdańsk	Handel paliwem lotniczym oraz usługi logistyczne	50,00%
Segment wydobywczy			
GK LOTOS Upstream Sp. z o.o.			
Baltic Gas Sp. z o.o. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	50,00%
Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. ⁽⁴⁾	Gdańsk	Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	45,88%
GK AB LOTOS Geonafta			
UAB Minijos Nafta ⁽⁵⁾	Litwa, Gargždai	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	50,00%

⁽¹⁾ Podmioty wyłączono z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek na dzień 30 września 2020 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w standardzie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

⁽²⁾ Dnia 21 września 2020 roku Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wykreślił spółkę Infrastruktura Kolejowa Sp. z o.o. w likwidacji z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku procentowy udział Grupy we własności jednostki wynosił 100%.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ Umowa współpracy spółek LOTOS Upstream Sp. z o.o. 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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku spółka LOTOS Upstream Sp. z o.o. wniosła wkłady pieniężne do jednostki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k. w kwocie 4,1 mln zł, co wpłynęło na zmianę procentowego udziału Grupy we własności tej jednostki w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku tj. z 45,71% do 45,88%. Wydatki z tytułu wniesionych wkładów pieniężnych przez spółkę LOTOS Upstream Sp. z o.o. Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji [Wniesienie wkładów pieniężnych - wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności](#). Na dzień 30 września 2020 roku saldo nierozliczonych zobowiązań spółki LOTOS Upstream Sp. z o.o. z tytułu wniesionych wkładów do jednostki Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k. wynosiło 2,9 mln zł (31 grudnia 2019 rok: 7,0 mln zł).

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).

⁽⁵⁾ Wspólne przedsięwzięcie w zakresie działalności poszukiwawczo-wydobywczej 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. 31 grudnia 2019 roku (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019) 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 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym [Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2019](#), opublikowanym w dniu 12 marca 2020 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019”).

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 milionach złotych.

4.1 Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 (patrz nota 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019), 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 zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2019 roku i które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie terminu wejścia w życie” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Faza 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy 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 września 2020 ⁽¹⁾	31 grudnia 2019 ⁽²⁾
USD	3,8658	3,7977
EUR	4,5268	4,2585
GBP	4,9560	4,9971
NOK	0,4087	0,4320

⁽¹⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 września 2020 roku.

⁽²⁾ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 ⁽¹⁾	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 ⁽²⁾
USD	3,9337	3,8426
EUR	4,4420	4,3086
GBP	5,0055	4,8805
NOK	0,4109	0,4407

⁽¹⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku.

⁽²⁾ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 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 2019, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach sprawozdania, uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym, jak również krótkie podsumowanie wyników segmentów działalności Grupy zawarto w treści Komentarza Zarządu Grupy LOTOS S.A. do wyników skonsolidowanych za 3 kwartał 2020 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku na wyniki Grupy istotnie wpłynęła pandemia COVID-19, głównie poprzez zwiększenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe oraz wyceny zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

Począwszy od marca 2020 roku otoczenie rynkowe spółek Grupy zaczęło wykazywać znaczną zmienność i nieprzewidywalność. Grupa działała w środowisku podlegającym dynamicznym zmianom pod wpływem pandemii oraz ograniczania jej skutków zarówno wewnątrz kraju jak i w perspektywie globalnej.

Naruszona została równowaga i płynność w relacjach międzynarodowej wymiany gospodarczej, w tym towarów i usług oraz znacznemu zmniejszeniu uległo natężenie ruchu osobowego. Restrykcjom podlegał transport lotniczy i samochodowy. Wiele krajów wprowadziło ograniczenia w poruszaniu się osób, korzystaniu z usług i sklepów, instytucji kultury i szkół. Granice zostały zamknięte dla ruchu turystycznego i pracowników z innych krajów. W dniu 14 marca 2020 roku w Polsce został wprowadzony stan zagrożenia epidemicznego, skutkujący opisanymi wyżej obostrzeniami.

Utrata wartości aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa dokonała oceny, czy istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych. W związku z sytuacją rynkową związaną z pandemią COVID-19 i na podstawie zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych informacji takich jak spadek cen surowców i produktów, spadek rynkowych stóp procentowych, obniżony popyt i ceny sprzedaży Grupa oceniła, że może być to przesłanką wskazująca na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych. Przeprowadzone testy wskazały na konieczność rozpoznania przez Grupę odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne w łącznej kwocie 836,0 mln zł oraz odpisów aktualizujących udziały we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności (szerzej opisano w notce 17).

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

Na skutek spadku cen ropy i gazu związanego z destabilizacją rynku w wyniku pandemii COVID-19, nastąpił spadek popytu oraz cen sprzedaży produktów Grupy. W 1 kwartale 2020 roku Grupa dokonała wyceny wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania i rozpoznała odpisy aktualizujące z tego tytułu w kwocie 866,4 mln zł. W 2 kwartale 2020 roku Grupa wykorzystwała rozpoznane w 1 kwartale 2020 roku odpisy. Miało to związek ze wzrostem cen ropy oraz wzrostem sprzedaży produktów wynikającym ze stopniowej poprawy sytuacji popytowej jako efekt odmrążania gospodarki.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej (ECL)

Występowanie zakłóceń w działalności na dużą skalę, które potencjalnie powodują problemy z płynnością dla niektórych podmiotów, może również mieć negatywny wpływ na jakość kredytową podmiotów w łańcuchu dostaw. Na dzień 30 września 2020 roku Grupa przeprowadziła analizę w celu oceny potencjalnego wpływu pandemii COVID-19 na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych i związanymi z nią odpisami aktualizującymi należności. Polityka kredytowa Grupy, stosowane zabezpieczenia oraz umowy faktoringowe pozwalają na przypuszczenie, że szkodowość należności rozpoznanych na dzień sprawozdawczy pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz informacje dotyczące kontrahentów mogące wskazywać na pogorszenie ich sytuacji finansowej. Na bazie przeprowadzonej analizy Grupa nie zmieniła założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej na dzień 30 września 2020 roku w stosunku do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2019 roku. Grupa przeprowadzi aktualizację analizy i założeń na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2020, gdy w toku dalszych analiz wystąpi taka konieczność.

Płynność

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zachowuje płynność, utrzymując jednocześnie finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

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, z wyjątkiem rozpoznanych przez Grupę odpisów aktualizujących aktywa trwałe (patrz nota 17).

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

8. Segmenty działalności

	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Korekty konsolidacyjne		Skonsolidowane	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
3 miesiące zakończone 30 września								
(niebadane)								
Przychody ze sprzedaży:	258,6	235,1	5.245,6	7.768,8	(140,5)	(126,1)	5.363,7	7.877,8
między segmentami	126,3	102,4	14,2	23,7	(140,5)	(126,1)	-	-
poza Grupę Kapitałową	132,3	132,7	5.231,4	7.745,1	-	-	5.363,7	7.877,8
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	(62,1)	14,6	260,6	480,6	(4,4)	1,1	194,1	496,3
Amortyzacja	67,2	56,0	191,9	170,8	-	-	259,1	226,8
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	5,1	70,6	452,5	651,4	(4,4)	1,1	453,2	723,1
9 miesięcy zakończone 30 września								
(niebadane)								
Przychody ze sprzedaży:	801,1	853,2	15.284,3	21.790,4	(380,4)	(362,8)	15.705,0	22.280,8
między segmentami	334,7	318,5	45,7	44,3	(380,4)	(362,8)	-	-
poza Grupę Kapitałową	466,4	534,7	15.238,6	21.746,1	-	-	15.705,0	22.280,8
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	(734,9)	296,4	(661,6)	1.221,9	(17,7)	(1,0)	(1.414,2)	1.517,3
Amortyzacja	235,8	158,1	571,4	494,5	-	-	807,2	652,6
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA)	(499,1)	454,5	(90,2)	1.716,4	(17,7)	(1,0)	(607,0)	2.169,9
	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa razem	4.038,2	4.899,4	19.438,2	21.159,7	(2.436,8)	(2.387,0)	21.039,6	23.672,1

8.1 Przychody ze sprzedaży

Rodzaj dobra lub usługi	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
3 miesiące zakończone 30 września						
(niebadane)						
Przychody z umów z klientami:	132,3	132,7	5.282,8	7.779,6	5.415,1	7.912,3
Produkty i usługi	132,1	132,2	4.950,3	7.584,4	5.082,4	7.716,6
Towary i materiały	0,2	0,5	332,5	195,2	332,7	195,7
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(51,4)	(34,5)	(51,4)	(34,5)
Razem przychody ze sprzedaży	132,3	132,7	5.231,4	7.745,1	5.363,7	7.877,8
9 miesięcy zakończone 30 września						
(niebadane)						
Przychody z umów z klientami:	466,4	534,7	15.421,6	21.825,5	15.888,0	22.360,2
Produkty i usługi	465,8	533,3	14.530,9	21.069,4	14.996,7	21.602,7
Towary i materiały	0,6	1,4	890,7	756,1	891,3	757,5
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(183,0)	(79,4)	(183,0)	(79,4)
Razem przychody ze sprzedaży	466,4	534,7	15.238,6	21.746,1	15.705,0	22.280,8

