



GRUPA LOTOS S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne	9
2. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu	10
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
4. Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10
5. Kontynuacja działalności	11
6. Czas trwania Spółki	11
7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym	11
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdawcza	11
9. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych	11
9.1 Nowe standardy i interpretacje	12
9.2 Zmiany zasad rachunkowości oraz korekty błędów	13
10. Istotne zasady rachunkowości	13
10.1 Wartości niematerialne	13
10.2 Rzeczowe aktywa trwałe	14
10.3 Środki trwałe w budowie	15
10.4 Leasing	15
10.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych	15
10.6 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	15
10.7 Zapasy	16
10.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16
10.9 Transakcje w walucie obcej	17
10.10 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17
10.11 Rozliczenia międzyokresowe	17
10.12 Kapitały własne	17
10.13 Rezerwy	18
10.14 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	18
10.15 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	18
10.16 Koszty finansowania zewnętrznego	18
10.17 Dotacje rządowe	19
10.18 Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO ₂)	19
10.19 Podatki	19
10.19.1 Podatek dochodowy	19
10.19.2 Podatek od towarów i usług, podatek akcyzowy i opłata paliwowa	20
10.20 Aktywa finansowe	20
10.21 Utrata wartości aktywów finansowych	21
10.22 Pochodne instrumenty finansowe	22
10.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
10.24 Uznawanie przychodów	23
10.25 Sprzedaż produktów, towarów i usług	23
10.26 Odsetki	23
10.27 Dywidendy	23
10.28 Szacunki Zarządu	24
10.29 Zysk/(Strata) netto na akcję	24
10.30 Zobowiązania i należności warunkowe	25
10.31 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	25
11. Segmenty działalności	26
12. Przychody i koszty	26
12.1 Przychody ze sprzedaży	26
12.2 Pozostałe przychody operacyjne	27
12.3 Przychody finansowe	27
12.4 Pozostałe koszty operacyjne	27
12.5 Koszty według rodzaju	28
12.6 Koszty finansowe	28
12.7 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące oraz różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	29
12.8 Koszty świadczeń pracowniczych	29
13. Podatek dochodowy	30
13.1 Obciążenia podatkowe	30
13.2 Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej oraz uzgodnienie wyniku brutto do podstawy opodatkowania	30

13.3	Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	31
13.4	Odroczony podatek dochodowy	32
14.	Majątek socjalny oraz zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	33
15.	Zysk przypadający na jedną akcję	33
16.	Dywidendy	33
17.	Rzeczowe aktywa trwałe oraz środki trwałe w budowie	34
18.	Wartości niematerialne	37
19.	Długoterminowe aktywa finansowe	39
20.	Zapasy	43
21.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44
22.	Rozliczenia międzyokresowe czynne	45
23.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	46
24.	Świadczenia pracownicze	46
24.1	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	46
24.2	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	47
25.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	47
26.	Informacja o strukturze środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
27.	Kapitał podstawowy	50
28.	Oprocentowane kredyty	53
29.	Rezerwy	58
29.1	Zmiany stanu rezerw	59
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe	60
30.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	60
30.2	Pozostałe zobowiązania finansowe	61
30.3	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	62
31.	Zobowiązania warunkowe	63
31.1	Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji oraz weksli	63
31.2	Warunkowe zobowiązania inwestycyjne	66
31.3	Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO ₂)	66
31.4	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach	66
32.	Informacje o podmiotach powiązanych	69
32.1	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	69
32.2	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi Skarbu Państwa	72
32.3	Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	72
32.4	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	73
32.5	Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	74
32.6	Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	74
33.	Informacje o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz informacje dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy LOTOS S.A.	75
34.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	76
35.	Instrumenty finansowe	95
35.1	Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych	98
35.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	101
35.3	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO ₂) oraz surowców i produktów naftowych	102
35.4	Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych	106
36.	Struktura zatrudnienia	108
37.	Pozostałe informacje	108
37.1	Szczególne uprawnienia Skarbu Państwa oraz ich wykonywanie w spółkach kapitałowych	108
38.	Zarządzanie kapitałem	109
39.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	110
40.	Podpisy członków Zarządu oraz osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy LOTOS S.A.	111

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA LOTOS S.A.	PLN'000		EUR'000	
	za rok zakończony 31.12.2010	za rok zakończony 31.12.2009 (dane przekształcone)	za rok zakończony 31.12.2010	za rok zakończony 31.12.2009 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	18.124.675	12.696.912	4.526.190	2.925.151
Zysk operacyjny	308.266	108	76.982	25
Zysk przed opodatkowaniem	520.433	701.871	129.965	161.699
Zysk netto z działalności kontynuowanej	464.954	591.327	116.111	136.232
Całkowite dochody ogółem	464.954	591.327	116.111	136.232
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	281.132	(25.227)	70.206	(5.812)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(407.232)	(2.403.315)	(101.696)	(553.683)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	401.470	2.150.062	100.257	495.338
Przepływy pieniężne netto razem	272.422	(277.298)	68.031	(63.885)
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych/EUR)	3,58	4,88	0,89	1,12
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych/EUR)	-	-	-	-
	PLN'000		EUR'000	
	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009 (dane przekształcone)	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009 (dane przekształcone)
Aktywa razem	14.686.730	12.559.630	3.708.489	3.057.210
Kapitały własne	5.945.053	5.480.099	1.501.162	1.333.942

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2010 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 3,9603 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0044 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku).

W celu przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z pozycji finansowej w tabeli "Wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2009 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w tym dniu tj. 1 EUR = 4,1082 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli "Wybrane dane finansowe" za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3406 PLN (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku).

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	12.1	18.124.675	12.696.912
Koszt własny sprzedaży	12.5	(17.104.229)	(12.116.519)
Zysk na sprzedaży		1.020.446	580.393
Koszty sprzedaży	12.5	(448.995)	(359.470)
Koszty ogólnego zarządu	12.5	(250.871)	(214.922)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	17.902	38.681
Pozostałe koszty operacyjne	12.4	(30.216)	(44.574)
Zysk operacyjny		308.266	108
Przychody finansowe	12.3	438.426	949.997
Koszty finansowe	12.6	(226.259)	(248.234)
Zysk przed opodatkowaniem		520.433	701.871
Podatek dochodowy od osób prawnych	13.1	(55.479)	(110.544)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		464.954	591.327
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		464.954	591.327
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)			
Średnioważona liczba akcji w tysiącach sztuk		129.873	121.144
- podstawowy	15	3,58	4,88
- rozwodniony		-	-

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009 (dane przekształcone)	1 stycznia 2009 (dane przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	17	4.423.681	1.664.687	1.573.107
Środki trwałe w budowie	17	2.972.034	5.256.042	3.186.513
Wartości niematerialne	18	48.655	43.928	46.382
Długoterminowe aktywa finansowe	19	1.055.530	1.075.792	721.149
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.4	-	-	27.172
Rozliczenia międzyokresowe czynne	22	3.311	3.676	-
Aktywa trwałe razem		8.503.211	8.044.125	5.554.323
Aktywa obrotowe				
Zapasy, w tym:	20	4.298.500	2.894.236	2.273.445
- zapasy obowiązkowe	20	2.976.818	2.192.785	1.678.291
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	1.721.759	1.428.666	1.197.452
Należności z tytułu podatku dochodowego	13.3	-	71.622	177.252
Rozliczenia międzyokresowe czynne	22	22.503	15.355	18.138
Krótkoterminowe aktywa finansowe	23	117.179	94.430	288.782
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	23.578	11.196	114.019
Aktywa obrotowe razem		6.183.519	4.515.505	4.069.088
Aktywa razem		14.686.730	12.559.630	9.623.411
PASYWA				
Kapitały własne				
Kapitał podstawowy	27	129.873	129.873	113.700
Kapitał zapasowy		1.311.348	1.311.348	970.951
Zyski zatrzymane		4.503.832	4.038.878	3.447.551
Kapitały własne razem		5.945.053	5.480.099	4.532.202
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty	28	4.141.016	4.662.659	3.098.491
Rezerwy długoterminowe	29	31.420	28.820	28.665
Rezerwa na podatek odroczonego	13.4	104.869	61.929	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	30.2	107.537	220.230	175.892
Zobowiązania długoterminowe razem		4.384.842	4.973.638	3.303.048
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	30.1	2.623.515	1.612.978	1.394.575
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13.3	12.037	-	-
Oprocentowane kredyty	28	1.548.210	471.926	314.478
Rezerwy krótkoterminowe	29	6.672	7.712	41.617
Pozostałe zobowiązania finansowe	30.2	166.401	13.277	37.491
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4.356.835	2.105.893	1.788.161
Zobowiązania razem		8.741.677	7.079.531	5.091.209
Pasywa razem		14.686.730	12.559.630	9.623.411

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto z działalności kontynuowanej		464.954	591.327
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	12.5	215.585	139.215
Straty/(Zyski) z tytułu różnic kursowych		172.706	(370.504)
Odsetki i dywidendy		(233.765)	(134.746)
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		6.165	35.197
Podatek dochodowy bieżącego okresu	13.1	55.479	110.544
Podatek dochodowy zapłacony		-	(92.981)
(Zwiększenie) stanu należności	26	(293.097)	(234.381)
(Zwiększenie) stanu zapasów		(1.404.264)	(620.791)
Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	26	1.109.567	584.573
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	26	1.560	(33.750)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	26	(7.148)	3.148
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych		193.390	(2.078)
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		281.132	(25.227)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(Zakup)/Sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		(11.074)	-
Dywidendy otrzymane	12.3	251.936	145.784
Odsetki otrzymane		558	2.936
(Zakup)/Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	26	(586.985)	(2.255.580)
Wydatki z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		(47.557)	(253.389)
Udzielone pożyczki		(21.816)	(62.521)
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		1.100	19.805
Inne wpływy/(wydatki) z tytułu aktywów finansowych		6.606	(350)
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(407.232)	(2.403.315)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		831.007	2.032.411
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(248.085)	(34.396)
Przepływy środków pieniężnych wynikające ze zmian w udziale w jednostce zależnej nie skutkujące utratą kontroli długoterminowych aktywów finansowych		-	2.353
Zapłacone odsetki		(61.004)	(68.740)
Rozliczenie instrumentów finansowych		(120.201)	219.085
Pozostałe pozycje netto		(247)	(651)
		-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		401.470	2.150.062
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(2.948)	1.182
		=====	=====
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		272.422	(277.298)
		=====	=====
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26	(450.823)	(173.525)
		=====	=====
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26	(178.401)	(450.823)
		=====	=====
- o ograniczonej możliwości dysponowania	25	23.021	10.046

GRUPA LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2009		113.700	970.951	3.315.160	4.399.811
Aktywowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	9.2	-	-	132.391	132.391
1 stycznia 2009 (dane przekształcone)		113.700	970.951	3.447.551	4.532.202
Całkowite dochody ogółem za rok zakończony 31 grudnia 2009		-	-	591.327	591.327
Emisja nowych akcji		16.173	-	-	16.173
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	27	-	340.773	-	340.773
Koszty emisji z uwzględnieniem podatku dochodowego	27	-	(376)	-	(376)
31 grudnia 2009 (dane przekształcone)		129.873	1.311.348	4.038.878	5.480.099
1 stycznia 2010 (dane przekształcone)		129.873	1.311.348	4.038.878	5.480.099
Całkowite dochody ogółem za rok zakończony 31 grudnia 2010		-	-	464.954	464.954
31 grudnia 2010		129.873	1.311.348	4.503.832	5.945.053

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (obecnie Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) w dniu 10 kwietnia 2002 roku, pod numerem KRS 0000106150. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190541636.

Siedziba Spółki mieści się na ul. Elbląskiej 135, 80 - 718 Gdańsk (Polska).

W 2003 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 maja 2003 roku została dokonana zmiana nazwy Rafineria Gdańska Spółka Akcyjna na Grupa LOTOS Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z brzmieniem Statutu jest działalność produkcyjna, usługowa i handlowa, a w szczególności:

- 1) górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 06),
- 2) wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 19),
- 3) produkcja gazów technicznych (PKD 20.11),
- 4) produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (PKD 20.13),
- 5) produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (PKD 20.14),
- 6) produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych (PKD 20.16),
- 7) wytwarzanie i zaopatrzenie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35),
- 8) pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36),
- 9) roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2),
- 10) wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.2),
- 11) sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71),
- 12) sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75),
- 13) transport kolejowy towarów (PKD 49.2),
- 14) transport rurociągowy (PKD 49.5),
- 15) przeładunek towarów (PKD 52.24),
- 16) magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 52.1),
- 17) badania i analizy techniczne (PKD 71.2),
- 18) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19).

Symbol podstawowego przedmiotu działalności Spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (2007): PKD 1920Z – wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Spółka prowadzi działalność w ramach segmentu produkcji i dystrybucji wyrobów ropopochodnych oraz chemicznych.

Spółka posiada następujące koncesje związane z podstawowym zakresem działalności:

- wytwarzanie paliw ciekłych udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 28 listopada 1998 roku, przedłużoną na okres do 31 grudnia 2025 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 5 października 2007 roku,
- obrót paliwami ciekłymi udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 23 grudnia 1998 roku, przedłużoną na okres do 31 grudnia 2025 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 października 2007 roku,
- magazynowanie paliw ciekłych na okres do 15 października 2016 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 10 października 2006 roku,
- wytwarzanie energii elektrycznej w kogeneracji udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 29 września 2000 roku, przedłużoną na okres do dnia 1 września 2018 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 16 lipca 2009 roku,
- obrót energią elektryczną udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku, przedłużoną na okres do dnia 1 września 2021 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 12 lipca 2010 roku,
- przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku, przedłużoną na okres do dnia 1 września 2021 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 12 lipca 2010 roku.

2. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. był następujący:

Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju,
Maciej Szozda – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. był następujący:

Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Starosta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Obszyński – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Radosław Barszcz – Członek Rady Nadzorczej,
Małgorzata Hirszel – Członek Rady Nadzorczej,
Jan Stefanowicz – Członek Rady Nadzorczej,
Ireneusz Fąfara – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 11 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Mariusza Obszyńskiego, Pana Radosława Barszcza oraz Pana Jana Stefanowicza. Następnie do składu Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. VII kadencji powołane zostały następujące osoby: Pan Oskar Pawłowski, Pan Michał Rumiński, Pan Rafał Wardziński.

W dniu 29 marca 2010 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Ireneusza Fąfara - Członka Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. o jego rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 czerwca 2010 roku do Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. VII kadencji powołane zostały następujące osoby: Pani Ewa Sibrecht – Ośka – Członek Rady Nadzorczej, Pan Rafał Lorek – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. był następujący:

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

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 11 kwietnia 2011 roku.

4. Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa LOTOS S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz znaczącym inwestorem dla jednostek podporządkowanych i powiązanych z nimi, będących w posiadaniu Spółki. W związku z tym Grupa LOTOS S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące dane finansowe tych jednostek za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 11 kwietnia 2011 roku.

5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

6. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

7. Data bilansowa oraz okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. obejmuje dane wykazane w sprawozdaniu z pozycji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 1 stycznia 2009 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie zmian w kapitałach własnych Spółki prezentuje dane za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku oraz za rok zakończony tą datą, zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym, podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię z badania w dniu 26 kwietnia 2010 roku (nie dotyczy wybranych danych przekształconych o czym mowa w Nocie 9.2 Dodatkowych informacji i objaśnień).

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdawcza

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

9. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Z dniem 1 stycznia 2009 roku Spółka skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania zaktualizowanego standardu MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz zaktualizowanego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Zastosowanie zaktualizowanego standardu MSSF 3 i zaktualizowanego standardu MSR 27 nie miało wpływu na okresy wcześniejsze.

W kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie zmian w wymienionych poniżej standardach spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak żadnego wpływu na zaprezentowaną w sprawozdaniach finansowych sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Wyraźnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania składnika aktywów.

MSR 36 Utrata wartości aktywów: Doprecyzowano, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.

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

9.1 Nowe standardy i interpretacje

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

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

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

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

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz zaprezentowaną w sprawozdaniach finansowych sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

W okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 roku będą obowiązywać nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania” (mają zastosowanie od 1 stycznia 2011 roku lub później),

- Zaktualizowany MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później),
- KIMSF 19 „Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

9.2 Zmiany zasad rachunkowości oraz korekty błędów

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku wraz z danymi porównywalnymi, za wyjątkiem zastosowania z dniem 1 stycznia 2010 roku zmian do MSR 17 Leasing, w wyniku których Spółka aktywowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej w księgach rachunkowych i zaprezentowała jako składnik rzeczowych aktywów trwałych odpowiednio podwyższając wartość kapitałów własnych na skutek niemożliwości ustalenia zobowiązania z tego tytułu. Wcześniej Spółka traktowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny i prezentowała w wartości godziwej jako pozycję pozabilansową. W związku z przeniesieniem otrzymanego bezpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów do ewidencji bilansowej Spółka dokonała korekty danych. W wyniku przekształcenia danych na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień 1 stycznia 2009 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o kwotę 163.446 tysięcy złotych, wartość rezerwy na podatek odroczony wzrosła o kwotę 31.055 tysięcy złotych, wartość kapitałów własnych (zyski zatrzymane) wzrosły o kwotę 132.391 tysięcy złotych, z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1 stycznia 2009 roku Spółka dokonała reklasyfikacji prezentacji pozycji wcześniej ujmowanych jako udziały i akcje w jednostkach zależnych do pozycji dopłaty do kapitału w ramach długoterminowych i krótkoterminowych aktywów finansowych odpowiednio w kwocie 237.700 tysięcy złotych i 9.380 tysięcy złotych.

Spółka dokonała reklasyfikacji prezentacji pozycji wcześniej ujmowanych jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania do pozycji długoterminowych aktywów finansowych w zakresie lokaty zabezpieczającej spłatę odsetek od kredytu na finansowanie zapasów w kwocie 5.819 tysięcy złotych (1 stycznia 2009: 31.440 tysięcy złotych) oraz depozytu zabezpieczającego w kwocie 1.205 tysięcy złotych (1 stycznia 2009: 7.255 tysięcy złotych). W związku z powyższym uległy zmianie przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej odpowiednio o kwotę 6.050 tysięcy złotych i 25.621 tysięcy złotych.

10. Istotne zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

10.1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, jeśli są nabyte w ramach oddzielnej transakcji. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są aktywowane według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności posiadanych przez Spółkę wartości niematerialnych wynosi od 2 do 33 lat.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

10.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, oprócz gruntów, są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Spółka aktywuje otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej w księgach rachunkowych.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Środki trwałe (w tym ich komponenty), z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się w następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 rok – 80 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 rok – 25 lat
Środki transportu	1 rok – 15 lat
Inne środki trwałe	1 rok – 10 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z pozycji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z pozycji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcowa, okres użytkowania oraz metoda amortyzacji składników aktywów poddawane są corocznej weryfikacji i w razie konieczności korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

10.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Koszty finansowe aktywowane na środkach trwałych w budowie obejmują koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

10.4 Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingodawca

Aktywa oddane w leasing finansowy są prezentowane w sprawozdaniu z pozycji finansowej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, pomniejszanej o kapitałową część opłat leasingowych dotyczących danego okresu obrotowego skalkulowanych w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na nierozliczonej części inwestycji leasingowej netto.

Przychody finansowe z tytułu odsetek z leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji spółki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstałe z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z pozycji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdanie z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

10.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

10.6 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie

generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej.

Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.7 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ważonej,
- produkty gotowe i produkty w toku – według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego i opłaty paliwowej, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Spółka wykazuje zapasy obowiązkowe jako aktyw krótkoterminowe ze względu na ich rotację w krótkim okresie.

10.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 60 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

10.9 Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w walucie funkcjonalnej Spółki (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Aktywa i zobowiązania monetarne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego na ten dzień. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kosztu własnego sprzedaży, z wyjątkiem różnic kursowych traktowanych jako część kosztów finansowania zewnętrznego kapitalizowanych w wartości środków trwałych, stanowiących korektę odsetek (różnice kursowe od odsetek). Różnice kursowe od wyceny kredytów w walutach obcych odnoszone są odpowiednio w koszty lub przychody finansowe. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs średni NBP na dzień	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
USD	2,9641	2,8503
EUR	3,9603	4,1082

10.10 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, kredytów w rachunku bieżącym oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

10.11 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych ustalana jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

10.12 Kapitały własne

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Kapitał podstawowy Grupy LOTOS S.A. stanowi kapitał Spółki i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

10.13 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.14 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 „Świadczenia pracownicze” nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne i rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

Ponadto, Spółka tworzy rezerwę na przysługujące pracownikom i uprawnionym osobom świadczenia w ramach funkcjonującego Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

10.15 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z pozycji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu z tytułu utraty wartości.

10.16 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, które aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

W stopniu, w jakim środki pożyczają się bez ściśle określonego celu, a następnie przeznacza na pozyskanie dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być kapitalizowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik majątku.

Politykę rachunkowości w zakresie aktywowania różnic kursowych opisano w Nocie 10.9 Transakcje w walucie obcej.

10.17 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychody przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do sprawozdania z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

10.18 Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

W celu ewidencji w swoim sprawozdaniu finansowym praw do emisji dwutlenku węgla (CO₂) Spółka stosuje metodę zobowiązań netto. Zgodnie z tą metodą Spółka rozpoznaje w swoim sprawozdaniu finansowym tylko zobowiązania wynikające z przekroczenia przez Spółkę przyznaných limitów praw do emisji, a zobowiązanie to jest rozpoznawane dopiero w momencie przekroczenia przyznanego spółce limitu. Spółka analizuje przyznane limity w okresach rocznych. Przychody z tytułu sprzedaży niewykorzystanych przez Spółkę praw do emisji odnoszone są na dobro sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie sprzedaży.

10.19 Podatki

10.19.1 Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w zakresie przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie

stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.19.2 Podatek od towarów i usług, podatek akcyzowy i opłata paliwowa

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego i opłaty paliwowej, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług, akcyzy i opłaty paliwowej.

Kwota netto podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego i opłaty paliwowej możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

10.20 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,

- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

10.21 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej

charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów. Nie można ujmować w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

10.22 Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Ponadto, Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z ryzykiem cen surowców oraz produktów naftowych korzysta z transakcji full barrel swap oraz commodity swap. Spółka korzysta z transakcji typu futures w celu zarządzania ryzykiem cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂). Grupa LOTOS S.A. w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą stóp procentowych korzysta z swapów procentowych (IRS) oraz terminowych transakcji stopy procentowej (FRA). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty finansowe prezentowane są jako pozycje krótkoterminowe lub długoterminowe z uwzględnieniem przewidywanego okresu realizacji aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu.

10.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, akcyzy i opłaty paliwowej oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.24 Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.25 Sprzedaż produktów, towarów i usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy, opłata paliwowa). Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy.

10.26 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

10.27 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ Spółki uchwały o podziale zysku chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

10.28 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania. Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Obszary, w których Zarząd dokonał szacunków dotyczą m.in. rezerw, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów finansowych. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Założenia dotyczące wyceny rezerw szerzej opisano w notce 29 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Założenia dotyczące wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych opisano w Notce 34 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Założenia dotyczące wyceny składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego opisano w Notce 13.4 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu.

Informacje dotyczące utraty wartości składników środków trwałych i wartości niematerialnych opisano w Notkach 17 i 18 Dodatkowych informacji i objaśnień. Poza wymienionymi powyżej nie zaistniały przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych.

10.29 Zysk/(Strata) netto na akcję

Zysk/(Strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony/(a) poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Jeśli liczba występujących akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych wzrosła w wyniku emisji kapitałowej, emisji premiiowej czy podziału akcji, lub też zmalała w wyniku odwrócenia podziału akcji, wyliczenie podstawowego i rozwodnionego zysku na akcję za wszystkie prezentowane okresy korygowane jest retrospektywnie. Jeśli zmiany te następują po dniu bilansowym, ale przed podpisaniem sprawozdania finansowego, wyliczenie zysku na akcję ujmowanego w danym sprawozdaniu finansowym, jak też w sprawozdaniu prezentowanym za każdy okres poprzedni, opiera się na nowej liczbie akcji.

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

10.30 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z pozycji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome. Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z pozycji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

10.31 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

11. Segmenty działalności

Wyniki segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku zostały zaprezentowane w nocie 11 Dodatkowych informacji i objaśnień do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z uwagi na identyfikację segmentów na poziomie Grupy. Grupa LOTOS S.A. wchodzi w skład segmentu produkcji i handlu.

Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej na poziomie Spółki.

12. Przychody i koszty

12.1 Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Sprzedaż produktów		25.870.639	17.417.169
Sprzedaż usług		88.354	82.637
		-----	-----
Sprzedaż produktów razem		25.958.993	17.499.806
		=====	=====
 Sprzedaż towarów		 380.773	 2.117.430
Sprzedaż materiałów		4.917	4.328
		-----	-----
Sprzedaż towarów i materiałów razem		385.690	2.121.758
		=====	=====
Razem		26.344.683	19.621.564
		-----	-----
- w tym do jednostek powiązanych	32.1	15.433.553	11.942.115
		-----	-----
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej		(8.220.008)	(6.924.652)
		=====	=====
Razem		18.124.675	12.696.912
		=====	=====

w tysiącach złotych	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Sprzedaż krajowa produktów		22.991.656	16.071.424
Sprzedaż zagraniczna produktów		2.967.337	1.428.382
		-----	-----
Sprzedaż produktów razem		25.958.993	17.499.806
		=====	=====
 Sprzedaż krajowa towarów i materiałów		 385.662	 2.097.194
Sprzedaż zagraniczna towarów i materiałów		28	24.564
		-----	-----
Sprzedaż towarów i materiałów razem		385.690	2.121.758
		=====	=====
Razem		26.344.683	19.621.564
		-----	-----
- w tym do jednostek powiązanych	32.1	15.433.553	11.942.115
		-----	-----
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej		(8.220.008)	(6.924.652)
		=====	=====
Razem		18.124.675	12.696.912
		=====	=====

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi przedstawiono w Nocie 32.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

12.2 Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5.894	11.796
Rozwiązane rezerwy	-	20.790 ⁽¹⁾
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności	2.334	216
Otrzymane odszkodowania	1.377	3.483
Pozostałe	8.297 ⁽²⁾	2.396
	=====	=====
Razem	17.902	38.681
	=====	=====

⁽¹⁾ w tym rezerwy, o których mowa w Nocie 29.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

⁽²⁾ w tym 5.999 tysięcy złotych tytułem zwrotu kwot wynikających z korekt deklaracji podatku akcyzowego i opłaty paliwowej z lat poprzednich.

12.3 Przychody finansowe

w tysiącach złotych	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Otrzymane dywidendy:		251.936	145.784
- od jednostek powiązanych	32.1	251.256	145.784
- od jednostek pozostałych		680	-
Odsetki		3.121	6.398
Zyski z tytułu różnic kursowych:		183.369	578.730
- od kredytów w walutach obcych		(178.444)	373.269
- od udzielonych pożyczek w walutach obcych		2.376	(7.150)
- zrealizowane różnice kursowe od transakcji w walutach obcych na rachunkach bankowych		355.814	209.867
- pozostałe różnice kursowe		3.623	2.744
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych		-	219.085
		=====	=====
Razem		438.426	949.997
		=====	=====

12.4 Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Aktualizacja wartości aktywów:		19.162	42.826
- należności	21	4.932	9.238
- środki trwałe w budowie	17	14.230	33.588
Pozostałe rezerwy, w tym:		2.000	-
- fundusz celowy	16	1.000	-
Kary i odszkodowania		2.270	-
Pozostałe		6.784	1.748
		=====	=====
Razem		30.216	44.574
		=====	=====

12.5 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Amortyzacja	215.585	139.215
Zużycie materiałów i energii	16.789.418	10.758.371
Usługi obce	757.001	668.755
Podatki i opłaty	66.366	55.853
Wynagrodzenia	148.056	119.605
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36.084	31.326
Pozostałe koszty rodzajowe	55.201	42.016
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	236.600	1.283.199
	=====	=====
Razem	18.304.311	13.098.340
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(500.216)	(407.429)
	=====	=====
Razem koszty operacyjne:	17.804.095	12.690.911
	=====	=====
Koszt własny sprzedaży	17.104.229	12.116.519
Koszty sprzedaży	448.995	359.470
Koszty ogólnego zarządu	250.871	214.922

12.6 Koszty finansowe

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Odsetki	126.842	127.114
Prowizje bankowe	11.517	10.664
Kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	(101.227)	(114.343)
Strata ze zbycia inwestycji	141	151
Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	67.662	223.409
- pochodne instrumenty finansowe	73.189	217.007
- pozostałe ⁽¹⁾	(5.527)	6.402
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	120.201	-
Pozostałe	1.123	1.239
	=====	=====
Razem	226.259	248.234
	=====	=====

⁽¹⁾ w tym aktualizacja wartości aktywów zaangażowanych w spółkę zależną LOTOS Gaz S.A. (patrz Nota 19 Dodatkowych informacji i objaśnień).

12.7 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące oraz różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	430.329	61.973
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	176.277	104.541
Efekt aktualizacji wartości zapasów	(1)	(221.213)
Ujemne saldo różnic kursowych dotyczące działalności operacyjnej	254.053	178.645
	=====	=====
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	7.335	4.969
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7.335	4.969
	=====	=====
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	26.754	25.614
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	26.754	25.614
	=====	=====
Pozycje ujęte w zmianie stanu produktów oraz korekty kosztu własnego :	5.219	4.091
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5.219	4.091
	=====	=====

12.8 Koszty świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Wynagrodzenia	148.056	119.605
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36.084	31.326
	=====	=====
Razem, w tym:	184.140	150.931
	=====	=====
Koszty bieżących wynagrodzeń	141.658	114.687
Koszty ubezpieczeń społecznych	22.847	19.287
Koszty świadczeń emerytalnych i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	6.597	4.977
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	13.038	11.980
	=====	=====
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	(2.338)	(2.162)
	=====	=====
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	181.802	148.769
	=====	=====
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	79.017	57.567
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9.024	6.311
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	93.761	84.891

13. Podatek dochodowy

13.1 Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Podatek dochodowy od osób prawnych	12.539	21.355
Podatek odroczony	42.940	89.189
	=====	=====
Razem podatek	55.479	110.544
	=====	=====
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	55.479	110.544
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu zmian w kapitałach własnych	-	88

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

13.2 Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej oraz uzgodnienie wyniku brutto do podstawy opodatkowania

Zmiana stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony odniesiona w sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku wynika głównie z faktu zastosowania dla celów podatkowych przez Grupę LOTOS S.A. z dniem 1 stycznia 2010 roku metody podatkowej ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W latach 2007 - 2009 Spółka stosowała metodę rachunkową ustalania różnic kursowych dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej	520.433	701.871
	=====	=====
Podatek dochodowy według stawki 19%	98.882	133.355
	=====	=====
Efekt podatkowy otrzymanych dywidend	(47.868)	(27.699)
Efekt podatkowy pozostałych różnic trwałych	4.465	4.888
	=====	=====
Razem	55.479	110.544
	=====	=====
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	10,7%	15,7%

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem wynika z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Zysk z działalności kontynuowanej	520.433	701.871
	=====	=====
Podatek dochodowy wg stawki 19%	98.882	133.355
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(172.989)	(126.220)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	161.315	86.947
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(62.255)	(62.343)
Pozostałe	(12.414)	(10.472)
	=====	=====
Razem	12.539	21.267
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu zmian w kapitałach własnych	-	88
	=====	=====
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	12.539	21.355
	=====	=====

13.3 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	71.622
Należny zwrot podatku	-	71.622 ⁽¹⁾
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12.037	-
Podatek dochodowy do zapłaty	12.037	-

⁽¹⁾ Kwota 71.124 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych skompensowana z zobowiązaniami z tytułu należnego podatku VAT w 2010 roku.