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Struktura asortymentowa sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 września					
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Benzyny	-	-	864,1	1.201,4	864,1	1.201,4
Benzyna surowa	-	-	162,1	192,7	162,1	192,7
Oleje napędowe	-	-	3.064,0	4.489,0	3.064,0	4.489,0
Paliwo bunkrowe	-	-	34,3	52,3	34,3	52,3
Lekki olej opałowy	-	-	69,3	124,8	69,3	124,8
Ciężki olej opałowy	-	-	0,9	275,9	0,9	275,9
Paliwo lotnicze	-	-	43,7	319,1	43,7	319,1
Oleje smarowe	-	-	99,9	73,3	99,9	73,3
Oleje bazowe	-	-	63,9	105,3	63,9	105,3
Asfalty	-	-	372,1	439,6	372,1	439,6
Gazy płynne	-	-	153,7	130,9	153,7	130,9
Ropa naftowa	73,7	47,5	-	-	73,7	47,5
Gaz ziemny	45,5	69,4	0,3	0,1	45,8	69,5
Fracja ksylenowa	-	-	20,9	48,7	20,9	48,7
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	-	-	77,6	81,4	77,6	81,4
Pozostałe produkty, towary i materiały	0,7	1,6	162,1	154,5	162,8	156,1
Usługi	12,4	14,2	93,9	90,6	106,3	104,8
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(51,4)	(34,5)	(51,4)	(34,5)
Razem	132,3	132,7	5.231,4	7.745,1	5.363,7	7.877,8

Struktura asortymentowa sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	9 miesięcy zakończone 30 września					
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Benzyny	-	-	2.308,0	3.253,1	2.308,0	3.253,1
Benzyna surowa	-	-	508,5	665,8	508,5	665,8
Oleje napędowe	-	-	8.933,8	12.054,7	8.933,8	12.054,7
Paliwo bunkrowe	-	-	117,6	154,6	117,6	154,6
Lekki olej opałowy	-	-	317,2	427,9	317,2	427,9
Ciężki olej opałowy	-	-	196,3	1.335,7	196,3	1.335,7
Paliwo lotnicze	-	-	396,3	883,3	396,3	883,3
Oleje smarowe	-	-	264,7	226,4	264,7	226,4
Oleje bazowe	-	-	236,4	343,3	236,4	343,3
Asfalty	-	-	710,8	931,0	710,8	931,0
Gazy płynne	-	-	368,0	393,1	368,0	393,1
Ropa naftowa	264,6	151,8	36,0	-	300,6	151,8
Gaz ziemny	158,4	335,1	0,5	0,8	158,9	335,9
Fracja ksylenowa	-	-	109,7	192,3	109,7	192,3
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	0,2	-	248,9	256,2	249,1	256,2
Pozostałe produkty, towary i materiały	3,9	6,2	406,2	429,4	410,1	435,6
Usługi	39,3	41,6	262,7	277,9	302,0	319,5
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(183,0)	(79,4)	(183,0)	(79,4)
Razem	466,4	534,7	15.238,6	21.746,1	15.705,0	22.280,8

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Struktura geograficzna sprzedaży	Segment wydobywczy		Segment produkcji i handlu		Skonsolidowane	
	3 miesiące zakończone 30 września					
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	(niebadane)					
Polska	1,0	1,7	4.811,5	6.639,9	4.812,5	6.641,6
Belgia	-	-	59,5	40,0	59,5	40,0
Czechy	-	-	30,9	66,4	30,9	66,4
Dania	-	-	0,4	27,2	0,4	27,2
Francja	-	-	2,9	2,9	2,9	2,9
Holandia	-	-	47,5	286,8	47,5	286,8
Niemcy	5,1	5,6	100,6	114,1	105,7	119,7
Norwegia	106,6	121,6	-	20,0	106,6	141,6
Szwecja	-	-	18,9	153,7	18,9	153,7
Wielka Brytania	19,6	3,1	27,8	150,3	47,4	153,4
Pozostałe kraje	-	0,7	182,8	278,3	182,8	279,0
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(51,4)	(34,5)	(51,4)	(34,5)
Razem	132,3	132,7	5.231,4	7.745,1	5.363,7	7.877,8
	9 miesięcy zakończone 30 września					
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	(niebadane)					
Polska	5,1	6,0	13.266,0	17.881,6	13.271,1	17.887,6
Belgia	-	-	207,4	309,5	207,4	309,5
Czechy	-	-	118,3	198,1	118,3	198,1
Dania	-	-	70,1	168,9	70,1	168,9
Francja	-	-	85,1	7,4	85,1	7,4
Holandia	-	-	441,8	1.514,2	441,8	1.514,2
Niemcy	18,5	36,1	393,5	219,9	412,0	256,0
Norwegia	391,0	470,7	19,5	38,1	410,5	508,8
Szwecja	-	-	226,9	466,0	226,9	466,0
Wielka Brytania	51,6	18,6	144,3	311,7	195,9	330,3
Pozostałe kraje	0,2	3,3	448,7	710,1	448,9	713,4
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(183,0)	(79,4)	(183,0)	(79,4)
Razem	466,4	534,7	15.238,6	21.746,1	15.705,0	22.280,8

9. Koszty według rodzaju

	Nota	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 września 2020	30 września 2020	30 września 2019	30 września 2019
		(niebadane)			
Amortyzacja	8	259,1	807,2	226,8	652,6
Zużycie materiałów i energii ⁽¹⁾		3.620,0	11.848,3	5.744,9	16.932,8
Usługi obce		361,0	1.056,3	380,1	1.072,4
Podatki i opłaty		157,1	456,2	143,9	417,9
Koszty świadczeń pracowniczych		222,8	688,2	201,6	631,9
Pozostałe koszty rodzajowe		70,9	194,0	65,5	157,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		277,2	796,2	274,7	746,2
Razem koszty według rodzaju		4.968,1	15.846,4	7.037,5	20.610,9
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego		118,4	445,3	342,1	167,9
Razem		5.086,5	16.291,7	7.379,6	20.778,8
w tym:					
Koszt własny sprzedaży		4.603,9	14.853,7	6.899,7	19.408,6
Koszty sprzedaży		356,7	1.054,4	368,2	1.032,6
Koszty ogólnego zarządu		125,9	383,6	111,7	337,6

⁽¹⁾ W tym różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujęte w koszcie własnym sprzedaży za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku: 0,3 mln zł dodatnich różnic kursowych i 42,6 mln zł ujemnych różnic kursowych (za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku: 11,2 mln zł i 2,5 mln zł ujemnych różnic kursowych).

10. Pozostałe przychody

	Nota	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone 30 września 2020 (niebadane)	zakończone 30 września 2020 (niebadane)	zakończone 30 września 2019 (niebadane)	zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	0,2	-
Dotacje		0,4	2,5	0,4	13,9
Rezerwy:		-	3,6	-	-
- aktualizacja rezerwy na zobowiązania z tytułu warunkowych płatności - umowa nabycia aktywów Sleipner	21	-	4,5	-	-
- pozostałe rezerwy		-	(0,9)	-	-
Odszkodowania		9,6	12,2	1,6	7,3
Modyfikacje umów leasingowych		1,0	4,5	0,2	2,4
Pozostałe		1,2	5,2	2,6	7,5
Razem		12,2	28,0	5,0	31,1

11. Pozostałe koszty

	Nota	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone 30 września 2020 (niebadane)	zakończone 30 września 2020 (niebadane)	zakończone 30 września 2019 (niebadane)	zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		91,6	834,8	3,7	3,6
Odpisy z tytułu utraty wartości:		92,6	836,0	3,8	3,8
• aktywów związanych z zagospodarowaniem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego - Norwegia: złoża YME	17	47,9	401,3	-	-
• aktywów związanych z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego:		44,7	426,1	-	-
- Polska: złoża B-3	17	-	118,3	-	-
- Polska: złoża B-8	17	-	135,0	-	-
- Norwegia: złoża Utgard	17	44,7	153,6	-	-
- Litwa: złoża Ližiai, Kretinga, Nausodis, Vėžaičiai, Girkaliai	17	-	19,2	-	-
• aktywów związanych z poszukiwaniem i oceną zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego - Norwegia: koncesja PL866	17	-	-	3,8	3,8
• aktywów trwałych rafineryjnych i pozostałych: stacje paliw	17	-	8,6	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		(1,0)	(1,2)	(0,1)	(0,2)
• aktywów związanych z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego: Polska: złoża B-3	17	(0,9)	(0,9)	-	-
• aktywów trwałych rafineryjnych i pozostałych		(0,1)	(0,3)	(0,1)	(0,2)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,5	0,3	-	0,8
Strata z tytułu zaniechanych inwestycji		-	0,1	1,1	2,1
Strata z tytułu utraty wartości należności		0,4	0,1	0,7	1,0
Rezerwy		0,6	-	0,1	1,4
Kary i odszkodowania		0,7	1,0	0,3	0,9
Szkody majątkowe związane z normalną działalnością		(0,8)	0,9	0,2	1,0
Składki członkowskie związane z przynależnością do organizacji branżowych		0,1	2,5	0,1	2,9
Darowizny na cele społeczne		0,6	12,7	-	0,3
Pozostałe		1,6	3,1	0,7	1,8
Razem		95,3	855,5	6,9	15,8