13.4 Odroczony podatek dochodowy

Aktywa (rezerwa) netto na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1 stycznia 2009 roku składa się z następujących pozycji:

w tysiącach złotych	Sprawozdanie z pozycji finansowej			Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>					
Rezerwa na świadczenia pracownicze	14.571	9.436	7.338	5.135	2.098
Odpis aktualizujący wartość zapasów	980	980	43.011	-	(42.031)
Odpis aktualizujący należności	8.948	10.268	8.872	(1.320)	1.396
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	13.675	10.971	4.580	2.704	6.391
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	52.036	41.875	29.339	10.161	12.536
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	34.455	-	-	34.455	-
Strata podatkowa rozliczana w czasie	-	62.343	124.511	(62.343)	(62.168)
Pozostałe	8.043	6.094	11.447	1.949	(5.353)
	=====	=====	=====	=====	=====
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	132.708	141.967	229.098	(9.259)	(87.131)
	=====	=====	=====	=====	=====
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>					
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	218.220	193.136	181.117	25.084	12.019
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	13.180	10.508	20.635	2.672	(10.127)
Pozostałe	6.177	252	174	5.925	78
	=====	=====	=====	=====	=====
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	237.577	203.896	201.926	33.681	1.970
	=====	=====	=====	=====	=====
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				(42.940)	(89.101)
				=====	=====
<i>Aktywa/(Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:</i>					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	(104.869)	(61.929)	27.172		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	132.708	141.967	229.098		
	(237.577)	(203.896)	(201.926)		
	=====	=====	=====		

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość aktywa z tytułu straty podatkowej rozliczanej w czasie w kwocie 88 tysięcy złotych została wykazana w sprawozdaniu zmian w kapitałach własnych.

Przewidywany termin wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych przypada na lata 2011 - 2085.

14. Majątek socjalny oraz zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Spółka kompensuje aktywa dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”, „Fundusz”) ze swoimi zobowiązaniami wobec ZFŚS, ponieważ aktywa te nie są w pełni kontrolowane przez Spółkę.

Tabele poniżej przedstawiają strukturę aktywów i zobowiązań Funduszu

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Aktywa dotyczące ZFŚS		
Środki pieniężne na rachunku wydzielonym ZFŚS	849	725
Należności od pracowników wynikające z ZFŚS	1.805	1.750
	=====	=====
Razem	2.654	2.475
	=====	=====
Zobowiązania dotyczące ZFŚS		
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	2.654	2.475
	=====	=====
Razem	2.654	2.475
	=====	=====

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Zysk z działalności kontynuowanej (A)	464.954	591.327
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk (B)	129.873	121.144 ⁽¹⁾
	=====	=====
Zysk na jedną akcję (w złotych) (A/B)	3,58	4,88
	=====	=====

⁽¹⁾Do wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję, została przyjęta średnia ważona liczba akcji występująca w ciągu okresu od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w dniu 17 lipca 2009 roku do średniej ważonej liczby akcji zostały włączone nowe akcje serii C wynikające z nowej emisji akcji (patrz Nota 27 Dodatkowych informacji i objaśnień).

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

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku na akcję, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk na akcję.

16. Dywidendy

W dniu 28 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę numer 6 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2009. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2009 roku w wysokości 591.327 tysięcy złotych przeznacza się na:

- kapitał zapasowy Spółki – w kwocie 590.327 tysięcy złotych,
- zasilenie Funduszu Celowego na finansowanie przedsięwzięć społecznych – w kwocie 1.000 tysiąca złotych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała podzielony wynik w pozycji „Zyski zatrzymane”. Dodatkowo podział wyniku na Fundusz Celowy został ujęty jako koszt za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku i zaprezentowany w pozycji rezerwy krótkoterminowe.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału wyniku za rok 2010.

17. Rzeczowe aktywa trwałe oraz środki trwałe w budowie

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009 (dane przekształcone)
Grunty	178.071	178.166
Budynki i budowle	1.873.751	941.634
Urządzenia techniczne i maszyny	2.267.997	480.634
Środki transportu i pozostałe	103.862	64.253
Razem rzeczowe aktywa trwałe	4.423.681	1.664.687
Środki trwałe w budowie	2.965.876	5.105.343
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6.158	150.699
Razem środki trwałe w budowie	2.972.034	5.256.042
Razem	7.395.715	6.920.729

Wartość aktywowanych kosztów finansowania w środkach trwałych w budowie oraz zaliczkach na środki trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 142.378 tysięcy złotych (31 grudnia 2009 roku: 186.656 tysięcy złotych).

Zmiany w rzeczowym majątku trwałym oraz środki trwałe w budowie

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2009 (dane przekształcone)	178.212	1.195.364	942.655	102.744	2.016.182	1.194.489	5.629.646
Zwiększenia	186	78.767	101.705	43.676	3.146.944	(1.043.790)	2.327.488
- zakup	-	-	-	42.336	2.034.059	253.389	2.329.784
- z rozliczenia inwestycji	186	78.813	101.698	1.300	(186.754)	-	(4.757)
- z rozliczenia zaliczek	-	-	-	-	1.264.193	(1.264.193)	-
- transfery	-	(46)	6	40	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	35.446	(32.986)	2.460
- pozostałe	-	-	1	-	-	-	1
Zmniejszenia	-	(94)	(1.764)	(1.081)	(37)	-	(2.976)
- sprzedaż	-	-	(16)	(277)	(29)	-	(322)
- likwidacja	-	(94)	(1.748)	(804)	-	-	(2.646)
- pozostałe	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2009 (dane przekształcone)	178.398	1.274.037	1.042.596	145.339	5.163.089	150.699	7.954.158
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2010	178.398	1.274.037	1.042.596	145.339	5.163.089	150.699	7.954.158
Zwiększenia	7	1.015.681	1.880.233	72.771	(2.125.105)	(144.541)	699.046
- zakup	-	-	-	8.519	545.474	47.557	601.550
- z rozliczenia inwestycji	7	1.015.681	1.880.233	64.252	(2.968.272)	-	(8.099)
- z rozliczenia zaliczek	-	-	-	-	192.098	(187.730)	4.368
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	105.595	(4.368)	101.227
Zmniejszenia	-	(166)	(8.482)	(2.083)	(132)	-	(10.863)
- sprzedaż	-	(93)	(31)	(2.027)	(25)	-	(2.176)
- likwidacja	-	(73)	(8.451)	(56)	-	-	(8.580)
- pozostałe	-	-	-	-	(107)	-	(107)
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2010	178.405	2.289.552	2.914.347	216.027	3.037.852	6.158	8.642.341

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Razem
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2009	130	270.908	508.601	66.229	-	-	845.868
Zwiększenia	102	61.541	55.033	15.928	-	-	132.604
- amortyzacja	102	61.549	55.031	15.922	-	-	132.604
- transfery	-	(8)	2	6	-	-	-
Zmniejszenia	-	(46)	(1.672)	(1.071)	-	-	(2.789)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2009 (dane badane)	232	332.403	561.962	81.086	-	-	975.683
Skumulowane umorzenie 1 stycznia 2010	232	332.403	561.962	81.086	-	-	975.683
Zwiększenia	102	83.497	92.820	33.154	-	-	209.573
- amortyzacja	102	83.497	92.820	33.154	-	-	209.573
Zmniejszenia	-	(99)	(8.432)	(2.075)	-	-	(10.606)
Skumulowane umorzenie 31 grudnia 2010	334	415.801	646.350	112.165	-	-	1.174.650
Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2009	-	-	-	-	24.158	-	24.158
Zwiększenia	-	-	-	-	33.588	-	33.588
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości 31 grudnia 2009	-	-	-	-	57.746	-	57.746
Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2010	-	-	-	-	57.746	-	57.746
Zwiększenia	-	-	-	-	14.230	-	14.230
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości 31 grudnia 2010	-	-	-	-	71.976	-	71.976
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2009 (dane przekształcone)	178.082	924.456	434.054	36.515	1.992.024	1.194.489	4.759.620
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2009 (dane przekształcone)	178.166	941.634	480.634	64.253	5.105.343	150.699	6.920.729
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2010	178.071	1.873.751	2.267.997	103.862	2.965.876	6.158	7.395.715

Skapitalizowane koszty obsługi zobowiązań w celu sfinansowania środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwale w budowie w okresie roku zakończonego dnia 31 grudnia 2010 roku wyniosły 101.227 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 114.343 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki wyniosła 4.298.489 tysięcy złotych (31 grudnia 2009 roku: 1.546.541 tysięcy złotych).

Spółka w okresie roku zakończonego 31 grudnia 2010 roku dokonała odpisu z tytułu utraty wartości nakładów związanych z projektem zgazowania ciężkiej pozostałości i produkcji energii (IGCC) w kwocie 14.230 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 33.588 tysięcy złotych).

Program 10+ (Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego)

Elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. jest realizacja Programu 10+. Celem Programu jest zwiększenie zdolności przerobowej rafinerii w Gdańsku o około 75%, czyli do 10,5 miliona ton ropy naftowej rocznie przy wyższym współczynniku konwersji.

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

W 2010 roku fazę rozruchu („Ready for start up”) osiągnęły następujące instalacje podstawowe:

- instalacja hydrokrakingu (MHC),
- instalacja przerobu ciężkiej pozostałości (ROSE).

W dniu 31 grudnia 2010 roku Komisja Odbioru Końcowego podpisała Protokół RFSU („Ready for start up”) dla instalacji ROSE, która jako ostatnia z instalacji realizowanych w ramach Programu 10+, została formalnie przekazana docelowemu użytkownikowi (Zakład Destylacji) do rozruchu technologicznego.

W fazę rozruchu („Ready for start up”) w 2010 roku przeszły także obiekty infrastruktury pomocniczej:

- instalacja produkcji azotu,
- instalacja odzysku wodoru (HRU),
- systemy rurociągów połączeń między obiektowych (faza III),
- pompownie,
- budynki podstacji elektrycznej S31,
- układy drogowe i place oddawane sukcesywnie z instalacjami.

Do użytkowania w 2010 roku została przekazana większość instalacji i obiektów Programu 10+, w tym:

- kompleks aminowo-siarkowy (KAS),
- wytwórnia wodoru (HGU),
- instalacja hydroodsiarczania olejów napędowych (HDS),
- rurociąg produktowy rafineria-port,
- instalacja odzysku wodoru (HRU),
- instalacja destylacji ropy naftowej (CDU/VDU),
- zbiorniki produktowe,
- pompownie.

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

Grupa LOTOS S.A. obecnie prowadzi prace przygotowawcze umożliwiające w latach 2012 - 2015 uruchomienie realizacji drugiego etapu Programu 10+ związanego z zagospodarowaniem ciężkiej pozostałości. Skapitalizowane do dnia 31 grudnia 2010 roku nakłady na projekt zgazowania ciężkiej pozostałości i produkcji energii (IGCC) uwzględniające zmniejszenie wydajności ciągów oraz odmienną metodę obróbki gazów wyniosły 6.239 tysiące złotych (31 grudnia 2009 roku: 20.468 tysięcy złotych).

18. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Wartość firmy	1.862	1.862
Oprogramowanie	1.303	1.618
Patenty, znaki towarowe i licencje	42.421	40.248
Pozostałe	3.069	200
	=====	=====
Razem	48.655	43.928
	=====	=====

Zmiany stanu wartości niematerialnych

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozkładowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Pozostałe	Razem
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2009	306	1.862	5.032	78.333	1.499	87.032
Zwiększenia	-	-	-	4.643	114	4.757
- z rozliczenia inwestycji	-	-	-	4.643	114	4.757
Zmniejszenia	-	-	(6)	(712)	-	(718)
- sprzedaż	-	-	-	(712)	-	(712)
- likwidacja	-	-	(6)	-	-	(6)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2009	306	1.862	5.026	82.264	1.613	91.071
Wartość księgowa brutto 1 stycznia 2010	306	1.862	5.026	82.264	1.613	91.071
Zwiększenia	-	-	-	7.960	2.996	10.956
- zakup	-	-	-	-	2.857	2.857
- z rozliczenia inwestycji	-	-	-	7.960	139	8.099
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Wartość księgowa brutto 31 grudnia 2010	306	1.862	5.026	90.224	4.609	102.027
Umorzenie 1 stycznia 2009	306	-	2.917	36.109	1.318	40.650
Zwiększenia	-	-	491	6.306	95	6.892
- amortyzacja	-	-	491	6.306	95	6.892
Zmniejszenia	-	-	-	(399)	-	(399)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 31 grudnia 2009	306	-	3.408	42.016	1.413	47.143
Umorzenie 1 stycznia 2010	306	-	3.408	42.016	1.413	47.143
Zwiększenia	-	-	315	5.787	127	6.229
- amortyzacja	-	-	315	5.787	127	6.229
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Umorzenie 31 grudnia 2010	306	-	3.723	47.803	1.540	53.372

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Pozostałe	Razem
Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2009	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy z tytułu utraty wartości 31 grudnia 2009	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości 1 stycznia 2010	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Odpisy z tytułu utraty wartości 31 grudnia 2010	-	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2009	-	1.862	2.115	42.224	181	46.382
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2009	-	1.862	1.618	40.248	200	43.928
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2010	-	1.862	1.303	42.421	3.069	48.655
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

19. Długoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009 (dane przekształcone)
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	780.850	769.889
Dopłaty do kapitału ⁽¹⁾	237.700	237.700
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	6.315	6.317
Lokaty ⁽²⁾	-	5.819
Depozyty zabezpieczające ⁽³⁾	998	1.205
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:		
- swap procentowy (IRS)	29.667	54.862
- futures (emisja CO ₂)	29.087	54.767
	580	95
	=====	=====
Razem	1.055.530	1.075.792
	=====	=====

⁽¹⁾ Dopłaty do kapitału o których mowa w Nocie 9.2 Dodatkowych informacji i objaśnień.

⁽²⁾ Lokaty (31 grudnia 2009: 5.819 tysięcy złotych) dotyczą zabezpieczenia spłaty odsetek od kredytu na finansowanie zapasów.

⁽³⁾ Depozyt zabezpieczający w kwocie 998 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 1.205 tysięcy złotych) został przesłany na rachunek Grupy LOTOS S.A. w firmie brokerskiej Marex Financial w celu umożliwienia transakcji na platformie internetowej ICE Futures.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek, za wyjątkiem udziału w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji (w tysiącach złotych)	
			31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%	100,00%	114.706	114.706
LOTOS Gaz S.A. ⁽¹⁾	Mława	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	-	-
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz krajowa sprzedaż olejów bazowych	100,00%	100,00%	505	505
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%	100,00%	78	78
LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o. ⁽²⁾	Gdańsk	Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	507	507
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%	100,00%	234	234
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, wykonawstwo remontów	100,00%	100,00%	4.020	4.020
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	50	50
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	3.906	3.906
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	353	353
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Produkcja i sprzedaż mas parafinowych	100,00%	100,00%	20.843	20.843
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Gdańsk ⁽³⁾	Handel hurtowy produktami naftowymi	100,00%	100,00%	7.245	7.245
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Czechowice-Dziedzice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	97,55% ⁽⁵⁾	85,04% ⁽⁴⁾	24.211	16.637

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji (w tysiącach złotych)	
			31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
LOTOS Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Jasło	Działalność usługowa w zakresie dystrybucji produktów ropopochodnych, magazynowania paliw, tworzenia i utrzymywania zapasów paliw, wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna	98,12% ⁽⁵⁾	85,01% ⁽⁴⁾	5.315	1.335
LOTOS Petrobaltic S.A. ⁽⁶⁾ (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	99,32%	99,32% ⁽⁴⁾	598.823	598.823
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Jasło	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00% ⁽⁷⁾	100,00% ⁽⁷⁾	50	21
UAB LOTOS Baltija	Wilno, Litwa	Doradztwo handlowe i prawne	- ⁽⁹⁾	100,00%	-	626 ⁽⁸⁾
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME) ⁽¹⁰⁾	0,005% ⁽¹¹⁾	-	3	-
RCEkoenergia Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, ciepła i gazu	0,005% ⁽¹¹⁾	-	1	-
LOTOS Exploration & Production Norge AS	Norwegia	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej.	0,00 ⁽¹²⁾ %	-	0	-
Razem udziały i akcje					780.850	769.889

⁽¹⁾ Do dnia 23 lipca 2009 roku spółka LOTOS Gaz S.A. posiadała kontrolę nad spółką zależną KRAK-GAZ Sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2009 roku spółka KRAK-GAZ Sp. z o.o. złożyła do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia Wydział VIII Gospodarczy do spraw upadłościowo - naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości. W dniu 23 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia Wydział VIII Gospodarczy do spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości w drodze likwidacji majątku spółki KRAK-GAZ Sp. z o.o.