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 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

12. Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Dywidendy:	-	3,0	-	6,9
- wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	-	-	-	4,3
- inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	3,0	-	2,6
Odsetki:	0,4	8,9	11,2	33,0
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:	0,4	8,5	11,2	33,0
- od należności z tytułu dostaw i usług	0,3	1,9	0,9	2,3
- od środków pieniężnych	-	1,2	1,6	5,1
- od lokat	0,1	5,2	8,7	25,6
- pozostałe	-	0,2	-	-
• pozostałe odsetki	-	0,4	-	-
Różnice kursowe:	35,8	1,4	-	-
- od kredytów	31,7	(0,4)	-	-
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	(2,5)	(8,0)	-	-
- od obligacji	7,1	(4,2)	-	-
- od depozytów i innych środków pieniężnych	(0,7)	21,0	-	-
- od leasingu	(0,5)	(3,6)	-	-
- od zobowiązań inwestycyjnych	(0,3)	(5,5)	-	-
- pozostałe	1,0	2,1	-	-
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:	69,1	-	-	-
- wycena	65,0	-	-	-
- rozliczenie	4,1	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	5,8
Razem	105,3	13,3	11,2	45,7

13. Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Odsetki:	41,1	116,1	55,3	173,5
• odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej:	30,7	85,2	44,2	137,3
- od kredytów	8,3	18,6	17,7	64,5
- od pożyczek	0,3	1,2	0,6	1,8
- od obligacji	3,3	7,6	5,6	11,0
- od leasingu	18,5	57,3	20,1	59,4
- pozostałe	0,3	0,5	0,2	0,6
• pozostałe odsetki	10,4	30,9	11,1	36,2
- dyskonto od rezerw na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego, na rekultywację oraz pozostałych rezerw	21	9,1	27,3	9,8
- koszty dyskonta od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1,0	3,1	1,3	3,8
- pozostałe	0,3	0,5	-	0,6
Różnice kursowe:	-	-	118,8	117,5
- od kredytów	-	-	137,1	128,6
- z przeliczenia pożyczek wewnątrzgrupowych ⁽¹⁾	-	-	(1,8)	(11,5)
- od zrealizowanych transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych	-	-	(11,2)	(1,3)
- od obligacji	-	-	16,5	14,9
- od depozytów i innych środków pieniężnych	-	-	(24,7)	(15,8)
- od leasingu	-	-	1,4	0,9
- od zobowiązań inwestycyjnych	-	-	3,2	2,5
- pozostałe	-	-	(1,7)	(0,8)
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych:	-	32,1	138,2	91,2
- wycena	-	(22,3)	131,4	74,6
- rozliczenie	-	54,4	6,8	16,6
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	-	114,5	-	-
Prowizje bankowe	15,5	48,6	32,5	58,9
Pozostałe	0,9	3,4	1,5	3,5
Razem	57,5	314,7	346,3	444,6

⁽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 tabelach powyżej.

14. Podatek dochodowy

14.1 Obciążenia podatkowe

	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Podatek bieżący	(2,2)	16,6	31,9	247,9
Podatek odroczony	(4,8)	(595,1)	5,3	74,6
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	(7,0)	(578,5)	37,2	322,5
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	17,9	25,2	(14,6)	(4,2)

Dla podmiotów działających na terenie Polski część bieżąca oraz odroczone 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 22%) oraz systemu podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 56%).

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

14.2 Odroczone podatki dochodowe

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zmiana stanu
	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	386,3	174,5	211,8
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(115,5)	(475,2)	359,7
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	270,8	(300,7)	571,5
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych			(1,6)
Podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto			25,2
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane w wyniku netto			595,1

14.2.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczony (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 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

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

	31 grudnia 2019	Podatek odroczonego wykazany w wyniku netto	Podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto	Różnice kursowe z przeliczenia pozycji podatku odroczonego jednostek zagranicznych	30 września 2020
	(badane)				(niebadane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Świadczenia pracownicze	70,0	2,0	-	(0,1)	71,9
Rezerwy/Aktywa na likwidację kopalń ropy naftowej i gazu oraz rekultywację terenu	634,7	50,8	-	(33,0)	652,5
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	7,2	(7,2)	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	47,8	-	(25,2)	-	22,6
Straty podatkowe rozliczane w czasie	12,7	290,2	-	-	302,9
Pozostałe	75,6	36,2	-	0,1	111,9
	848,0	372,0	(25,2)	(33,0)	1.161,8
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1.008,2	(225,2)	-	(30,5)	752,5
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rozliczeń z tytułu wspólnych działań (złoża norweskie)	-	6,8	-	0,3	7,1
Różnica z tytułu księgowej i podatkowej wyceny umów leasingu	25,1	(7,3)	-	-	17,8
Pozostałe	115,4	2,6	-	(4,4)	113,6
	1.148,7	(223,1)	-	(34,6)	891,0
Aktywa / (Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	(300,7)	595,1	(25,2)	1,6	270,8

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2020 - 2098.

15. Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję

	3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej w mln zł (A)	249,3	(1.138,7)	125,9	798,9
Średnia ważona liczba akcji w mln sztuk (B)	184,9	184,9	184,9	184,9
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	1,35	(6,16)	0,68	4,32

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

W okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 2019 roku rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję jest równy/(a) zyskowi/(stracie) podstawowemu/(ej), ponieważ nie występują instrumenty rozładniające zysk/(stratę) netto na jedną akcję.

16. Dywidendy

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie LOTOS S.A. występowały ograniczenia do przekazywania funduszy w postaci dywidend wynikające z zapisów zawartej w dniu 2 lipca 2019 roku umowy kredytowej związanej z refinansowaniem kredytów zaciągniętych na finansowanie Programu 10+ (patrz nota 22.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019). Umowa kredytowa ogranicza możliwość wypłaty dywidendy przez Grupę LOTOS S.A. i uzależnia ją od osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2019. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto za rok 2019 w wysokości 834,3 mln zł zostanie przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy - kwota w wysokości 184,9 mln zł,
- kapitał zapasowy - kwota w wysokości 649,4 mln zł.

Dywidenda została wypłacona w dniu 28 września 2020 roku. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 1 zł brutto.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

17. Odpisy aktualizujące

	Aktywa trwałe segmentu wydobywczego		Aktywa trwałe segmentu produkcji i handlu		Zapasy		Należności		Udziały i akcje		Razem	
	3 miesiące zakończone 30 września											
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Stan na początek (niebadane)	2.178,4	1.592,6	147,5	117,5	24,4	5,7	167,3	113,0	120,5	18,0	2.638,1	1.846,8
Utworzenie	92,6	3,8	-	-	22,9	6,5	1,9	0,9	-	-	117,4	11,2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1,5	13,4	-	-	-	-	-	-	0,1	0,2	1,6	13,6
Wykorzystanie / Rozwiązanie	(0,9)	-	(0,2)	(0,4)	(9,2)	-	(3,0)	(7,2)	-	-	(13,3)	(7,6)
Stan na koniec (niebadane)	2.271,6	1.609,8	147,3	117,1	38,1	12,2	166,2	106,7	120,6	18,2	2.743,8	1.864,0
9 miesięcy zakończone 30 września												
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	
Stan na początek (badane)	1.492,6	1.578,9	139,1	118,2	9,5	8,7	217,7	109,9	5,8	18,1	1.864,7	1.833,8
Utworzenie	827,4	3,8	8,6	-	907,5	8,4	7,0	10,5	114,5	-	1.865,0	22,7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(47,5)	27,1	-	-	-	-	-	-	0,3	0,1	(47,2)	27,2
Wykorzystanie / Rozwiązanie	(0,9)	-	(0,4)	(1,1)	(878,9)	(4,9)	(58,5)	(13,7)	-	-	(938,7)	(19,7)
Stan na koniec (niebadane)	2.271,6	1.609,8	147,3	117,1	38,1	12,2	166,2	106,7	120,6	18,2	2.743,8	1.864,0

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.