W dniu 10 stycznia 2011 roku Walne Zgromadzenie spółki LOTOS Gaz S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki LOTOS Gaz S.A. poprzez likwidację.

⁽²⁾ Z dniem 6 maja 2010 roku dokonano rejestracji zmiany formy prawnej spółki, spółka akcyjna na spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Obecna firma, pod którą działa spółka to LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o.

⁽³⁾ W dniu 12 sierpnia 2009 roku nastąpiło przeniesienie siedziby spółki LOTOS Tank Sp. z o.o. z Jasła do Gdańska.

⁽⁴⁾ W dniu 9 lipca 2009 roku doszło do podpisania umowy dotyczącej objęcia przez Skarb Państwa akcji Grupy LOTOS S.A. W zamian Skarb Państwa przekazał Grupie LOTOS S.A. wkłady niepieniężne w postaci 30,32% akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A., 5% akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 5% akcji spółki LOTOS Jasło S.A.

⁽⁵⁾ Do dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła od udziałowców niekontrolujących dodatkowo 12,51% akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 13,11% akcji spółki LOTOS Jasło S.A.

⁽⁶⁾ W dniu 31 marca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano zmianę nazwy spółki z: Przedsiębiorstwo Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu „Petrobaltic” Spółka Akcyjna na: LOTOS Petrobaltic Spółka Akcyjna w skrócie: LOTOS Petrobaltic S.A.

⁽⁷⁾ W dniu 20 listopada 2009 roku dotychczasowi wspólnicy spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. zbyli na rzecz LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. posiadane udziały:

- Grupa LOTOS S.A. - 9.400 udziałów z posiadanych 9.500,
- LOTOS Czechowice S.A. - wszystkie 12.314 udziałów,
- LOTOS Jasło S.A. - wszystkie 9.866 udziałów,
- LOTOS Serwis Sp. z o.o. - wszystkie 2.834 udziałów,
- Partner Holding Management Sp. z o.o. - wszystkie 100 udziałów.

Spółka LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. nabyła udziały własne w celu ich dobrowolnego umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego. Struktura udziałowców po transakcji w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. była następująca:

- LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. - 99,71%,
- Grupa LOTOS S.A. - 0,29%.

Grupa LOTOS S.A. ze względu na uprawnienia zgromadzenia wspólników przysługujące Grupie LOTOS S.A. jako jedyne go wspólnika, zachowała kontrolę nad spółką LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. W dniu 31 marca 2010 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do poziomu 50 tysięcy złotych. Kapitał zakładowy spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. dzieli się na 100 udziałów. Po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. wynosi 100%.

⁽⁸⁾ W dniu 21 września 2009 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego spółki UAB LOTOS Baltija z 720,2 tysięcy litów do poziomu 381,9 tysięcy litów. Kapitał zakładowy spółki UAB LOTOS Baltija po zmniejszeniu dzieli się na 5.876 akcji zwykłych imiennych, wartość nominalna jednej akcji wynosi 65 litów.

⁽⁹⁾ W dniu 9 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła ze spółką LOTOS Petrobaltic S.A. umowę zbycia 5.876 akcji spółki UAB LOTOS Baltija stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki.

⁽¹⁰⁾ Z dniem 1 marca 2009 roku spółka LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. rozpoczęła działalność operacyjną.

⁽¹¹⁾ W dniu 5 listopada 2010 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła od LOTOS Czechowice S.A. 1 udział spółki LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. stanowiący 0,005% kapitału zakładowego spółki LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. oraz 1 udział spółki RCEkoenergia Sp. z o.o. stanowiący 0,005% kapitału zakładowego spółki RCEkoenergia Sp. z o.o.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

⁽¹²⁾ W dniu 15 listopada 2010 roku został podwyższony o 1 NOK kapitał zakładowy w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS do 430.000.001 NOK (tj. 207.346.000 złotych według średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 15 listopada 2010 roku). Nową 1 akcję o wartości nominalnej 1 NOK (tj. 0,4822 złotych według średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 15 listopada 2010 roku) objęła Grupa LOTOS S.A. co stanowi 0,0000002% kapitału podstawowego LOTOS Exploration and Production Norge AS.

Zmiany stanu w posiadanych przez Spółkę udziałach w spółkach zależnych, pośrednio zależnych i pozostałych

w tysiącach złotych	Udział w spółkach zależnych, pośrednio zależnych	pozostałych
Wartość księgowa		
1 stycznia 2009 (dane przekształcone)	415.589	6.317
Nabycie udziałów i akcji:	356.946	-
- aport w formie akcji spółek: Petrobaltic S.A. (obecnie LOTOS Petrobaltic S.A.), LOTOS Jasło S.A., LOTOS Czechowice S.A.	356.946	-
Sprzedaż udziałów i akcji:	(5.234)	-
- sprzedaż udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	(4.702)	-
- obniżenie kapitału podstawowego w spółce UAB LOTOS Baltija	(532)	-
Aktualizacja wartości	2.588	-
	=====	=====
Wartość księgowa		
31 grudnia 2009 (dane przekształcone)	769.889	6.317
	=====	=====
Wartość księgowa		
1 stycznia 2010 (dane przekształcone)	769.889	6.317
Nabycie udziałów i akcji:	11.558	-
- nabycie akcji spółki LOTOS Jasło S.A.	3.980	-
- nabycie akcji spółki LOTOS Czechowice S.A.	7.574	-
- nabycie udziału spółki LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	3	-
- nabycie udziału spółki RCEkoenergia Sp. z o.o.	1	-
- nabycie akcji LOTOS Exploration and Production Norge AS	0	-
Sprzedaż udziałów i akcji:	(626)	-
- sprzedaż akcji spółki UAB LOTOS Baltija	(626)	-
Aktualizacja wartości	29	(2)
	=====	=====
Wartość księgowa		
31 grudnia 2010	780.850	6.315
	=====	=====

Nabycie akcji spółki LOTOS Jasło S.A.

W dniu 4 lutego 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Jasło S.A. Propozycja niniejsza została skierowana wyłącznie do następujących osób: pracowników lub byłych pracowników LOTOS Jasło S.A., którzy nabyli akcje nieodpłatnie w trybie Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, spadkobierców tych osób, członków najbliższej rodziny tych osób, którzy nabyli akcje w formie darowizny bezpośrednio od osób o których mowa powyżej. Propozycja była ważna do dnia 22 marca 2010 roku. Cena nabycia akcji wynosiła w okresie od dnia 8 lutego 2010 roku do dnia 8 marca 2010 roku 4,90 złotych za jedną akcję, w okresie od dnia 9 marca 2010 roku do dnia 22 marca 2010 roku 4,23 złotych za jedną akcję. W dniu 20 maja 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła kolejną propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Jasło S.A. skierowaną do wszystkich pozostałych akcjonariuszy, ważną do dnia 11 czerwca 2010 roku, z ceną nabycia 4,45 złotych za jedną akcję. Proces wykupu akcji został zakończony pod koniec 2010 roku. Wobec pozostałych akcji będących w rękach akcjonariuszy mniejszościowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki LOTOS Jasło S.A. podjęło w dniu 30 listopada 2010 roku uchwałę o przymusowym wykupie akcji od udziałowców niekontrolujących.

Do dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła 786.924 akcji spółki LOTOS Jasło S.A. o łącznej wartości 3.980 tysięcy złotych stanowiących 13,11% kapitału podstawowego. W wyniku przeprowadzonych transakcji Grupa LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku posiada 98,12% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Jasło S.A.

Nabycie akcji spółki LOTOS Czechowice S.A.

W dniu 4 lutego 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. Propozycja niniejsza została skierowana wyłącznie do następujących osób: pracowników lub byłych pracowników LOTOS Czechowice S.A., którzy nabyli akcje nieodpłatnie w trybie Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, spadkobierców tych osób, członków najbliższej rodziny tych osób, którzy nabyli akcje w formie darowizny bezpośrednio od osób o których mowa powyżej. Propozycja była ważna do dnia 22 marca 2010 roku. Cena nabycia akcji wynosiła w okresie od dnia 8 lutego 2010 roku do dnia 8 marca 2010 roku 7,98 złotych za jedną akcję, w okresie od dnia 9 marca 2010 roku do dnia 22 marca 2010 roku 6,89 złotych za jedną akcję. W dniu 20 maja 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła kolejną propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. skierowaną do wszystkich pozostałych akcjonariuszy, ważną do dnia 11 czerwca 2010 roku, z ceną nabycia 7,25 złotych za jedną akcję. Proces wykupu akcji został zakończony pod koniec 2010 roku. Wobec pozostałych akcji będących w rękach akcjonariuszy mniejszościowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki LOTOS Czechowice S.A. podjęło w dniu 1 grudnia 2010 roku uchwałę o przymusowym wykupie akcji od udziałowców niekontrolujących.

Do dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła 938.701 akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. o łącznej wartości 7.574 tysięcy złotych stanowiących 12,51% kapitału podstawowego. W wyniku przeprowadzonych transakcji Grupa LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku posiada 97,55% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Czechowice S.A. (patrz Nota 39 Dodatkowych informacji i objaśnień).

Propozycja nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

W dniu 17 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła propozycję nabycia akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A. Propozycja niniejsza została skierowana wyłącznie do następujących osób: pracowników lub byłych pracowników LOTOS Petrobaltic S.A., którzy nabyli akcje nieodpłatnie w trybie Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, spadkobierców tych osób, członków najbliższej rodziny tych osób, którzy nabyli akcje w formie darowizny bezpośrednio od osób o których mowa powyżej. Propozycja była ważna do dnia 30 stycznia 2011 roku. Cena nabycia akcji wynosiła 126 złotych za jedną akcję. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego proces wykupu akcji nie został zakończony. Do dnia 7 kwietnia 2011 roku zostało skupionych przez Grupę LOTOS S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych 56.486 akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A., stanowiących 0,61% kapitału zakładowego spółki LOTOS Petrobaltic S.A. W wyniku przeprowadzonych transakcji Grupa LOTOS S.A. posiada 99,93% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Petrobaltic S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Gaz S.A.

W dniu 14 grudnia 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki LOTOS Gaz S.A., na którym kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 3.680 tysięcy złotych do kwoty 10.080 tysięcy złotych, tj. o kwotę 6.400 tysięcy złotych, poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych 160.000 sztuk akcji z kwoty 23 złotych do kwoty 63 złotych. Nie dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Gaz S.A., Spółka otrzymała zwrot wpłaty na akcje związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w wysokości 6.400 tysięcy złotych, w związku z powyższym Grupa LOTOS S.A. rozwiązała wcześniej utworzone odpisy aktualizujące aktywa finansowe w wysokości 6.400 tysięcy złotych.

Zmiana formy prawnej spółki LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o.

Z dniem 6 maja 2010 roku dokonano rejestracji zmiany formy prawnej spółki, spółka akcyjna na spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Obecna firma, pod którą działa spółka to LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o.

Nabycie udziałów spółki LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. oraz spółki RCEkoenergia Sp. z o.o.

W dniu 5 listopada 2010 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła od LOTOS Czechowice S.A. 1 udział spółki LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. za cenę 3 tysiące złotych oraz 1 udział spółki RCEkoenergia Sp. z o.o. za cenę 1 tysiąc złotych.

Struktura udziałowców po transakcji w spółce LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. jest następująca:
LOTOS Czechowice S.A. - 99,995%,
Grupa LOTOS S.A. - 0,005%.

Struktura udziałowców po transakcji w spółce RCEkoenergia Sp. z o.o. jest następująca:
LOTOS Czechowice S.A. - 99,995%,
Grupa LOTOS S.A. - 0,005%.

Objęcie akcji nowej emisji spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS

W dniu 15 listopada 2010 roku został podwyższony o 1 NOK kapitał zakładowy w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS do 430.000.001 NOK (tj. 207.346.000 złotych według średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 15 listopada 2010 roku). Nową 1 akcję o wartości nominalnej 1 NOK (tj. 0,4822 złotych według średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 15 listopada 2010 roku) objęła Grupa LOTOS S.A.

Struktura udziałowców po transakcji w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS jest następująca:
 LOTOS Petrobaltic S.A. - 99,9999998%,
 Grupa LOTOS S.A. - 0,0000002%.

W dniu 2 grudnia 2010 roku w norweskim Rejestrze Przedsiębiorców Bronnoysundregistrene zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS opisane powyżej.

Zbycie akcji spółki UAB LOTOS Baltija

W dniu 9 grudnia 2010 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła ze spółką LOTOS Petrobaltic S.A. umowę zbycia 5.876 akcji spółki UAB LOTOS Baltija stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki za łączną cenę sprzedaży w wysokości 485 tysięcy złotych.

W latach 2009 - 2010 w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wystąpiły ograniczenia zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy Jednostce Dominującej w postaci dywidend.

Zapisy umowy zawartej w dniu 16 grudnia 2004 roku pomiędzy spółką zależną LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a Bankiem Pekao S.A. i PKO BP S.A. na finansowanie projektu reorganizacji i rozwoju sieci stacji paliw LOTOS, w tym zakup od ExxonMobile Poland i Slovnaft Polska zorganizowanych części przedsiębiorstwa, ograniczają wartość nadwyżki gotówki wypracowanej w roku obrotowym przez spółkę LOTOS Paliwa Sp. z o.o. na wypłatę dywidendy, z uwzględnieniem spełnienia określonych wskaźników.

20. Zapasy

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Wyroby gotowe	1.027.149	664.886
Półprodukty i produkty w toku	432.756	309.164
Towary	251.724	176.082
Materiały	2.586.871	1.744.104
	=====	=====
Zapasy netto	4.298.500	2.894.236
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań finansowych Grupy LOTOS S.A. z tytułu kredytu, o którym mowa w Nocie 28 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 3.896.635 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 2.713.999 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka wyceniała wartość zapasów według kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bilansowa zapasów wycenianych po koszcie wytworzenia lub cenie nabycia wynosiła 4.298.500 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 2.894.236 tysięcy złotych).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Wyroby gotowe	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Towary	-	-
Materiały	5.159	5.160
	=====	=====
Odpisy aktualizujące		
wartość zapasów, razem	5.159	5.160
	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie roku zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów (31 grudnia 2009: 595 tysięcy złotych) natomiast rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 1 tysiąca złotych (31 grudnia 2009: 221.807 tysięcy złotych).

Obowiązkowe zapasy paliw ciekłych

W latach 2009 - 2010 Grupa LOTOS S.A. stosowała obowiązujące od dnia 7 kwietnia 2007 roku zasady funkcjonowania systemu zapasów obowiązkowych, wprowadzone ustawą z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. Nr 52, poz. 343, z dnia 23 marca 2007 roku) z późniejszymi zmianami.