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. 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.

Informacja na temat testów na utratę wartości aktywów złóż B-8 oraz B-3 na Morzu Bałtyckim

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów związanych ze złożami B-3 oraz B-8.

Główne założenia przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów na dzień 30 września 2020 roku były następujące:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 19 % skalkulowana została na poziomie 8,04% dla aktywów złoża B-8 oraz 8,33% dla aktywów złoża B-3,
- wolumeny produkcji zgodne z aktualnymi prognozami z uwzględnieniem bieżącej informacji geologicznej,
- wolumeny sprzedaży, poziom nakładów inwestycyjnych oraz poziom kosztów operacyjnych zgodnie z aktualnymi prognozami dotyczącymi odpowiednio złoża B-8 oraz B-3,

Na potrzeby szacunków testu na dzień 30 września 2020 roku przyjęto następujące założenia cenowe:

- dla ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy, ang. barrel of oil equivalent):

- na lata 2020 – 2025 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnych rynkowych scenariuszy skorygowany o indeks inflacji,
- od roku 2026 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom ceny z roku 2025, skorygowany o indeks inflacji.

W efekcie przeprowadzonych testów, z uwzględnieniem powyższych założeń, nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów związanych ze złożami B-8 oraz B-3 na dzień 30 września 2020 roku.

W pierwszym półroczu 2020 roku dokonano odpisów aktualizujących odpowiednio dla aktywów związanych ze złożami B-8 w wysokości 135,0 mln zł oraz 118,3 mln zł dla aktywów złoża B-3.

W związku z dużą zmiennością rynku oraz biorąc pod uwagę obecny poziom niepewności oraz wrażliwość osądów i szacunków (w szczególności cen ropy naftowej), istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń, które mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów związanych z tymi złożami. Grupa wskazuje na szereg niepewności co do wysokości realizacji aktywów dotyczących między innymi:

- wahań rynkowych cen ropy naftowej,
- przyjętych szacunków nakładów inwestycyjnych dotyczących umów niezakontraktowanych,
- zmienności kursów walut PLN/USD,
- stóp dyskontowych.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testów, przeprowadzono analizę wrażliwości przy następujących założeniach: cena ropy naftowej i gazu ziemnego +/-15%, wolumen produkcji +/-15%, kurs USD/PLN +/-15%, stopa dyskonta +/-0,5 p.p.

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) odpisów aktualizujących aktywa złoża B-8 w 3 kwartale 2020 roku przy zmienionych względem przyjętych do testu kluczowych założeniach:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	-	-298,9
wolumen produkcji	+/- 15%	-	-281,3
kurs USD/PLN	+/- 15%	-	-143,6
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-1,5	-

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) odpisów aktualizujących aktywa złoża B-3 w 3 kwartale 2020 roku przy zmienionych względem przyjętych do testu kluczowych założeniach:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	-	-54,3
wolumen produkcji	+/- 15%	-	-54,3
kurs USD/PLN	+/- 15%	-	-54,3
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-	-

Informacja na temat realizacji projektu zagospodarowania złoża YME w Norwegii

W III kwartale 2020 roku zidentyfikowano ryzyko opóźnienia w fazie realizacji projektu YME będące efektem ogłoszenia stanu pandemii COVID-19. W związku z zaistnieniem okoliczności siły wyższej („Force Majeure”) lub zmiany prawa („Change in law”) dotyczących realizacji kontraktu, operator zakłada różne scenariusze rozpoczęcia produkcji („First Oil”) zależnie od rozwoju sytuacji. Grupa identyfikuje znaczące ryzyka harmonogramowe związane m.in. z opóźnieniem prac „onshore completion”. Wariant bazowy „First Oil” zakładany przez Grupę to IV kwartał 2021 roku. Kluczowe ryzyka w zakresie technicznym to: uruchomienie produkcji na morzu, prace związane z infrastrukturą podwodną oraz modułem głowicy otworów wiertniczych, prace konserwacyjne i remontowe, okna pogodowe umożliwiające wykonanie prac na morzu w warunkach zimowych.

W związku z powyższym Grupa przeprowadziła test na utratę wartości będącego w fazie zagospodarowania złoża YME. Test przeprowadzono z wykorzystaniem tych samych założeń, jak dla aktywów produkcyjnych związanych z wydobywaniem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego, przyjmując iż na dzień 30 września 2020 roku:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i skalkulowana została na poziomie 6,37% po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 78% (obowiązującą w Norwegii),
- wolumeny produkcji i sprzedaży, poziom nakładów inwestycyjnych, poziom kosztów operacyjnych oraz kosztów likwidacji złoża zgodnie z prognozami operatora.

Na potrzeby szacunków testu na dzień 30 września 2020 roku założenia cenowe były następujące:

- dla ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy):

- na lata 2020 – 2025 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnymi rynkowych scenariuszy,
- od roku 2026 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2025 skorygowany o indeks inflacji.

W związku z występującymi w fazie zagospodarowania złoża ryzykami takimi jak ryzyko geologiczne, ryzyko techniczne, ryzyko harmonogramowe czy też ryzyko operacyjne, Grupa zgodnie z wytycznymi MSR 36 „Utrata wartości aktywów” zastosowała ostrożnościowe podejście do kalkulacji wartości odzyskiwalnej projektu YME. Zidentyfikowane na tym etapie projektu ryzyka zostały ujęte w postaci przesunięcia daty „First Oil” pod koniec 2021 roku. Uwzględniono również ewentualne dodatkowe koszty związane z opóźnieniami projektu z tytułu siły wyższej i zmiany prawa, na podstawie analizy kontraktów z wykonawcami, jakie na tym etapie można zidentyfikować.

W czerwcu 2020 roku wprowadzony został w Norwegii tymczasowy pakiet pomocowy dla podmiotów sektora „oil&gas” w postaci zmian podatkowych obowiązujących w latach 2020-2021. Wprowadzone zmiany dotyczą między innymi możliwości szybszej amortyzacji podatkowej nakładów inwestycyjnych w latach 2020-2021, dodatkowej ulgi podatkowej w postaci zwiększenia stawki tzw. uplift-u, jak również możliwość otrzymania zwrotu podatkowego w przypadku wygenerowania straty podatkowej w latach 2020-2021. Nadzrędnym celem wprowadzonych zmian reżimu podatkowego jest bieżąca ochrona płynności finansowej podmiotów prowadzących działalność wydobywczą na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Dodatkowe ulgi podatkowe będą dotyczyć również projektów zatwierdzonych do zagospodarowania na NCS przed końcem 2023 roku.

Przeprowadzone weryfikacje wartości odzyskiwalnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość złoża YME w łącznej kwocie 401,3 mln zł (patrz nota 11).

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej i gazu ziemnego, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń, które mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów złoża YME.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testu przeprowadzono analizę wrażliwości przy następujących założeniach: cena ropy naftowej i gazu ziemnego +/- 15%, wolumen produkcji +/- 15%, kurs USD/NOK +/- 15% oraz stopy dyskonta +/- 0,5 p.p.

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) i odwrócenia (+) odpisów aktualizujących w 3 kwartale 2020 roku przy zmienionych względem przyjętych kluczowych założeniach:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia i odwrócenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	+175,7	-281,7
wolumen produkcji	+/- 15%	+167,4	-273,4
kurs USD/NOK	+/- 15%	+167,4	-273,4
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-77,0	-27,4

Informacja na temat testów na utratę wartości aktywów produkcyjnych morskiej kopalni gazu ziemnego i kondensatu Heimdal oraz aktywów pola gazowego Sleipner oraz złoża Utgard w Norwegii

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów wydobywczych dla poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne ze złóż produkcyjnych obszaru Heimdal (Atla, Vale, Skirne, Heimdal) oraz obszaru Sleipner i Utgard. Przeprowadzone testy wykazały konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość złoża Utgard w łącznej wysokości 153,6 mln zł (patrz nota 11). Miało to związek z silną tendencją spadkową wydobywania spowodowaną dużym zawadzeniem otworów produkcyjnych i wynikającymi z tego ograniczeniami technicznymi przerobu ropy na platformie Sleipner, do którego złoża Utgard jest przyłączone. Obecnie poziom produkcji z obu odwiertów jest silnie ograniczony, a operator planuje przeprowadzić kolejną interwencję w połowie grudnia bieżącego roku.