Zapasy obowiązkowe obejmują ropę naftową, produkty naftowe (paliwa ciekłe), gaz płynny LPG. W ustawie z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. Nr 52, poz. 343, z dnia 23 marca 2007 roku) z późniejszymi zmianami zdefiniowana została podstawa obliczania wymaganej ilości zapasów oraz określono zakres podmiotowy obowiązku rozbudowy zapasów obowiązkowych w 2007 roku na poziomie 73 dni i od 2008 roku 76 dni z wyłączeniem gazu płynnego LPG.

Szczegółowe zasady funkcjonowania systemu zapasów obowiązkowych ustalają obowiązujące od dnia 25 maja 2007 roku następujące rozporządzenia Ministra Gospodarki:

- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie szczegółowego wykazu surowców oraz produktów naftowych objętych systemem zapasów interwencyjnych (Dz. U. Nr 81 poz. 546) z późniejszymi zmianami,
- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie szczegółowego sposobu tworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw oraz ustalania ich ilości (Dz. U. Nr 81 poz. 547) z późniejszymi zmianami,
- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie rejestru producentów i handlowców obowiązanych do tworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw (Dz. U. Nr 81 poz. 548),
- z dnia 24 kwietnia 2007 roku w sprawie szczegółowego sposobu obniżania ilości zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw (Dz. U. Nr 81 poz. 549).

Wartość brutto zapasów obowiązkowych z uwzględnieniem powyższych przepisów jest następująca:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zapasy obowiązkowe	2.976.818 =====	2.192.785 =====

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1.699.108	1.414.781
- od jednostek powiązanych	1.222.999	986.552
Pozostałe należności ⁽¹⁾ , w tym:	22.651	13.885
- od jednostek powiązanych	-	250
	=====	=====
Należności netto	1.721.759	1.428.666
Odpis aktualizujący wartość należności	85.986 =====	83.912 =====
Należności brutto	1.807.745 =====	1.512.578 =====

⁽¹⁾ w tym kwota dotycząca akcyzy od przesunięć międzymagazynowych w kwocie 20.465 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 13.137 tysięcy złotych.)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług, objętych cesją z tytułu zabezpieczenia kredytu, o którym mowa w Nocie 28 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 1.218.385 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 978.210 tysięcy złotych).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w Nocie 32.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 - 35 dni.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności

w tysiącach złotych	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Stan na początek okresu		83.912	75.665
Zwiększenia ⁽¹⁾		4.973	9.712
Rozwiązanie	12.2	(2.334)	(216)
Wykorzystanie		(565)	(1.249)
		=====	=====
Stan na koniec okresu		85.986	83.912
		=====	=====

⁽¹⁾ W tym kwoty odniesione w pozostałe koszty operacyjne (2010: 4.932 tysięcy złotych, 2009 : 9.238 tysięcy złotych) oraz w koszty finansowe z tytułu odsetek.

Analiza wiekowania należności przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Do 1 miesiąca	815	1.390
Od 1 do 3 miesięcy	196	70
Od 3 do 6 miesięcy	107	41
Od 6 miesięcy do 1 roku	3	-
Powyżej roku	-	-
	=====	=====
Razem	1.121	1.501
	=====	=====

W ocenie Spółki w odniesieniu do należności handlowych nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy jest najlepiej reprezentowana przez wartość bilansową tych instrumentów.

22. Rozliczenia międzyokresowe czynne

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Ubezpieczenie majątkowe i inne	19.981	14.044
Prowizje od kredytów rozliczane w czasie	3.676	4.041
Pozostałe	2.157	946
	=====	=====
Razem	25.814	19.031
	=====	=====
Część długoterminowa	3.311	3.676
Część krótkoterminowa	22.503	15.355

23. Krótkoterminowe aktywa finansowe

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych:	39.702	47.017
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	1.472	-
- futures (emisja CO ₂)	35	442
- forwardy i spoty walutowe	37.540	46.575
- terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)	655	-
Dopłaty do kapitałów ⁽¹⁾	9.380	9.380
Lokaty ⁽²⁾	5.932	-
Udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych ⁽³⁾	62.165	38.033
	=====	=====
Razem	117.179	94.430
	=====	=====

⁽¹⁾ Dopłaty do kapitału o których mowa w Nocie 9.2 Dodatkowych informacji i objaśnień.

⁽²⁾ Lokaty w kwocie 5.932 tysięcy złotych dotyczą zabezpieczenia spłaty odsetek od kredytu na finansowanie zapasów. Na dzień 31 grudnia 2009 lokaty były prezentowane w długoterminowych aktywach finansowych w wartości 5.819 tysięcy złotych.

⁽³⁾ Pożyczki udzielone spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS oraz LOTOS Gaz S.A. opisane szerzej w Nocie 35 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku dodatnia wycena instrumentów finansowych z tytułu umów hedgingu obowiązkowego, na których ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenia kredytu, o którym mowa w Nocie 28 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 1.326 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 41.698 tysięcy złotych).

24. Świadczenia pracownicze

24.1 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych i rentowych zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	33.168	31.278
Utworzenie rezerwy	7.355	5.104
Wypłacone świadczenia	(3.372)	(3.087)
Rozwiązanie rezerwy	(758)	(127)
	=====	=====
Stan na koniec okresu	36.393	33.168
	=====	=====

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2010</u>	<u>31 grudnia 2009</u>
Stopa dyskontowa (%)	5,8%	6,20%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników (%) ⁽¹⁾	10,60%	13,13%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5%	5%

⁽¹⁾ Prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczono na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce.

24.2 Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Wartość kosztów świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz odszkodowań z tytułu zakazu konkurencji w 2010 roku wyniosła łącznie 269 tysięcy złotych (2009: 181 tysięcy złotych).

25. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2010</u>	<u>31 grudnia 2009</u> <u>(dane przekształcone)</u>
Środki pieniężne w banku	23.560	11.172
Środki pieniężne w kasie	18	24
	=====	=====
Razem	23.578	11.196
	=====	=====

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 511.578 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 211.822 tysięcy złotych) związanymi z kredytami obrotowymi (w tym udzielonymi przez Konsorcjum banków (4), patrz Nota 28 Dodatkowych informacji i objaśnień), w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosły 23.021 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 10.046 tysięcy złotych) i dotyczą głównie:

- środków w kwocie 14.356 tysięcy złotych na rachunku wydzielonym do obsługi płatności związanych z inwestycjami w ramach Programu 10+,
- środków w kwocie 8.665 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 9.929 tysięcy złotych) na rachunku wydzielonym do obsługi płatności związanych ze spłatą kapitału i odsetek od kredytów zaciągniętych w związku z realizacją Programu 10+.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych, na których ustanowiono zastaw rejestrowy, celem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów Grupy LOTOS S.A., wynosiła 446 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 540 tysięcy złotych).

26. Informacja o strukturze środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009 (dane przekształcone)
Środki pieniężne w banku	23.560	11.172
Środki pieniężne w kasie	18	24
Kredyty w rachunku bieżącym	(201.979)	(462.019)
	=====	=====
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	(178.401)	(450.823)
	=====	=====

Podział działalności Spółki w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawowym rodzajem działalności jednostki oraz inne rodzaje działalności, nie zaliczone do działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Do działalności inwestycyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia, których przedmiotem jest zakup lub sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych, środków trwałych w budowie, zaliczek na środki trwałe w budowie), wartości niematerialnych, długoterminowych inwestycji i krótkoterminowych aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego.

Do działalności finansowej zalicza się transakcje i zdarzenia, których przedmiotem jest pozaoperacyjne pozyskiwanie źródeł finansowania lub ich spłata oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego oraz rozliczenie instrumentów finansowych związanych z działalnością finansową. Wystąpienie przepływów pieniężnych w działalności finansowej powoduje zmiany rozmiarów i relacji kapitału własnego i zadłużenia finansowego.

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

Należności	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(221.471)	(125.584)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(502)	71.624
Zmiana stanu należności z tytułu dodatniej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	-	(3.167)
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	(71.120)	(177.254)
Pozostałe	(4)	-
	-----	-----
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(293.097)	(234.381)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	1.617.646	1.960.143
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	(554.641)	(1.721.616)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(12.037)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	27.906	194.826
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(40.678)	(20.312)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	247	188
Wartość dotacji aktywowanych w środkach trwałych w budowie	-	(5.908)
Kompensata należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych z zobowiązaniami z tytułu VAT	71.124	177.252
	-----	-----
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1.109.567	584.573
Rezerwy	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	44.500	28.179
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	(42.940)	(61.929)
	-----	-----
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1.560	(33.750)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(6.783)	(893)
Zmiana stanu prowizji od kredytów odnawialnych rozliczanych w czasie	(365)	4.041
	-----	-----
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(7.148)	3.148
Środki pieniężne	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
w tysiącach złotych		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	12.382	(102.823)
Zmiana stanu oprocentowanych kredytów w rachunku bieżącym	260.040	(174.475)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	272.422	(277.298)

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

Amortyzacja

w tysiącach złotych

	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Amortyzacja wykazana w zmianie stanu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	215.802	139.496
Koszty amortyzacji bezpośrednio związane z nakładami na środki trwałe w budowie	(217)	(281)
	-----	-----
Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	215.585	139.215

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

w tysiącach złotych

	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
(Zakup)/Sprzedaż środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych wykazany w zmianie stanu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(604.335)	(2.329.755)
Wydatki na zaliczki na środki trwałe w budowie	47.557	253.389
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z uwzględnieniem zrealizowanych różnic kursowych	(24.378)	(187.334)
Pozostałe	(5.829)	8.120
	-----	-----
(Zakup)/Sprzedaż środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(586.985)	(2.255.580)

27. Kapitał podstawowy

Struktura własności kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym ⁽¹⁾
Skarb Państwa ⁽²⁾	69.076.392	69.076.392	69.076.392	53,19%
ING OFE ⁽³⁾	6.524.479	6.524.479	6.524.479	5,02%
Pozostali akcjonariusze	54.272.491	54.272.491	54.272.491	41,79%
Razem	129.873.362	129.873.362	129.873.362	100,00%

⁽¹⁾ udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów.

⁽²⁾ zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza, które zostało przekazane Grupie LOTOS S.A. w dniu 29 stycznia 2010 roku. Do dnia przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała innego oświadczenia Akcjonariusza o zmianie wskazanego stanu posiadania akcji Spółki.

⁽³⁾ zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza, które zostało przekazane Grupie LOTOS S.A. w dniu 23 listopada 2009 roku. ING Otwarty Fundusz Emerytalny zarejestrował na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A., które odbyło się w dniu 28 czerwca 2010 roku 8.500.000 akcji Spółki, które stanowiły 6,54% kapitału akcyjnego Grupy LOTOS.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Kapitał podstawowy składa się z 129.873.362 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale podstawowym, o wartości nominalnej 1 złoty, które są równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

Struktura własności kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym ⁽¹⁾
Skarb Państwa	83.076.392	83.076.392	83.076.392	63,97%
ING OFE ⁽²⁾	6.524.479	6.524.479	6.524.479	5,02%
Pozostali akcjonariusze	40.272.491	40.272.491	40.272.491	31,01%
Razem	129.873.362	129.873.362	129.873.362	100,00%

⁽¹⁾ udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów,

⁽²⁾ zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza, które zostało przekazane Grupie LOTOS S.A. w dniu 23 listopada 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy składał się z 129.873.362 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale podstawowym, o wartości nominalnej 1 złoty, które są równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

Podwyższenie kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A.

W dniu 17 lipca 2009 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii C. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 129.873.362 złotych i dzieli się na 129.873.362 akcji. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Grupę LOTOS S.A. akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 129.873.362 głosy.

Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. po rejestracji zmian przedstawia się następująco:

- 78.700.000 akcji serii A,
- 35.000.000 akcji serii B,
- 16.173.362 akcji serii C.

Wszystkie akcje serii C zgodnie z treścią uchwały Nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A. z dnia 30 czerwca 2009 roku zaoferowano akcjonariuszowi - Skarb Państwa, w drodze subskrypcji prywatnej, w trybie art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, z pozbawieniem pozostałych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji serii C.

W dniu 9 lipca 2009 roku doszło do podpisania umowy dotyczącej objęcia przez Skarb Państwa akcji Grupy LOTOS S.A. Zgodnie z treścią uchwały Nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A. z dnia 30 czerwca 2009 roku wszystkie akcje serii C zostały objęte przez Skarb Państwa. W zamian Skarb Państwa przekazał Grupie LOTOS S.A. wkłady niepieniężne w postaci 2.801.400 akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A., 375.000 akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 300.000 akcji spółki LOTOS Jasło S.A. Wartość wkładów niepieniężnych w postaci 30,32% akcji spółki LOTOS Petrobaltic S.A., 5% akcji spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 5% akcji spółki LOTOS Jasło S.A. wyniosła 356.946 tysięcy złotych. Wartość nominalna akcji serii C wyniosła 16.173 tysięcy złotych. Nadwyżka ceny emisyjnej akcji serii C nad nominalną wyniosła 340.773 tysięcy złotych. Koszty emisji akcji serii C z uwzględnieniem podatku dochodowego wyniosły (376) tysięcy złotych.

Objęcie akcji Grupy LOTOS S.A. przez Skarb Państwa od Nafty Polskiej S.A.

W dniu 22 lipca 2009 roku w wyniku wykonania postanowień Umowy z dnia 16 lipca 2009 roku zawartej pomiędzy Naftą Polską S.A. a Skarbem Państwa, tytułem wynagrodzenia za akcje Nafty Polskiej S.A. nabyte przez Naftę Polską S.A. od Skarbu Państwa w celu ich dobrowolnego umorzenia, Nafta Polska S.A. przeniosła na rzecz Skarbu Państwa wszystkie posiadane 59.025.000 akcji Grupy LOTOS S.A. stanowiących 51,91% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS S.A. reprezentujących 59.025.000 głosów, co stanowi 51,91% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2009 roku po dokonanych transakcjach jest właścicielem 63,97% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS S.A.

Zmiana stanu posiadania akcji Grupy LOTOS S.A. przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny

W wyniku nabycia akcji spółki Grupa LOTOS S.A. w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, rozliczonych w dniu 19 listopada 2009 roku, fundusz ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) stał się posiadaczem akcji Spółki, zapewniających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 6.464.479 akcji Spółki, stanowiących 4,98% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 6.464.479 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 4,98% ogólnej liczby głosów.

Po nabyciu akcji Fundusz posiadał 6.524.479 akcji Spółki, co stanowiło 5,02% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 6.524.479 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 5,02% ogólnej liczby głosów.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A. przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny

W dniu 7 lutego 2011 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. otrzymał zawiadomienie, zgodnie z którym ING Otwarty Fundusz Emerytalny, w wyniku zbycia akcji Spółki rozliczonych w dniu 2 lutego 2011 roku, obniżył udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta poniżej 5%.

Przed zbyciem akcji ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 6.640.532 akcje Grupy LOTOS S.A., stanowiące 5,11% kapitału zakładowego Emitenta i był uprawniony do 6.640.532 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 5,11% ogólnej liczby głosów. W dniu 7 lutego 2011 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu ING znajdowało się 5.957.442 akcje Grupy LOTOS S.A., co stanowiło 4,59% jej kapitału zakładowego i uprawniało do 5.957.442 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A., stanowiących 4,59% ogólnej liczby głosów.

Zmiana stanu posiadania akcji Grupy LOTOS S.A. przez Skarb Państwa

W dniu 22 stycznia 2010 roku, Skarb Państwa sprzedał w transakcjach pakietowych, zgodnie ze zleceniami złożonymi i przyjętymi w dniu 22 stycznia 2010 roku łącznie 14.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A. stanowiących 10,78% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS S.A. oraz reprezentujących 14.000.000 głosów, co stanowi 10,78% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Przed zmianą, Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa posiadał łącznie 83.076.392 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., stanowiących łącznie 63,97% udziału w kapitale zakładowym oraz reprezentujących 83.076.392 głosów, co stanowiło 63,97% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Po zmianie, Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa posiada łącznie 69.076.392 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., stanowiących łącznie 53,19% udziału w kapitale zakładowym oraz 69.076.392 głosów, reprezentujących 53,19% ogólnej liczby głosów w Grupie LOTOS S.A.

Wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii A Grupy LOTOS S.A., asymilacja akcji Grupy LOTOS S.A. przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 26/2010 z dnia 18 stycznia 2010 roku postanowił wprowadzić z dniem 19 stycznia 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 57.987.030 akcji serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLLOTOS00033”.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na podstawie Uchwały Zarządu nr 33/10 postanowił dokonać w dniu 19 stycznia 2010 roku asymilacji 57.987.030 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 19 stycznia 2010 roku 57.987.030 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 55.635.609 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupy LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLLOTOS00025.

Z dniem 19 stycznia 2010 roku kodem PLLOTOS00025 oznaczonych było 113.622.639 akcji spółki Grupa LOTOS S.A., kodem PLLOTOS00033 oznaczonych było 77.361 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 316/2010 z dnia 1 kwietnia 2010 roku postanowił wprowadzić z dniem 12 kwietnia 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8.250 akcji serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLLOTOS00033”.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na podstawie Uchwały Zarządu nr 185/10 postanowił dokonać w dniu 12 kwietnia 2010 roku asymilacji 8.250 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 12 kwietnia 2010 roku 8.250 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 113.622.639 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLLOTOS00025.

Akcje Grupy LOTOS S.A. po asymilacji na dzień 12 kwietnia 2010 roku były oznaczone następująco:

- kodem PLLOTOS00025 - 113.630.889 sztuk akcji,
- kodem PLLOTOS00033 - 69.111 sztuk akcji.

Przyjęcie akcji serii C Grupy LOTOS S.A. do depozytu papierów wartościowych przez KDPW S.A., dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii C Grupy LOTOS S.A.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) na podstawie Uchwały Zarządu nr 895/10 z dnia 29 grudnia 2010 roku postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 16.173.362 akcje zwykłe na okaziciela serii C spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz oznaczyć je kodem PLLOTOS00025 pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Grupy LOTOS S.A. oznaczone kodem PLLOTOS00025, przez spółkę prowadzącą ten rynek.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 16/2011 z dnia 4 stycznia 2011 roku postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 16.173.362 akcje zwykłe na okaziciela serii C spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda. Na podstawie wyżej wymienionej uchwały Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 10 stycznia 2011 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii C spółki Grupa LOTOS S.A. o których mowa powyżej.

Zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), w dniu 10 stycznia 2011 roku nastąpiła rejestracja w KDPW 16.173.362 akcji Grupy LOTOS S.A. pod kodem ISIN PLLOTOS00025. Łączna liczba papierów wartościowych po rejestracji pod kodem ISIN PLLOTOS00025 wyniosła 129.804.251.

Struktura własności kapitału podstawowego Grupy LOTOS S.A. na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym ⁽¹⁾
Skarb Państwa ⁽²⁾	69.076.392	69.076.392	69.076.392	53,19%
Pozostali akcjonariusze	60.796.970	60.796.970	60.796.970	46,81%
Razem	129.873.362	129.873.362	129.873.362	100,00%

⁽¹⁾ udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów,

⁽²⁾ zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza, które zostało przekazane Grupie LOTOS S.A. w dniu 29 stycznia 2010 roku. Do dnia przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała innego oświadczenia Akcjonariusza o zmianie wskazanego stanu posiadania akcji Spółki.

28. Oprocentowane kredyty

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Kredyty bankowe	5.689.226	5.134.585
	=====	=====
Razem	5.689.226	5.134.585
	=====	=====
Część długoterminowa	4.141.016	4.662.659
Część krótkoterminowa	1.548.210	471.926

Podział kredytów według instytucji udzielających finansowania

w tysiącach złotych	<u>31 grudnia 2010</u>	<u>31 grudnia 2009</u>
Część długoterminowa		
Konsorcjum banków (1)*	-	1.139.513
Konsorcjum banków (2)*	3.120.146	2.750.485
Konsorcjum banków (3)**	1.020.870	772.661
	-----	-----
Razem część długoterminowa	4.141.016	4.662.659
Część krótkoterminowa		
Pekao S.A.	30.165	2.263
Konsorcjum banków (1)	1.187.413	1.670
Konsorcjum banków (2)**	91.439	6.477
Konsorcjum banków (3)***	37.214	1.760
Konsorcjum banków (4)****	201.979	459.756
	-----	-----
Razem część krótkoterminowa	1.548.210	471.926
	=====	=====
Razem	5.689.226	5.134.585
	=====	=====

*Konsorcjum banków (1): Pekao S.A., PKO BP S.A., BRE Bank S.A., Rabobank Polska S.A.

**Konsorcjum banków (2): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V., Pekao S.A., BNP Paribas S.A., Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Credit Agricole CIB (dawniej Calyon), DnB Nor Bank ASA, DnB Nord Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., KBC Finance Ireland, Kredyt Bank S.A., Nordea Bank AB, PKO BP S.A., The Royal Bank of Scotland plc, Société Générale S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Rabobank Polska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Ltd.

***Konsorcjum banków (3): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., BNP Paribas S.A.

****Konsorcjum banków (4): Pekao S.A., PKO BP S.A., BNP Paribas S.A., ING Bank Śląski S.A., Nordea Bank Polska S.A., Rabobank Polska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku efektywna stopa procentowa kredytów uwzględniająca fakt finansowania w USD i EUR kształtuje się na średnim poziomie około 2,30% (31 grudnia 2009: 3,06%).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kredyt inwestycyjny wykorzystany był w kwocie nominalnej 1.464.596 tysięcy USD (tj. 4.341.209 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 31 grudnia 2010 roku). Na dzień 31 grudnia 2009 roku kredyt inwestycyjny wykorzystany był w kwocie nominalnej 1.268.257 tysięcy USD (tj. 3.614.913 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku). Kredyt na finansowanie kapitału obrotowego został udzielony Grupie LOTOS S.A. w formie kredytów w rachunkach bieżących i jest wykorzystywany przez Spółkę w miarę zapotrzebowania Spółki na kapitał obrotowy. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa LOTOS S.A. korzystała z umowy kredytowej zgodnie ze swoimi potrzebami.

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

w tysiącach złotych	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
2011	17.322	1.424.395	106.493	1.548.210
2012	-	238.365	-	238.365
2013	-	242.190	-	242.190
2014	-	330.567	-	330.567
2015	-	343.314	-	343.314
2016	-	374.331	-	374.331
po 2016	-	2.612.249	-	2.612.249
	=====	=====	=====	=====
Razem	17.322	5.565.411	106.493	5.689.226
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

Kredyty bankowe w podziale na waluty według terminu płatności na dzień 31 grudnia 2009 roku

w tysiącach złotych	Kredyty zaciągnięte w EUR	Kredyty zaciągnięte w USD	Kredyty zaciągnięte w PLN	Razem
2010	26	191.070	280.830	471.926
2011	-	1.222.231	-	1.222.231
2012	-	193.696	-	193.696
2013	-	196.949	-	196.949
2014	-	272.139	-	272.139
po 2014	-	2.777.644	-	2.777.644
	=====	=====	=====	=====
Razem	26	4.853.729	280.830	5.134.585
	=====	=====	=====	=====

W powyższej tabeli kredyty zostały zaprezentowane według daty spłaty.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat kredytów na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa) ⁽¹⁾		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) ⁽¹⁾		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia	
		PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	Krótko-terminowej	Długo-terminowej			
Pekao S.A.	Warszawa	150.000	-	30.165	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym ⁽²⁾	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji	
Konsorcjum banków (1)	-	-	400.000 USD	1.187.413	400.553 USD	-	-	20.12.2011	-	oparte o 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów ubezpieczenia zapasów, cesja z umów przechowywania zapasów, poddanie się egzekucji	
Konsorcjum banków (2)	-	-	1.125.000 USD	91.439	30.775 USD	3.120.146	1.049.856 USD	15.07.2011	15.01.2021	oparte o 1M, 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	hipoteka, zastaw rejestrowy na ruchomościach istniejących i przyszłych, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów na realizację i zarządzanie Programem 10+, cesja z umów ubezpieczenia dotyczących rafinerii w Gdańsku, cesja umów licencyjnych, hedgingowych oraz sprzedaży o wartości powyżej 10.000 tysięcy PLN /rok, poddanie się egzekucji	
Konsorcjum banków (3)	-	-	425.000 USD	37.214	12.550 USD	1.020.870	344.228 USD	15.07.2011	15.01.2021	oprocentowanie stałe		
Konsorcjum banków (4)	-	200.000 USD lub równowartość	76.328	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	3M WIBOR + marża bankowa			
			108.329	36.547 USD	-	-			3M LIBOR USD + marża bankowa			
			17.322	4.374 EUR	-	-			3M EURIBOR + marża bankowa			
		Razem	106.493	-	-	-						
			1.424.395	480.425 USD	4.141.016	1.394.084 USD						
			17.322	4.374 EUR	-	-						
			1.548.210	-	4.141.016	-						

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

⁽²⁾ nie traktowane jako ekwiwalent środków pieniężnych.

Marże bankowe dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek mieszczą się w przedziale 0,65 pp. - 1,80 pp.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje na temat kredytów na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa) ⁽¹⁾		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa) ⁽¹⁾		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	Krótko-terminowej	Długo-terminowej		
Pekao S.A.	Warszawa	100.000	-	2.263	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	1M WIBOR + marża bankowa	poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (1)	-	-	400.000 USD	1.670	549 USD	1.139.513	399.751 USD	15.03.2010	20.12.2011	oparte o 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów ubezpieczenia zapasów, cesja z umów przechowywania zapasów, poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (2)	-	-	1.125.000 USD	6.477	2.016 USD	2.750.485	962.395 USD	15.03.2010	15.01.2021	oparte o 1M, 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	hipoteka, zastaw rejestrowy na ruchomościach istniejących i przyszłych, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów na realizację i zarządzanie Programem 10+, cesja z umów ubezpieczenia dotyczących rafinerii w Gdańsku, cesja umów licencyjnych, hedgingowych oraz sprzedaży o wartości powyżej 10.000 tysięcy PLN /rok, poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (3)	-	-	425.000 USD	1.760	680 USD	772.661	271.852 USD	15.03.2010	15.01.2021	oprocentowanie stałe	
Konsorcjum banków (4)	-	200.000 USD lub równowartość		278.567	-	-	-	Kredyt w rachunku bieżącym	-	3M WIBOR + marża bankowa	
				26	6 EUR	-	-			3M EURIBOR + marża bankowa	
				181.163	63.559 USD	-	-			3M LIBOR USD + marża bankowa	
		Razem		280.830	-	-	-				
				191.070	66.804 USD	4.662.659	1.633.998 USD				
				26	6 EUR	-	-				
				471.926	-	4.662.659	-				

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

Marże bankowe dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek mieszczą się w przedziale 0,65 pp. - 1,80 pp.

29. Rezerwy

w tysiącach złotych

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Rezerwy długoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	31.420	28.820
	=====	=====
Razem rezerwy długoterminowe	31.420	28.820
	=====	=====
Rezerwy krótkoterminowe		
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	4.973	4.348
Pozostałe rezerwy	1.699	3.364
	=====	=====
Razem rezerwy krótkoterminowe	6.672	7.712
	=====	=====
Razem	38.092	36.532
	=====	=====

Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze została dokonana w oparciu o następujące założenia:

- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5% (31 grudnia 2009: długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5%),
- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,8%, tj. na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym, według stanu na dzień wyceny (31 grudnia 2009: 6,2%),
- prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2009, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności (31 grudnia 2009: Tablicami Trwania Życia 2008),
- przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę, tj. dla mężczyzn – po ukończeniu 65 roku życia, a dla kobiet – po ukończeniu 60 roku życia, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy według informacji dostarczonych przez Spółkę spełniają warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.

29.1 Zmiany stanu rezerw

w tysiącach złotych	Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i inne pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2009 (dane przekształcone)	31.278 =====	39.004 =====	70.282 =====
Zwiększenia	5.104	642	5.746
Rozwiązanie	(127)	(22.063) ⁽¹⁾	(22.190)
Wykorzystanie	(3.087)	(14.219) ⁽¹⁾	(17.306)
	=====	=====	=====
31 grudnia 2009	33.168 =====	3.364 =====	36.532 =====
1 stycznia 2010	33.168 =====	3.364 =====	36.532 =====
Zwiększenia	7.355	2.000	9.355
Rozwiązanie	(758)	-	(758)
Wykorzystanie	(3.372)	(3.665)	(7.037)
	=====	=====	=====
31 grudnia 2010	36.393 =====	1.699 =====	38.092 =====

⁽¹⁾ Do dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka rozwiązała w pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe rezerwy na ryzyko gospodarcze w łącznej wysokości 22.063 tysięcy złotych, w tym rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z umów z Rafinerią Nafty „GLIMAR” S.A. w wysokości 15.853 tysięcy złotych.

Grupa LOTOS S.A. podpisała z Rafinerią Nafty „GLIMAR” S.A. umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. Do dnia 31 grudnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. wypłaciła Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. środki pieniężne wynikające z podpisanych umów w wysokości 48 milionów złotych. W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. w Gorlicach. Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości.

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe

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

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,		
w tym:	1.729.709	821.871
- wobec jednostek powiązanych	74.001	68.016
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek		
dochodowy od osób prawnych ⁽¹⁾	727.265	625.623
Fundusze specjalne	197	197
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2.749	4.335
Rozliczenia międzyokresowe bierne	38.879	17.628
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	25.275	25.276
Zobowiązania inwestycyjne, w tym:	73.982	101.888
- wobec jednostek powiązanych	2.672	18.122
Zobowiązania wobec ubezpieczycieli	21.644	15.717
Pozostałe zobowiązania	3.815	443
Razem	2.623.515	1.612.978

⁽¹⁾ Wartość zobowiązań budżetowych innych niż podatek dochodowy od osób prawnych na dzień 31 grudnia 2009 roku została pomniejszona o należności z tytułu naliczonej opłaty paliwowej przy imporcie oleju napędowego i sprzedaży paliw w kwocie 31 grudnia 2009: 22.644 tysięcy złotych. Do końca 2010 roku Spółka otrzymała z urzędu celnego zwrot opłaty paliwowej nienależnie zapłaconej od sprzedaży paliw oraz importu oleju napędowego.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi przedstawiono w Nocie 32.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 14-45 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach 1 miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Zobowiązanie Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku w zakresie podatku akcyzowego związane jest z art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym (Dz. U. z 2009r. Nr 3, poz. 11 z późn. zm.), zgodnie z którym opodatkowaniu akcyzą podlega:

- 1) produkcja wyrobów akcyzowych,
- 2) wprowadzenie wyrobów akcyzowych do składu podatkowego,
- 3) import wyrobów akcyzowych,
- 4) nabycie wewnątrzwspólnotowe wyrobów akcyzowych, z wyłączeniem nabycia wewnątrzwspólnotowego dokonywanego do składu podatkowego,
- 5) wyprowadzenie ze składu podatkowego, poza procedurą zawieszenia poboru akcyzy, wyrobów akcyzowych niebędących własnością podmiotu prowadzącego ten skład podatkowy, z wyłączeniem wyrobów akcyzowych objętych zwolnieniem od akcyzy ze względu na ich przeznaczenie, przez podmiot, który uzyskał od właściwego naczelnika urzędu celnego zezwolenie wyprowadzenia.

Na podstawie art. 8 ust. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, opodatkowaniu akcyzą podlegają również ubytki wyrobów akcyzowych, do wysokości ustalonej dla Spółki przez Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku na podstawie art. 85 ust. 1 pkt 1 ustawy.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązanie Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku w zakresie podatku akcyzowego związane jest również z przepisem art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, który stanowi, iż w przypadku zastosowania procedury zawieszenia poboru akcyzy, zobowiązanie podatkowe powstaje z dniem zakończenia tej procedury, chyba że przepisy ustawy stanowią inaczej.