Norweskie aktywa produkcyjne testowano ustalając ich wartość odzyskiwalną na poziomie wartości użytkowej oszacowanej metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Główne założenia przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwanej na dzień 30 września 2020 roku były następujące:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i skalkulowana została na poziomie 6,37% po uwzględnieniu opodatkowania krańcową stopą opodatkowania 78% (obowiązującą w Norwegii),
- wolumeny produkcji i sprzedaży, poziom nakładów inwestycyjnych, poziom kosztów operacyjnych oraz kosztów likwidacji złoża zgodnie z prognozami operatorów danego złoża.

Na potrzeby testów przeprowadzonych na dzień 30 września 2020 roku przyjęto następujące założenia cenowe:

- dla ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy):

- na lata 2020 – 2025 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnych rynkowych scenariuszy,
- od roku 2026 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2025 skorygowany o indeks inflacji;

- dla gazu ziemnego w USD/boe (za baryłkę ekwiwalentu ropy):

- na lata 2020 – 2025 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnych rynkowych scenariuszy, a od roku 2026 przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2025 skorygowany o indeks inflacji.

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej i gazu ziemnego, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testów przeprowadzono analizę wrażliwości przy następujących założeniach: cena ropy naftowej i gazu ziemnego +/- 15%, wolumen produkcji +/- 15%, kurs USD/NOK +/- 15% oraz stopa dyskonta +/- 0,5 p.p.

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) odpisów aktualizujących testowane aktywa obszaru Heimdal i Sleipner oraz złoża Utgard w 3 kwartale 2020 roku przy zmienionych względem przyjętych do testu kluczowych założeniach:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	-31,3	-57,1
wolumen produkcji	+/- 15%	-32,6	-55,8
kurs USD/NOK	+/- 15%	-31,6	-56,8
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	-44,7	-43,7

Informacja na temat testów na utratę wartości lądowych kopalń węglowodorów na Litwie

W wyniku testów na utratę wartości złóż i infrastruktury wydobywczej na Litwie przeprowadzonych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość nakładów związanych z koncesjami w łącznej wysokości 19,2 mln zł (patrz nota 11).

Grupa ustala wartość odzyskiwalną testowanych aktywów na poziomie ich wartości użytkowej oszacowanej metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Główne założenia przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwanej testowanych aktywów na Litwie na dzień 30 września 2020 roku były następujące:

- okres prognozy przepływów pieniężnych odpowiada okresowi planowanej eksploatacji,
- stopa dyskonta odpowiada średnioważonemu kosztowi kapitału i skalkulowana została na poziomie 7,53%,
- wolumeny produkcji zgodne z niezależnym raportem złożowym przygotowanym przez Miller & Lents z uwzględnieniem ostatniej aktualnej informacji geologicznej,
- poziom nakładów inwestycyjnych odpowiada prognozowanej wielkości produkcji.

Na potrzeby szacunków testu na dzień 30 września 2020 roku założenia cenowe były następujące:

- dla ropy naftowej w USD/bbl (za baryłkę ropy):

- na lata 2020 – 2025 na poziomie zgodnym z założeniami cenowymi dostępnych rynkowych scenariuszy,
- od roku 2026 ceny ropy naftowej przyjęto przy założeniu braku zmienności notowań w długim okresie kontynuując poziom zbliżony z rokiem 2025 skorygowany o indeks inflacji.

W związku z dużą zmiennością rynku, w szczególności cen ropy naftowej, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować konieczność aktualizacji wartości bilansowej aktywów.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testów przeprowadzono analizę wrażliwości przy następujących założeniach: cena ropy naftowej +/- 15%, wolumen produkcji +/- 15%, kurs USD/EUR +/- 15%, stopa dyskonta +/- 0,5 p.p.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

Poniżej przedstawiono szacowany poziom utworzenia (-) i odwrócenia (+) odpisów aktualizujących wartość ww. aktywów litewskich w 3 kwartale 2020 roku przy zmienionych względem przyjętych do testów kluczowych założeniach:

Czynnik	Zmiana	Szacowany poziom utworzenia i odwrócenia odpisów w mln zł	
cena ropy naftowej i gazu ziemnego	+/- 15%	+31,3	-21,5
wolumen produkcji	+/- 15%	+25,1	-18,9
kurs USD/EUR	+/- 15%	+29,5	-21,1
stopa dyskonta	+/- 0,5 p.p.	+0,6	+3,3

Odpisy z tytułu utraty wartości sieci stacji paliw

Konsumpcja paliw płynnych w Polsce, po gwałtownym załamaniu w miesiącach marzec-kwiecień stopniowo odbudowuje swoją dynamikę. Spadek konsumpcji wynikał z ograniczeń w przemieszczaniu się, mających na celu przeciwdziałanie pandemii COVID-19.

W odpowiedzi na sytuację rynkową spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów sieci stacji paliw. Wartość odzyskiwalną tych aktywów ustalono w oparciu o wartości użytkowe pojedynczych stacji stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenie dotyczące przyszłych przepływów pieniężnych zostało dokonane na podstawie prognoz przepływów pieniężnych na okres minimum 5 lat, przygotowanych w oparciu o prognozę na rok 2020 uwzględniając spadki sprzedaży (wynikające z pandemii COVID-19) oraz plan wpływów i wypływów środków pieniężnych w latach następnych uwzględniając długoterminową strategię rozwoju. Wartość rezydualna dla zdyskontowanych przepływów pieniężnych została obliczona w oparciu o wzór renty wieczystej ze wzrostem. Średni ważony koszt kapitału WACC netto według struktury finansowania dla spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przyjęto do testu na poziomie 7,20%.

Obliczenie wartości użytkowej ośrodków generujących środki pieniężne jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- marża brutto, która bazuje na średnich wartościach marż jednostkowych w okresie poprzedzającym okres budżetowy (przyjęto średni spadek marży w stosunku do roku poprzedzającego o 2,3-2,5%),
- wolumeny bazujące na analizie biznesowej uwzględniającej zmiany w konsumpcji paliw w Polsce, specyfikę mikrorynków badanych lokalizacji, spadek sprzedaży zarówno paliwowej jak i pozapaliwowej (przyjęto średnio roczny spadek sprzedaży dla 2020 roku na poziomie od -20% do -15% w zależności od specyfiki danego mikrorynku)
- stopa dyskontowa, która odzwierciedla oczekiwaną stopę zwrotu z aktywów, przy określonym poziomie ryzyka (kalkulacja stopy przeprowadzona jest zgodnie z metodyką WACC oraz CAPM i bazuje na wielkościach takich, jak m.in. mediana kwotowań 10 – letnich obligacji skarbowych, premia za ryzyko rynkowe (MRP) i ryzyko specyficzne kraju (CPR) oraz rynkowa struktura finansowania,

W efekcie przeprowadzonych testów, Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących stacji paliw w łącznej kwocie 8,6 mln zł (patrz nota 11).

Informacja na temat realizacji projektu B4/B6

Projekt zagospodarowania złóż gazu ziemnego B-4 i B-6 na Morzu Bałtyckim realizowany jest przez spółki celowe Baltic Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp.k. oraz Baltic Gas Sp. z o.o. (Komplementariusz) przy współpracy spółek CalEnergy Resources i LOTOS Upstream Sp. z o.o. (patrz nota 2). Decyzja inwestycyjna (tzw. Final Investment Decision „FID”) o pełnej realizacji Projektu planowana była na przełom 2019 i 2020 roku. W trakcie 2020 roku utrzymywał się niekorzystny trend spadku cen gazu, pogłębiony dodatkowo o czynniki związane z pandemią COVID-19 wpływając na zwiększone ryzyka kontraktacji i realizacji procesów inwestycyjnych w branży wydobywczej.

Powyższe uwarunkowania spowodowały wspólne uzgodnienie Partnerów inwestycji, iż w 2020 roku kontynuowane będą tylko prace przygotowawcze do FID, w tym: kontynuacja uruchomionych już zadań związanych z uzyskaniem zgód formalno-administracyjnych (m.in. procedura wydania decyzji środowiskowej dla części lądowej), proces uzyskania aktualizacji koncesji dla B-4 i B-6 (zakończony w czerwcu bieżącego roku), dokończenie procesu uzyskania uzgodnień z właścicielami gruntów pod gazociąg lądowy, opracowanie strategii kontraktacji (z uwzględnieniem PZP) oraz przygotowanie do przeprowadzenia procesu kontraktacji. Podjęcie decyzji FID zostanie zawieszono do momentu uzgodnienia przez Partnerów, iż występują przesłanki implikujące zmiany trendu warunków makroekonomicznych i obniżenie ryzyk realizacyjnych spowodowanych przez COVID-19. Aktualnie Partnerzy Projektu nie określili zdefiniowanej daty podjęcia FID. Dalej jednak wspierają możliwość realizacji Projektu, uwzględniając długoterminowe perspektywy prowadzonego biznesu i czynniki fundamentalne wspierające rentowność projektów w długim okresie.