Na podstawie stosownych zezwoleń Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 47 i art. 48 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym Spółka prowadzi składy podatkowe:

- 1) w Gdańsku, na terenie którego znajduje się produkcyjny zakład rafinerijny,
- 2) w Czechowicach - Dziedzicach, na terenie którego znajduje się baza magazynowo - dystrybucyjna paliw oraz zakład komponowania paliw z wykorzystaniem biokomponentów,
- 3) w Jaśle, na terenie którego znajduje się baza magazynowo - dystrybucyjna paliw oraz zakład komponowania paliw z wykorzystaniem biokomponentów.

Prowadzona na terenie składów podatkowych działalność gospodarcza w zakresie produkcji, magazynowania i dystrybucji korzysta z podatkowej procedury zawieszenia poboru akcyzy.

Na podstawie zezwolenia Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 57 ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, Spółka posiada status zarejestrowanego odbiorcy (w rozumieniu ustawy o podatku akcyzowym) z wykorzystaniem punktu odbioru wyrobów akcyzowych zarejestrowanego odbiorcy w Kołbaskowie. Prowadzona na terenie punktu odbioru wyrobów akcyzowych zarejestrowanego odbiorcy działalność gospodarcza polega na dokonywaniu nabyć wewnątrzwspólnotowych wyrobów akcyzowych wysłanych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy.

Na podstawie zezwolenia Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 62a ustawy z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, Spółka prowadzi działalność w charakterze zarejestrowanego wysyłającego (w rozumieniu ustawy o podatku akcyzowym). Prowadzona w charakterze zarejestrowanego wysyłającego działalność gospodarcza polega na wysyłaniu importowanych wyrobów akcyzowych z miejsca importu z zastosowaniem procedury zawieszenia poboru akcyzy.

Na podstawie zezwoleń wyprowadzenia, wydanych przez Naczelnika Urzędu Celnego w Gdańsku, w związku z art. 54 ustawy o podatku akcyzowym, Spółka korzysta z możliwości wyprowadzania poza procedurą zawieszenia poboru akcyzy własnych wyrobów akcyzowych magazynowanych w składach podatkowych innych podmiotów.

30.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych:	273.871	233.193
- swap towarowy (surowce i produkty naftowe)	3.517	-
- futures (emisja CO ₂)	463	675
- forwardy i spoty walutowe	41.654	12.798
- terminowe transakcja stopy procentowej (FRA)	340	-
- swap procentowy (IRS)	227.897	219.720
Zobowiązania z tytułu leasingu	67	314
	=====	=====
Razem	273.938	233.507
	=====	=====
Zobowiązania długoterminowe	107.537	220.230
Zobowiązania krótkoterminowe	166.401	13.277

Na dzień 31 grudnia 2010 roku ujemna wycena instrumentów finansowych z tytułu umów hedgingu obowiązkowego, na których ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenia kredytu, o którym mowa w Nocie 28 Dodatkowych informacji i objaśnień, wyniosła 120.822 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 159.689 tysięcy złotych).

30.3 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tysiącach złotych	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Nie dłużej niż jeden rok	69	199	67	169
Od 1 roku do 5 lat	-	173	-	145
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====
Razem	69	372	67	314
	=====	=====	=====	=====
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(2)	(58)	-	-
	=====	=====	=====	=====
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	67	314	67	314
	=====	=====	=====	=====
Część długoterminowa			-	145
Część krótkoterminowa			67	169

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31. Zobowiązania warunkowe

31.1 Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji oraz weksli

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji

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

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

⁽²⁾ zobowiązania warunkowe wygasły po terminie obowiązywania.

31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w walucie	Waluta zobowiązania warunkowego	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w PLN ⁽¹⁾	Data obowiązywania zobowiązania warunkowego	Bank lub inna instytucja udzielająca zobowiązania warunkowego	Rodzaj udzielonego zobowiązania warunkowego/ informacja o dłużniku
Beneficjent						
Zobowiązania warunkowe udzielone/ zlecone przez Grupę LOTOS S.A.						
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	3.300 ⁽²⁾	PLN	3.300	2010-11-30 ⁽²⁾	Grupa LOTOS S.A.	Poręczenie na rzecz LOTOS Jasło S.A.
Naczelnik Urzędu Celnego w Pruszkowie	1.500	PLN	1.500	26-02-2010 ⁽³⁾	Bank PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w walucie	Waluta zobowiązania warunkowego	Wartość udzielonych zobowiązań warunkowych w PLN⁽¹⁾	Data obowiązywania zobowiązania warunkowego	Bank lub inna instytucja udzielająca zobowiązania warunkowego	Rodzaj udzielonego zobowiązania warunkowego/ informacja o dłużniku
Beneficjent						
TOTAL DEUTSCHLAND GmbH	10.500 ⁽⁴⁾	USD	29.928	29-01-2010 ⁽⁴⁾	Deutsche Bank Polska S.A.	Gwarancja bankowa zapłaty
TOTAL DEUTSCHLAND GmbH	10.500	USD	29.928	31-01-2010 ⁽⁵⁾	Bank Pekao S.A.	Gwarancja bankowa zapłaty
Gunvor International B.V.	852 ⁽⁶⁾	USD	2.428	15-01-2010 ⁽⁵⁾	Deutsche Bank Polska S.A.	Akredytywa dokumentowa – zabezpieczenie kontraktu
Gunvor International B.V.	8.800	USD	25.083	15-02-2010 ⁽⁵⁾	Bank Pekao S.A.	Akredytywa stand-by – zabezpieczenie kontraktu
Naczelnik Urzędu Celnego w Pruszkowie	16.000	PLN	16.000	26-02-2010 ⁽⁷⁾	Bank PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
Naczelnik Urzędu Celnego w Pruszkowie	1.700	PLN	1.700	2010-07-15 ⁽⁵⁾	Bank PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
Naczelnik Urzędu Celnego w Pruszkowie	3.300	PLN	3.300	2010-07-15 ⁽⁵⁾	Bank PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
Naczelnik Urzędu Celnego w Pruszkowie	5.000	PLN	5.000	2010-07-15 ⁽⁵⁾	Bank PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	550	PLN	550	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	123	EUR	505	-	-	Gwarancje bankowe
Pozostałe (każde poniżej 1.000 tysięcy złotych)	36	USD	103	-	-	Gwarancje bankowe

Razem

119.325

⁽¹⁾ zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP z dnia 31 grudnia 2009 roku.

⁽²⁾ poręczenie obejmuje kwotę pożyczki według umowy w wysokości do 15.000 tysięcy złotych, która na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 3.300 tysięcy złotych.

Pismem z dnia 26 listopada 2010 roku Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej poinformował o zwolnieniu poręczenia udzielonego przez Grupę LOTOS S.A. do pożyczki zaciągniętej przez LOTOS Jasło S.A. (poprzednio Rafinerię Jasło S.A.) w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z dnia 10 grudnia 2003 roku. Poręczenie obejmowało kwotę pożyczki w wysokości do 15.000 tysięcy złotych. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej poinformował, że umowę pożyczki z dnia 10 grudnia 2003 roku uznaje za wykonaną i rezygnuje z dochodzenia roszczeń przysługujących mu na podstawie zabezpieczeń prawidłowej realizacji umowy pożyczki

⁽³⁾ pierwotny termin ważności gwarancji obowiązywał do dnia 31 grudnia 2009 roku, następnie wydłużonym do dnia 30 września 2010 roku oraz z dniem 20 listopada 2009 roku przedłużony po raz kolejny termin ważności gwarancji bankowej, który miał obowiązywać do dnia 31 października 2010 roku. W związku z upływem terminu ważności zabezpieczenia akcyzowego, oryginał gwarancji został zwrócony i zobowiązanie z dniem 26 lutego 2010 roku przestało obowiązywać.

⁽⁴⁾ z dniem 1 sierpnia 2009 roku wprowadzono zmianę kwoty gwarancji z 18.000 tysięcy USD na 10.500 tysięcy USD. Gwarancja wygasła z dniem upływu terminu ważności.

⁽⁵⁾ gwarancja, akredytywa wygasła z dniem upływu terminu ważności.

⁽⁶⁾ akredytywa dokumentowa wystawiona na kwotę 7.150 tysięcy USD.

⁽⁷⁾ termin ważności gwarancji miał obowiązywać do dnia 30 września 2010 roku. W związku z upływem terminu ważności zabezpieczenia akcyzowego, oryginał gwarancji został zwrócony i zobowiązanie z dniem 26 lutego 2010 roku przestało obowiązywać.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli

31 grudnia 2010 roku

(w tysiącach złotych)

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

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

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

31 grudnia 2009 roku

(w tysiącach złotych)

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawionego weksla/(i) w walucie	Waluta wystawionego weksla/(i)	Wysokość wystawionego weksla/(i) w PLN ⁽¹⁾	Data obowiązywania weksla/(i)	Rodzaj
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	200.000	PLN	200.000	2010-07-08 ⁽²⁾	Zabezpieczenie zobowiązania podatkowego
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	200.000	PLN	200.000	2010-07-06 ⁽²⁾	Zabezpieczenie zobowiązania podatkowego
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku	400.000	PLN	400.000	2011-01-13 ⁽³⁾	Zabezpieczenie zobowiązania podatkowego
PKO BP S.A.	250.000	PLN	250.000	2010-08-25	Zabezpieczenie kredytu
Razem			1.050.000		

⁽¹⁾ zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów średnich NBP z dnia 31 grudnia 2009 roku.

⁽²⁾ zobowiązania warunkowe wygasły po terminie obowiązywania.

⁽³⁾ w dniu 16 listopada 2010 roku weksel został zwrócony do Grupy LOTOS S.A., Spółka wycofała przedmiotowe zabezpieczenie akcyzowe w formie opisanego weksla w związku z uzyskaniem akcyzowego zabezpieczenia ryczałtowego.

31.2 Warunkowe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania Spółki wynikające z podpisanych, istotnych umów dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe (Program 10+) wynoszą 29,8 milionów złotych (31 grudnia 2009: 590 milionów złotych).

31.3 Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku w Spółce występowała nadwyżka przyznaných uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) nad rzeczywistą emisją dwutlenku węgla (CO₂) (patrz Nota 34 Dodatkowych informacji i objaśnień).

Z dniem 1 lipca 2008 roku Rada Ministrów w drodze rozporządzenia przyjęła Krajowy Plan Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) na lata 2008 - 2012 we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla (CO₂) dla instalacji istniejących i zmienianych (Dz.U. Nr. 202 poz.1248 z dnia 14 listopada 2008 roku). Zgodnie z obowiązującym prawem wyżej wymienione uprawnienia na drugi okres rozliczeniowy (2008 - 2012) zostały rozdzielone bezpłatnie dla wszystkich instalacji objętych system handlu emisjami.

Na rok 2010 zgodnie z rozporządzeniem Spółce przyznano limit emisji dwutlenku węgla (CO₂) w wysokości 1.138 tysięcy ton, dodatkowo Grupa LOTOS S.A. zgodnie z decyzją Marszałka Województwa Pomorskiego z dnia 18 stycznia 2011 roku na rok 2010 otrzymała uprawnienia w liczbie 143 tysięcy ton. Łączna wysokość przyznanego limitu emisji dwutlenku węgla (CO₂) na rok 2010 wynosiła 1.281 tysięcy ton.

Rzeczywista emisja dwutlenku węgla (CO₂) dla instalacji objętych rozporządzeniem za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku wyniosła 1.107 tysięcy ton.

Na lata 2011 - 2012 zgodnie z rozporządzeniem Spółce przyznano średnioroczny limit emisji dwutlenku węgla (CO₂) w wysokości 1.138 tysięcy ton, dodatkowo Grupa LOTOS S.A. zgodnie z decyzjami Marszałka Województwa Pomorskiego z dnia 18 stycznia 2011 roku na rok 2011 i 2012 otrzymała uprawnienia w liczbie 143 tysięcy ton na każdy rok dla elektrociepłowni oraz otrzymała uprawnienia w liczbie 433 tysięcy ton dla rafinerii na rok 2011 i 2012. Łączna wysokość przyznanego limitu emisji dwutlenku węgla (CO₂) na każdy rok z przedziału 2011 – 2012 wynosi 1.714 tysięcy ton.

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

Istotne postępowania przed organami administracji w związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością

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

W lipcu 2005 roku Spółka złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie na postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego w sprawie materiału dowodowego. Niezależnie od złożonego zażalenia Spółka wystąpiła we wrześniu 2005 roku z kolejnym wnioskiem o wydanie decyzji o stwierdzenie niestosowania przez Grupę LOTOS S.A. praktyk monopolistycznych. W październiku 2005 roku wpłynęło kolejne postanowienie UOKiK w przedmiocie ograniczenia dostępu do części zebranego materiału dowodowego, na które Spółka złożyła do Sądu Antymonopolowego zażalenie. Sąd Okręgowy – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oddalił zażalenie. Na postanowienia w przedmiocie oddalenia zażaleń, Grupa LOTOS S.A. wniosła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie stosowne zażalenia, które zostały oddalone.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Postanowieniem z dnia 18 kwietnia 2007 roku ograniczono Grupie LOTOS S.A. na wniosek PKN ORLEN S.A. prawo wglądu do materiału dowodowego w postępowaniu antymonopolowym w postaci materiałów zgromadzonych w trakcie kontroli PKN ORLEN S.A. w Płocku w zakresie części załączników do protokołu kontroli biur w Płocku oraz ograniczono wgląd do protokołu kontroli biur w Warszawie i załączników. Tym samym Postanowieniem odmówiono uwzględnienia wniosku PKN ORLEN S.A. o ograniczenie prawa wglądu do materiału dowodowego w zakresie protokołu kontroli biur wnioskodawcy w Płocku. W dniu 26 kwietnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła zażalenie na Postanowienie ograniczające Grupie LOTOS S.A. prawo wglądu do materiału dowodowego. W dniu 9 maja 2007 roku Grupa LOTOS S.A. otrzymała Wezwanie UOKiK do udzielenia informacji dotyczących zmiany cen U95 i Pb95. Tego samego dnia Spółka przesała do UOKiK wymagane informacje. Dnia 2 sierpnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. wysłała pismo do UOKiK informujące o zakończeniu produkcji benzyny U95. W dniu 31 grudnia 2007 roku Prezes UOKiK nałożył na Grupę LOTOS S.A. karę w wysokości 1.000 tysięcy złotych. W związku z tym w dniu 17 stycznia 2008 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie zostało złożone odwołanie od tej decyzji.

W dniu 23 września 2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów przesłał odpowiedź Prezesa UOKiK na odwołanie Grupy LOTOS S.A. od decyzji Prezesa UOKiK. Prezes UOKiK w odpowiedzi na odwołanie Grupy LOTOS S.A. stwierdził, iż zarzuty Grupy LOTOS S.A., zarówno dotyczące przepisów materialnych, jak i formalnych, są bezzasadne i wniósł o oddalenie odwołania powoda w całości oraz o zasądzenie kosztów zastępstwa procesowego.