Aktualne notowania cen ropy i gazu znajdują się obecnie poniżej poziomów pozwalających na spełnienie zakładanych ekonomicznych kryteriów inwestycyjnych dla decyzji FID. Związana z tym niepewność uwzględniająca zasadę ostrożnej wyceny aktywów, stanowi w ocenie Grupy przesłankę do dokonania odpisu aktualizacyjnego inwestycji w kwocie 114,5 mln zł (patrz nota 13).

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

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Zakup aktywów segmentu wydobywczego	302,5	442,4
Zakup aktywów segmentu produkcji i handlu	297,2	293,6
Razem	599,7	736,0

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku zakupy w segmencie wydobywczym dotyczyły głównie złoża B-8 na Morzu Bałtyckim oraz eksploatacji złoża YME w Norwegii, natomiast w segmencie produkcji i handlu zakupy związane były głównie z Projektem EFRA, rozbudową sieci stacji paliw, budową nalewaka kolejowego oraz nabyciem platform wagonowych.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku zakupy w segmencie wydobywczym dotyczyły głównie złoża B-8 na Morzu Bałtyckim, eksploatacji złóż Sleipner i YME w Norwegii oraz zakupu i przystosowania platformy wiertniczej Giant. W segmencie produkcji i handlu zakupy związane były głównie z Projektem EFRA oraz rozbudową sieci stacji paliw.

Na dzień 30 września 2020 roku nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przyszłe zobowiązania umowne Grupy dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych wyniosły 366,3 mln zł (31 grudnia 2019 roku: 103,7 mln zł). Na dzień 30 września 2020 roku zakontraktowane nakłady związane były między innymi z modernizacją Terminala Paliw w Piotrkowie Trybunalskim, budową nalewaka kolejowego, zagospodarowaniem złoża B-8, rozbudową sieci stacji paliw oraz zakupem taboru intermodalnego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 2019 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2020 (niebadane)	30 września 2019 (niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.617,0	2.342,8
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(0,1)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1.617,0	2.342,7

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

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Kredyty bankowe:	2.541,0	2.865,2
- celowe kredyty inwestycyjne	2.347,0	2.674,9
- kredyty obrotowe	0,2	0,2
- kredyt na refinansowanie i finansowanie zapasów	193,8	190,1
Pożyczki	37,5	43,4
Obligacje	238,9	231,8
Leasing	1.232,3	1.276,0
Razem	4.049,7	4.416,4
w tym:		
część długoterminowa	2.855,9	3.142,6
część krótkoterminowa	1.193,8	1.273,8

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem
31 grudnia 2019 (badane)	2.865,2	43,4	231,8	1.276,0	4.416,4
Wpływy netto	70,3	-	-	-	70,3
Wydatki netto	(421,7)	(5,9)	-	(154,7) ⁽¹⁾	(582,3)
Zapłacone odsetki i prowizje	(98,2)	(1,2)	(4,7)	(58,9)	(163,0)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	118,9	118,9
Naliczone odsetki i prowizje	61,6	1,2	7,6	57,3	127,7
Koszty rozliczane w czasie	13,1	-	-	-	13,1
Różnice kursowe	50,7	-	4,2	4,0	58,9
Pozostałe	-	-	-	(10,3)	(10,3)
30 września 2020 (niebadane)	2.541,0	37,5	238,9	1.232,3	4.049,7

⁽¹⁾ W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w pozycji „Płatności z tytułu leasingu”, uwzględnione zostały również opłaty wstępne z tytułu umów leasingu w wysokości 8,8 mln zł.

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem
31 grudnia 2018 (badane)	3.421,2	55,8	227,0	180,0	3.884,0
Wpływ zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	1.091,6	1.091,6
1 stycznia 2019 (niebadane)	3.421,2	55,8	227,0	1.271,6	4.975,6
Wpływy netto	243,8	-	-	-	243,8
Wydatki netto	(648,5)	(10,0)	-	(135,4) ⁽¹⁾	(793,9)
Zapłacone odsetki i prowizje	(139,3)	(1,8)	(7,0)	(55,5)	(203,6)
Nowe umowy leasingu	-	-	-	171,4	171,4
Naliczone odsetki i prowizje	136,7	1,7	11,0	59,4	208,8
Koszty rozliczane w czasie	30,3	0,1	-	-	30,4
Różnice kursowe	211,8	-	14,7	3,4	229,9
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2,9)	-	-	-	(2,9)
Zmiana stanu lokat zabezpieczonych na spłatę odsetek oraz rat kapitałowych	418,8	-	-	-	418,8
Pozostałe	-	(0,3)	-	(14,1)	(14,4)
30 września 2019 (niebadane)	3.671,9	45,5	245,7	1.300,8	5.263,9

⁽¹⁾ W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w pozycji „Płatności z tytułu leasingu”, uwzględnione zostały również opłaty wstępne z tytułu umów leasingu w wysokości 7,0 mln zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wpływy z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów wyniosły 70,3 mln zł i dotyczyły kredytu inwestycyjnego spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. Wydatki z tytułu spłaty kredytów w tym samym okresie wyniosły 421,7 mln zł i dotyczyły głównie kredytów inwestycyjnych Jednostki Dominującej (309,2 mln zł), kredytów spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (83,3 mln zł) oraz kredytów spółki LOTOS Paliwa (20 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa nie zaciągała pożyczek, natomiast wydatki z tytułu spłaty pożyczek w tym samym okresie wyniosły 5,9 mln zł i dotyczyły głównie spłaty pożyczki na zakup platformy wiertniczej zrealizowany w segmencie wydobywczym w 2014 roku. Powyższa kwota spłaty została zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej w pozycji [Wydatki z tytułu spłaty pożyczek](#).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, ani naruszenia istotnych postanowień tych umów mające wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie dokonała emisji ani wykupu obligacji.

W roku 2016 spółka celowa B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. (segment wydobywczy) zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych) umowy dotyczące finansowania zagospodarowania złoża ropy naftowej B8 na Morzu Bałtyckim, w tym umowy dotyczące programu emisji obligacji senioralnych oraz programu emisji obligacji podporządkowanych. W dniu 25 lipca 2018 roku spółka B8 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy programu emisji obligacji senioralnych oraz aneksu do warunków emisji obligacji, wyemitowanych przez spółkę i objętych przez BGK. W dniu 27 lipca 2018 roku spółka B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 30 mln USD. Środki pozyskane z emisji zostały przeznaczone na wykup wszystkich obligacji objętych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. Terminy wykupu wszystkich obecnie wyemitowanych obligacji zostały określone na okresy w przedziale od 31 grudnia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku. W odniesieniu do obecnie wyemitowanych i niewykupionych obligacji spółki B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. na dzień 30 września 2020 roku miało miejsce przekroczenie harmonogramu i budżetu projektu oraz naruszenie jednego z kowenantów, w związku z tym długoterminowa część zobowiązań z tytułu powyższej umowy jest prezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych. W dniach 28 - 29 września 2020 roku zawarto aneksy do umowy programu emisji obligacji senioralnych oraz aneksu do warunków emisji obligacji, w wyniku których na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania te nie zostały postawione przez BGK w stan wymagalności, a stand still wydłużono do 30 listopada 2020 roku. Ponadto trwają negocjacje z bankiem odnośnie dalszego finansowania, które planowo zakończyć się mają w listopadzie 2020 roku.

Na dzień 30 września 2020 roku wartość zobowiązania z tytułu wyemitowanych przez spółkę B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. obligacji wynosiła 238,9 mln zł (31 grudnia 2019: 231,8 mln zł).

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w mln zł

21. Rezerwy

	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 2020 (badane)		267,9	938,4	17,4	16,2	1.239,9	106,0	1.345,9
Utworzenie		-	-	-	0,2	0,2	8,4	8,6
Aktualizacja szacunku kosztów likwidacji		(1,1)	-	2,9	-	1,8	1,4	3,2
Aktualizacja szacunku rezerw z tytułu warunkowych płatności	10	-	-	-	-	-	(4,5)	(4,5)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	-	26,8	0,4	-	27,2	0,1	27,3
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,3	-	-	-	0,3	-	0,3
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	(50,7)	1,2	-	(49,5)	(0,5)	(50,0)
Wykorzystanie		-	(7,3)	-	-	(7,3)	(5,2)	(12,5)
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	(0,5)	(0,5)
30 września 2020 (niebadane)		267,1	907,2	21,9	16,4	1.212,6	105,2	1.317,8
w tym:								
część długoterminowa		267,1	904,8	21,9	16,3	1.210,1	0,3	1.210,4
część krótkoterminowa		-	2,4	-	0,1	2,5	104,9	107,4
1 stycznia 2019 (badane)		228,2	863,4	15,6	12,8	1.120,0	161,3	1.281,3
Utworzenie		-	-	-	3,5	3,5	5,1	8,6
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	13	3,4	26,3	0,6	-	30,3	1,5	31,8
Odsetki od funduszu likwidacji zakładu górniczego		0,3	-	-	-	0,3	-	0,3
Transfer		-	-	-	-	-	0,1	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	16,3	0,3	-	16,6	1,4	18,0
Wykorzystanie		-	-	-	-	-	(22,7)	(22,7)
Rozwiązanie		-	-	-	-	-	(0,2)	(0,2)
30 września 2019 (niebadane)		231,9	906,0	16,5	16,3	1.170,7	146,5	1.317,2
w tym:								
część długoterminowa		231,9	894,9	16,5	16,2	1.159,5	33,6	1.193,1
część krótkoterminowa		-	11,1	-	0,1	11,2	112,9	124,1

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, Sleipner i Utgard.

Rezerwa na kopalnie ropy naftowej i gazu ziemnego Litwa - rezerwy na przyszłe koszty likwidacji litewskich kopalni 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 zależną Energobaltic Sp. z o.o. (GK LOTOS Petrobaltic S.A.) oraz na rekultywację terenu i usunięcie zanieczyszczeń.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (zasady opisano w notach 7.20 oraz 7.22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 23.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019). Na dzień 30 września 2020 roku jak również na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała pochodne instrumenty finansowe zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej (Poziom 2)	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Aktywa finansowe		
Swap towarowy	24,3	1,6
Forwardy i spoty walutowe	0,3	13,2
Swap walutowy	33,5	10,4
Razem	58,1	25,2
Zobowiązania finansowe		
Swap towarowy	12,8	15,3
Swap procentowy (IRS)	12,8	6,6
Swap walutowy	5,1	-
Razem	30,7	21,9

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 2019 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 nocie 29.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019. Ponadto Grupa zwraca uwagę na to, iż:

Rozliczenia podatkowe Jednostki Dominującej

Rozliczenia podatkowe Spółki są przedmiotem kontroli celno-skarbowych prowadzonych przez organy kontroli skarbowej. Na dzień 30 września 2020 roku Spółka wykazuje rezerwę na ryzyko podatkowe, utworzoną w związku z tymi postępowaniami, w wysokości 86,2 mln zł.

W związku z wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 16 października 2019 roku, w sprawie C-189/18 Glencore, w dniu 15 stycznia 2020 roku Spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowań, w sprawach, w których wydane zostały decyzje:

- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 grudnia 2015 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2010 roku w łącznej kwocie 48,4 mln zł,
- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 lutego 2016 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2011 roku w łącznej kwocie 112,5 mln zł,
- Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z dnia 25 października 2018 roku, utrzymująca w mocy decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni z dnia 19 stycznia 2018 roku, określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w łącznej kwocie 7,3 mln zł,

a po wznowieniu postępowań o:

- uchylenie decyzji organów podatkowych obu instancji i umorzenie postępowań podatkowych w sprawie – w zakresie postępowań za lata 2010 – 2011,
- zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego – w zakresie postępowania za rok 2012, w związku z toczącym się przed NSA postępowaniem ze skargi kasacyjnej Spółki.

Poza informacjami zaprezentowanymi powyżej, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych lub innych postępowań.

23.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie pozostałych istotnych zobowiązań warunkowych Spółki lub jednostek od niej zależnych.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1 Informacje o transakcjach ze wspólnymi przedsięwzięciami, w których Grupa posiada udziały

W okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa przeprowadzała istotne transakcje ze spółką LOTOS - Air BP Polska Sp. z o.o., głównie z tytułu sprzedaży paliwa lotniczego. Łączna wartość tych transakcji wynosiła odpowiednio: 24,2 mln zł i 122,8 mln zł (w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku odpowiednio: 155,7 mln zł i 335,9 mln zł). Na dzień 30 września 2020 roku saldo nierozliczonych należności z tego tytułu wynosiło 7,1 mln zł (31 grudnia 2019: 38,8 mln zł).

Ponadto w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa przeprowadziła transakcje ze spółką UAB Minijos Nafta, których łączna wartość wyniosła odpowiednio: 1,6 mln zł i 6,4 mln zł (w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku odpowiednio: 5,4 mln zł i 18,3 mln zł). Transakcje dotyczyły zakupu ropy naftowej. Na dzień 30 września 2020 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tego tytułu wynosiło 1,8 mln zł (31 grudnia 2019: 2,6 mln zł).

24.2 Podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A. W okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką 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 3 i 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 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 zakupu i sprzedaży paliw oraz gazu ziemnego, zakupu ropy naftowej, energii oraz usług transportowych.

	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Sprzedaż	502,5	936,9	121,5	310,3
Zakupy	357,1	1.060,0	345,7	1.209,2
			30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Należności			91,2	97,9
Zobowiązania			225,8	294,5

Ponadto Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji oraz leasingu wobec banków i instytucji finansowych, nad którymi Skarb Państwa sprawuje kontrolę, współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ. Do podmiotów tych należą między innymi PKO BP S.A., PEKAO S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Kredyty bankowe	1.041,2	1.190,4
Pożyczki	37,5	43,4
Obligacje	238,9	231,8
Leasing	7,7	11,0
Razem	1.325,3	1.476,6

24.3 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	3,42	3,02
Paweł Majewski	0,45	-
Jarosław Wittstock	0,54	0,52
Marian Krzemiński	0,54	0,06
Zofia Paryła	0,55	0,06
Artur Cieślak	0,02	-
Jarosław Kawuła	0,66 ⁽¹⁾	0,52
Mateusz Bonca	0,19 ⁽²⁾	0,55
Patrik Demski	0,04 ⁽³⁾	0,64 ⁽¹⁾
Robert Sobków	0,26 ⁽⁴⁾	0,67 ⁽¹⁾
Mariusz Machajewski	0,17 ⁽⁵⁾	-
Marcin Jastrzębski	0,00	-
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	0,42	0,50
Piotr Ciach	0,06	0,06
Dariusz Figura	0,06	0,06
Mariusz Golecki	-	0,06
Beata Kozłowska-Chyła	0,07	0,08
Katarzyna Lewandowska	0,06	0,06
Adam Lewandowski	0,06	0,06
Grzegorz Rybicki	0,06	0,06
Agnieszka Szklarzyk-Mierzwa	0,05	0,06
Razem ⁽⁶⁾	3,84	3,52
w tym wypłacone wynagrodzenie zmienne:	0,39	-
Zarząd		
Robert Sobków	0,22	-
Mariusz Machajewski	0,17	-

⁽¹⁾ W tym wypłacona odprawa z tytułu rozwiązania umowy o świadczenie usług zarządzania i odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

⁽²⁾ W tym wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

⁽³⁾ Wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

⁽⁴⁾ W tym wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji oraz wynagrodzenie zmienne.

⁽⁵⁾ Wypłacone wynagrodzenie zmienne.

⁽⁶⁾ Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 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 głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu Jednostki Dominującej)	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) ⁽¹⁾ , w tym:	27,2	32,5
- wypłacona nagroda roczna	6,4 ⁽²⁾	5,1 ⁽³⁾
- wypłacona nagroda jubileuszowa	-	0,2

⁽¹⁾ Wartość wynagrodzenia uwzględnia zmiany w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy.

⁽²⁾ Wypłacone wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2019.

⁽³⁾ Wypłacone wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej za rok 2018.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku Grupa nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa przeprowadzała transakcje ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej. Transakcje te związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy i dotyczyły głównie zakupu ubezpieczeń cywilno-prawnych oraz majątkowych w kwocie 6,7 mln zł (9 miesięcy zakończone 30 września 2019 roku: 3,0 mln zł). Na dzień 30 września 2020 roku saldo z tytułu nierozliczonych transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej Spółki wynosiło 0,3 mln zł. Ponadto w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa dokonała zakupu usługi transportowej związanej z nabyciem środków ochrony osobistej w kwocie 6,4 mln zł oraz zakupu chemikaliów w kwocie 1,1 mln zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku przychody z tytułu transakcji ze stronami powiązanymi poprzez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej wynosiły 1,9 mln zł i dotyczyły głównie odszkodowań z tytułu ubezpieczeń majątkowych.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi przez członków Zarządu bądź Rady Nadzorczej były przeprowadzane na zasadach rynkowych.

25. Pozostałe informacje

W dniu 14 lipca Komisja Europejska wydała pozytywną warunkową decyzję w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. („PKN Orlen”) kontroli nad Grupą LOTOS S.A. Decyzja Komisji została wydana na podstawie art. 8 ust. 2 akapit drugi Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. Urz. UE. L Nr 24, str. 1). W związku z powyższym PKN Orlen jest zobowiązany wykonać określone w treści tej decyzji środki zaradcze, które mają na celu zapobieżenie wystąpieniu negatywnych skutków planowanej koncentracji dla konkurencji na właściwych rynkach („Środki Zaradcze”). Środki Zaradcze obejmują zobowiązania o charakterze strukturalnym oraz behawioralnym, odnoszące się do struktury oraz polityki przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji – PKN Orlen i Grupy LOTOS S.A.

Grupa LOTOS S.A. w raporcie bieżącym nr. 21/2020 z 14 lipca 2020 roku poinformowała o zaciągniętych zobowiązaniach w stosunku do Komisji Europejskiej. Zobowiązania te miałyby obowiązywać do czasu zakończenia transakcji zbycia aktywów zbywanych w ramach Środków Zaradczych („Zbywane Aktywa Lotos”):

- Zobowiązaniu do utrzymania wartości i konkurencyjności Zbywanych Aktywów Lotos zgodnie z dobrymi praktykami rynkowymi i zminimalizowaniu ryzyka utraty potencjału konkurencyjnego przez Zbywane Aktywa Lotos;
- Zobowiązaniu do wprowadzenia i utrzymywania rozdzielności Zbywanych Aktywów Lotos od działalności, które PKN Orlen i Grupa LOTOS S.A. zachowują (tzw. „hold-separate obligations”), które polegają w szczególności na tym, że kierownictwo i personel zaangażowane w części działalności, które Grupa LOTOS S.A. zachowuje, nie będą zaangażowane w działalność Zbywanych Aktywów Lotos, a personel (w tym kluczowy personel) Zbywanych Aktywów Lotos wskazany w zobowiązaniach nie będzie zaangażowany w działalność, którą Grupa LOTOS S.A. zachowa i nie będzie podlegał żadnym osobom spoza Zbywanych Aktywów Lotos. Niezwłocznie po dniu wydania decyzji przez Komisję Grupa LOTOS S.A. powoła osobę lub osoby na funkcję niezależnego zarządcy (Hold Separate Manager, „Niezależny Zarządca”). Niezależny Zarządca będzie częścią kluczowego personelu Zbywanych Aktywów Lotos. Niezależny Zarządca będzie zarządzał Zbywanymi Aktywami Lotos niezależnie i będzie podlegał osobie powoływanej przez PKN Orlen odpowiedzialnej za nadzór nad wykonaniem Środków Zaradczych (tzw. Monitoring Trustee). Powyższe zobowiązanie nie będzie obejmowało rafinerii w Gdańsku;
- Zobowiązaniu do niezatrudniania kluczowego personelu Zbywanych Aktywów Lotos w okresie 12 miesięcy po zamknięciu transakcji dezinwestycyjnych w wykonaniu Środków Zaradczych;
- Zobowiązaniu do współpracy z Monitoring Trustee i udzielania mu pomocy w rozsądnym zakresie przez niego wymaganym.

**II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

GRUPA LOTOS S.A.
Kwartałna informacja finansowa
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
w milionach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4.487,0	13.342,0	7.056,6	19.930,4
Koszt własny sprzedaży	(4.271,6)	(13.967,2)	(6.568,5)	(18.506,4)
Zysk/(Strata) na sprzedaży	215,4	(625,2)	488,1	1.424,0
Koszty sprzedaży	(179,3)	(561,4)	(201,4)	(575,0)
Koszty ogólnego zarządu	(66,7)	(200,8)	(59,9)	(177,7)
Pozostałe przychody	0,8	6,5	0,5	15,1
Pozostałe koszty	(1,1)	(15,3)	(0,8)	(4,2)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)	(30,9)	(1.396,2)	226,5	682,2
Przychody finansowe	158,6	330,0	12,3	338,5
Koszty finansowe	(14,2)	(79,8)	(230,9)	(239,6)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	113,5	(1.146,0)	7,9	781,1
Podatek dochodowy od osób prawnych	(5,8)	268,3	(1,0)	(87,6)
Zysk/(Strata) netto	107,7	(877,7)	6,9	693,5

Inne całkowite dochody/(straty)

Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	94,4	132,8	(76,9)	(22,4)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(17,9)	(25,2)	14,6	4,2
Inne całkowite dochody/(straty) netto	76,5	107,6	(62,3)	(18,2)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	184,2	(770,1)	(55,4)	675,3

Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w złotych)

Średnia ważona liczba akcji w milionach sztuk	184,9	184,9	184,9	184,9
- podstawowy/(a)	0,58	(4,75)	0,04	3,75
- rozwodniony/(a)	0,58	(4,75)	0,04	3,75

GRUPA LOTOS S.A.
Kwartalna informacja finansowa
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku
w milionach złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	5.514,4	5.707,3
Aktywa niematerialne	88,7	92,9
Udziały i akcje	2.966,6	2.993,0
Pochodne instrumenty finansowe	7,7	0,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	26,3	28,8
Aktywa trwałe razem	8.603,7	8.822,1
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2.904,4	4.526,2
- w tym zapasy obowiązkowe	2.148,5	3.026,6
Należności z tytułu dostaw i usług	2.537,3	2.598,0
Należności z tytułu podatku dochodowego	130,8	84,3
Pochodne instrumenty finansowe	50,4	24,3
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	169,8	101,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	208,4	319,0
Aktywa obrotowe razem	6.001,1	7.653,5
Aktywa razem	14.604,8	16.475,6
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	184,9	184,9
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	2.228,3	2.228,3
Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(96,0)	(203,6)
Zyski zatrzymane	7.067,1	8.129,7
Kapitał własny razem	9.384,3	10.339,3
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, leasing	1.052,8	1.340,2
Pochodne instrumenty finansowe	2,7	3,0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	84,8	328,8
Świadczenia pracownicze	80,9	75,5
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	13,2	14,0
Zobowiązania długoterminowe razem	1.234,4	1.761,5
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, leasing	520,3	580,1
Pochodne instrumenty finansowe	15,2	12,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.394,4	1.968,6
Świadczenia pracownicze	61,0	57,7
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1.995,2	1.756,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3.986,1	4.374,8
Zobowiązania razem	5.220,5	6.136,3
Kapitał własny i zobowiązania razem	14.604,8	16.475,6

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	(877,7)	693,5
Korekty:	1.367,8	453,0
Podatek dochodowy	(268,3)	87,6
Amortyzacja	301,9	293,3
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	163,9	123,0
Odsetki i dywidendy	(295,8)	(223,5)
(Zyski)/Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(0,2)	0,3
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach powiązanych	26,5	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	21,3	71,0
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług	60,7	(1.331,4)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	(0,8)	3,4
Zmniejszenie stanu zapasów	1.621,6	21,7
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(574,2)	400,0
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	302,5	1.008,1
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	8,7	(0,5)
Podatek dochodowy zapłacony	(145,6)	(269,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	344,5	876,9
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane dywidendy	231,4	312,9
Otrzymane odsetki	0,3	5,0
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	16,6	-
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	19,5	-
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(126,0)	(65,5)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	(1,2)	(103,3)
Depozyt zabezpieczający	4,9	(17,1)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(4,4)	23,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	141,1	155,0
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(309,2)	(454,0)
Zapłacone odsetki	(54,5)	(84,8)
Płatności z tytułu leasingu	(2,2)	(6,8)
Zapłacone dywidendy	(184,9)	(554,6)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(46,4)	(39,3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(597,2)	(1.139,5)
Przeplýwy pieniężne netto razem	(111,6)	(107,6)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1,0	0,6
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(110,6)	(107,0)
Środki pieniężne na początek okresu	319,0	1.190,7
Środki pieniężne na koniec okresu	208,4	1.083,7

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2020 (badane)	184,9	2.228,3	(203,6)	8.129,7	10.339,3
Strata netto	-	-	-	(877,7)	(877,7)
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	107,6	-	107,6
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	107,6	(877,7)	(770,1)
Dywidenda	-	-	-	(184,9)	(184,9)
30 września 2020 (niebadane)	184,9	2.228,3	(96,0)	7.067,1	9.384,3
1 stycznia 2019 (badane)	184,9	2.228,3	(288,2)	7.853,3	9.978,3
Zysk netto	-	-	-	693,5	693,5
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-	(18,2)	-	(18,2)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(18,2)	693,5	675,3
Dywidenda	-	-	-	(554,6)	(554,6)
30 września 2019 (niebadane)	184,9	2.228,3	(306,4)	7.992,2	10.099,0

ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 28 października 2020 roku.

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

Prezes Zarządu

Paweł Jan Majewski

Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji i Innowacji

Marian Krzemiński

Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji i Handlu

Piotr Aleksander Walczak

Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

Jarosław Wittstock

Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju

Artur Cieślik

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Zofia Paryła

Dyrektor Centrum Finansowo-Księgowego - Główny Księgowy

Tomasz Południewski