W dniu 27 kwietnia 2010 roku Sąd odroczył wydanie wyroku do dnia 6 maja 2010 roku. W dniu 6 maja 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający odwołanie od decyzji UOKiK w sprawie postępowania antymonopolowego wszczętego z urzędu wynikającego z postanowienia Prezesa UOKiK z dnia 21 marca 2005 roku dotyczącego dystrybucji benzyny uniwersalnej U95, jednocześnie Sąd utrzymał w mocy kary nałożone przez UOKiK w wysokości 1.000 tysięcy złotych na Grupę LOTOS S.A. oraz 4.000 tysięcy złotych na PKN ORLEN S.A. W dniu 15 czerwca 2010 roku wpłynął wyrok o oddaleniu odwołania od decyzji Prezesa UOKiK. W dniu 28 czerwca 2010 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła apelację od wyroku. W kolejnych okresach Grupa LOTOS S.A. i UOKiK odpowiedzieli na apelację PKN ORLEN S.A., natomiast PKN ORLEN S.A. i UOKiK odpowiedzieli na apelację Grupy LOTOS S.A. Sąd opublikował wyrok oddalający apelację Grupy LOTOS S.A. i PKN ORLEN S.A. w dniu 11 lutego 2011 roku. Spółka po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku rozważyła wniesienie skargi kasacyjnej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Na ryzyko związane z przegraną ewentualnego sporu w sprawozdaniu finansowym zostały utworzone rezerwy na potencjalne zobowiązania w wysokości 1.000 tysięcy złotych. W dniu 10 marca 2011 roku Spółka zapłaciła zobowiązanie wynikające z wyroku z dnia 11 lutego 2011 roku w kwocie 1.000 tysięcy złotych.

Postępowanie z powództwa PETROECCO JV Sp. z o.o. o odszkodowanie za szkodę doznaną na skutek stosowanych praktyk monopolistycznych

Pozwem z dnia 18 maja 2001 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. wniosła powództwo o zasądzenie od Spółki kwoty 6.975 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 1 maja 1999 roku tytułem odszkodowania za szkodę doznaną na skutek stosowanych przez Spółkę praktyk monopolistycznych polegających na sprzedaży olejów bazowych BS w sposób powodujący uprzywilejowanie niektórych odbiorców poprzez realizowanie ich zamówień w zakresie nieproporcjonalnie większym niż zamówień PETROECCO JV Sp. z o.o. Stosowanie przez Spółkę zarzuconych jej praktyk monopolistycznych stwierdzone zostało decyzją Urzędu Antymonopolowego z dnia 26 września 1996 roku, którą Urząd nakazał Spółce ich zaniechanie. Spółka odwołała się od tej decyzji. Sąd Wojewódzki w Warszawie – Sąd Antymonopolowy wyrokiem z dnia 22 października 1997 roku zmienił w zasadzie tylko redakcję decyzji i również nakazał Spółce zaniechanie praktyk monopolistycznych. Kasację Spółki od tego wyroku Sąd Najwyższy oddalił wyrokiem z dnia 2 czerwca 1999 roku.

Sąd Okręgowy w Gdańsku, wyrokiem z dnia 21 grudnia 2002 roku, oddalił powództwo o odszkodowanie, w całości uwzględniając zgłoszony przez Spółkę zarzut przedawnienia. Wyrok ten został jednak uchylony w dniu 4 grudnia 2003 roku przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku w sprawie I ACa 824/03 i przekazany do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Gdańsku. Sąd Apelacyjny uznał zarzut przedawnienia za nietrafiony. Zdaniem tego Sądu dopiero w dniu 2 czerwca 1999 roku (data orzeczenia Sądu Najwyższego) PETROECCO JV Sp. z o.o. dowiedziała się, że doznana przez nią szkoda jest efektem praktyk monopolistycznych, z którą związana jest odpowiedzialność deliktowa Spółki, i to od tej daty – zdaniem Sądu – biegnie trzyletni okres przedawnienia roszczeń odszkodowawczych.

Sprawa toczyła się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku (sąd I instancji), sygnatura IX GC 134/04. Spółka broniła się również zarzutami merytorycznymi (kwestionuje fakt wystąpienia jakiegokolwiek szkody po stronie PETROECCO JV Sp. z o.o., jej wysokość i istnienie związku przyczynowego pomiędzy praktyką monopolistyczną a szkodą). Po rozprawie w czerwcu 2005 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku zlecił biegłemu z zakresu księgowości

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

i ekonomii sporządzenie opinii w przedmiocie ustalenia strat, jakie poniósł powód z tytułu działań Grupy LOTOS S.A. W przekazanej opinii biegły wskazał, że na podstawie materiałów przedstawionych przez PETROECCO JV Sp. z o.o. nie jest możliwe obliczenie wysokości strat, czy też samego ich istnienia. Biegły wskazał również, iż opinia powinna być zlecona innemu ekspertowi, niż biegłemu z zakresu księgowości. Brak dowodów do wystawienia takiej opinii uniemożliwił powodowi doprowadzenie do wyboru kolejnego biegłego. Rozprawa odbyła się 27 marca 2007 roku. Publikacja wyroku została wyznaczona na dzień 10 kwietnia 2007 roku, następnie odroczona została do dnia 20 kwietnia 2007 roku. Wyrokiem z dnia 20 kwietnia 2007 roku powództwo zostało oddalone. W dniu 17 maja 2007 roku Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o kosztach postępowania. W dniu 4 czerwca 2007 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku z dnia 20 kwietnia 2007 roku. W dniu 12 sierpnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła odpowiedź na apelację. W dniu 20 grudnia 2007 roku Sąd oddalił apelację PETROECCO JV Sp. z o.o. od wyroku Sądu Okręgowego. W dniu 19 marca 2008 roku został złożony u Komornika wniosek egzekucyjny przeciwko PETROECCO JV Sp. z o.o. W dniu 17 kwietnia 2008 roku PETROECCO JV Sp. z o.o. złożyła skargę kasacyjną od wyroku z dnia 20 grudnia 2007 roku. Skarga została doręczona Grupie LOTOS S.A. w dniu 17 czerwca 2008 roku. W dniu 30 czerwca 2008 roku została wysłana odpowiedź na skargę. Sprawa została skierowana na przedsąd na 14 listopada 2008 roku. W dniu 14 stycznia 2009 roku Sąd Najwyższy postanowił uchylić zaskarżony wyrok i przekazać sprawę do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku do ponownego rozpoznania. W dniu 10 marca 2009 roku akta zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego. W dniu 3 kwietnia 2009 roku Komornik przesłał postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego. W dniu 14 maja 2009 roku Sąd Apelacyjny przekazał sprawę do Sądu Okręgowego do ponownego rozpoznania. Na rozprawie w dniu 3 listopada 2009 roku Sąd zobowiązał PETROECCO JV Sp. z o.o. do wyznaczenia biegłego. W dniu 1 października 2010 roku odbyła się rozprawa, na której został przesłuchany biegły. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

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

Postępowanie z powództwa Ministra Skarbu Państwa o unieważnienie umowy sprzedaży udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o.

W dniu 3 listopada 2005 roku wpłynął do Grupy LOTOS S.A. pozew wniesiony przez Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 21 kwietnia 2006 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok oddalający powództwo w całości. W dniu 8 czerwca 2006 roku Minister Skarbu Państwa wniósł apelację od wyroku sądu z dnia 21 kwietnia 2006 roku oddalającego powództwo Ministra Skarbu Państwa o uznanie za nieważną umowę z dnia 18 sierpnia 1998 roku zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i Polską Żegluga Morską przedsiębiorstwem państwowym dotyczącej sprzedaży dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. o wartości 3.340 tysięcy złotych. W dniu 30 czerwca 2006 roku Spółka złożyła odpowiedź na powyższą apelację. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 28 grudnia 2006 roku zmieniono zaskarżony wyrok z dnia 21 kwietnia 2006 roku ustalając za nieważną umowę zbycia dwóch udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o. W dniu 6 kwietnia 2007 roku Spółka wniosła kasację wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku II instancji. Postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Szczecinie z dnia 20 kwietnia 2007 roku, wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku sądu II instancji został oddalony. Sąd Najwyższy w dniu 10 sierpnia 2007 roku wydał postanowienie o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania. Sąd Najwyższy w dniu 21 listopada 2007 roku wydał postanowienie o przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny w Szczecinie. Rozprawa odbyła się w dniu 7 maja 2008 roku. Sąd oddalił w całości powództwo i przyznał Grupie LOTOS S.A. zwrot kosztów procesu w wysokości 100 tysięcy złotych. Z dniem 7 maja 2008 roku wyrok sądu uprawomocnił się. Skarb Państwa w dniu 20 sierpnia 2008 roku wniósł skargę kasacyjną. W dniu 11 grudnia 2008 roku akta sprawy wpłynęły do Sądu Najwyższego, Izba Cywilna, Wydział II. W dniu 6 marca 2009 roku na posiedzeniu niejawnym przyjęto skargę do rozpoznania. Wyznaczono termin rozprawy na dzień 6 maja 2009 roku, na której Sąd Najwyższy przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie. Na rozprawie w dniu 30 września 2009 roku Sąd Apelacyjny oddalił powództwo i zasądził na rzecz Grupy LOTOS S.A. zwrot kosztów postępowania sądowego przez Skarb Państwa. Dnia 11 stycznia 2010 roku do Sądu Apelacyjnego wpłynęła skarga kasacyjna Skarbu Państwa, która wpłynęła do Spółki wraz z postanowieniem o przyjęciu do rozpoznania w dniu 6 czerwca 2010 roku. W dniu 8 lipca 2010 roku na rozprawie Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

W dniu 17 lutego 2011 roku odbyła się rozprawa w Sądzie Apelacyjnym w Szczecinie. Sąd Apelacyjny nie wydał wyroku ze względu na zawłość sprawy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

32. Informacje o podmiotach powiązanych

32.1 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010		31 grudnia 2010 roku	
	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Zakupy od jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Należności netto od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Jednostki objęte konsolidacją	15.433.553	1.092.685	1.222.999	76.673
Jednostki nie objęte konsolidacją	-	-	-	-
Razem	15.433.553	1.092.685	1.222.999	76.673

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na rzecz jednostek powiązanych wyniosła 9 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku łączna wartość zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od jednostek powiązanych wyniosła 39.964 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 260.145 tysięcy złotych (w tym: 251.256 tysięcy złotych z tytułu dywidend, 6.429 tysięcy złotych z tytułu odwrócenia odpisu na aktywach finansowych jednostek powiązanych – wartość wykazana ze znakiem minus w kosztach finansowych, 1.940 tysięcy złotych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek objętych odpisem aktualizującym w wysokości 36 tysięcy złotych, 556 tysięcy złotych z tytułu pozostałych zrealizowanych odsetek).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku łączna wartość kosztów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 1.041 tysięcy złotych (w tym: 900 tysięcy złotych z tytułu zawiązania odpisu na pożyczkę i 141 tysięcy złotych z tytułu zbycia udziałów jednostki).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku łączna wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 594 tysięcy złotych (w tym: 1 tysiąc złotych z tytułu zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz 593 tysięcy złotych z tytułu innych przychodów operacyjnych).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku łączna wartość pozostałych kosztów operacyjnych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 4.477 tysiące złotych i w całości dotyczyła odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku Spółka otrzymała zwrot wpłaty na akcje związane z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki zależnej w wysokości 6.400 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązanym w wysokości 21.852 tysięcy złotych (w tym 7.000 tysięcy USD).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych przez jednostkę powiązaną na rzecz Spółki wyniosła 7.000 tysięcy USD (tj. 20.031 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia dokonania transakcji), ponadto Spółka posiada zabezpieczenie o którym mowa w Nocie 35 Dodatkowych informacji i objaśnień z tytułu udzielenia pożyczki jednostce powiązanej w kwocie 2.000 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych przez jednostkę powiązaną na rzecz Spółki wyniosła 20.000 tysięcy USD (tj. 59.282 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 31 grudnia 2010 roku), ponadto Spółka posiada zabezpieczenie o którym mowa w Nocie 35 Dodatkowych informacji i objaśnień z tytułu udzielenia pożyczki jednostce powiązanej, wartość nominalna pożyczki pozostałej do spłaty wynosi na dzień 31 grudnia 2010 roku 900 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku Spółka nie udzieliła poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała udzielonych poręczeń dla jednostek powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wyniosła 1.218.385 tysięcy złotych.

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2009		31 grudnia 2009 roku (dane przekształcone)	
	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Zakupy od jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Należności netto od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Jednostki objęte konsolidacją	11.942.097	932.665	986.802	86.138
Jednostki nie objęte konsolidacją	18	2.633	-	-
Razem	11.942.115	935.298	986.802	86.138

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość przychodów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na rzecz jednostek powiązanych wyniosła 33 tysiące złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od jednostek powiązanych wyniosła 144.078 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość przychodów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 148.566 tysięcy złotych (w tym: 145.784 tysięcy złotych z tytułu dywidend, 1.051 tysięcy złotych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, 1.731 tysięcy złotych z tytułu zrealizowanych odsetek pozostałych oraz 466 tysięcy złotych z tytułu naliczonych odsetek pozostałych, objętych odpisem aktualizującym w pełnej wysokości).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość kosztów finansowych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 290 tysięcy złotych (w tym: 139 tysięcy złotych z tytułu pozostałych odsetek i 151 tysięcy złotych z tytułu zbycia udziałów jednostki zależnej celem dobrowolnego umorzenia udziałów).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 14 tysięcy złotych (inne przychody operacyjne).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość pozostałych kosztów operacyjnych wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi wyniosła 1.362 tysiące złotych straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, pomniejszającej pozycję zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka zawiązała odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych w wysokości 8.973 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka dokonała wpłaty na akcje związane z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki zależnej w wysokości 6.400 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka udzieliła pożyczki jednostce powiązanej w wysokości 62.521 tysięcy złotych (20.000 tysięcy USD).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość nominalna udzielonych pożyczek jednostce powiązanej wyniosła 37.054 tysięcy złotych (13.000 tysięcy USD).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych przez jednostkę powiązaną na rzecz Spółki wyniosła 20.000 tysięcy USD (tj. 62.493 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia dokonania transakcji).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych przez jednostkę powiązaną na rzecz Spółki wyniosła 13.000 tysięcy USD (tj. 37.054 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka nie udzieliła poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku łączna wartość udzielonych poręczeń przez Spółkę dla jednostki powiązanej wyniosła 3.300 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych objętych cesją wyniosła 978.210 tysięcy złotych.

Obszary transakcji z podmiotami powiązanymi

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	33
Zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	39.964	144.078
Przychody finansowe	253.716	148.566
Koszty finansowe	(5.388)	290
Pozostałe przychody operacyjne	594	(1.348)
Pozostałe koszty operacyjne	4.477	8.973

32.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi Skarbu Państwa

Transakcje z jednostkami powiązanymi Skarbu Państwa są zawierane na typowych warunkach rynkowych. Transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a istotnymi⁽¹⁾ jednostkami powiązanymi Skarbu Państwa przedstawione zostały poniżej:

w tysiącach złotych	Sprzedaż na rzecz jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)	Zakupy od jednostek powiązanych (z podatkiem akcyzowym, opłatą paliwową)
za rok zakończony 31 grudnia 2010	2.883	154.073
za rok zakończony 31 grudnia 2009	14.623	171.707

w tysiącach złotych	Należności netto od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
31 grudnia 2010	361	5.641
31 grudnia 2009	143	8.324

⁽¹⁾ kapitał podstawowy powyżej 100.000 tysięcy złotych, na podstawie wykazu spółek z większościovym udziałem Skarbu Państwa oraz jednoosobowych spółek Skarbu Państwa według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku, według stanu jednostek powiązanych Skarbu Państwa dla danych za 2009 rok na dzień 31 grudnia 2009 roku.

W latach 2010 i 2009 największe transakcje z udziałem jednostki powiązanej Skarbu Państwa Grupa LOTOS S.A. zawierała z Przedsiębiorstwem Eksploatacji Rurociągów Naftowych PRZYJAŻŃ S.A.

32.3 Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Skarb Państwa był właścicielem 53,19% akcji Grupy LOTOS S.A.

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2010 roku, nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A., a Skarbem Państwa.

Nafta Polska S.A. (spółka kontrolowana przez Skarb Państwa), była właścicielem 51,91% akcji Grupy LOTOS S.A. do dnia 22 lipca 2009 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 22 lipca 2009 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Naftą Polska S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Skarbem Państwa, poza transakcją opisaną w Nocie 27 Dodatkowych informacji i objaśnień w wyniku której Skarb Państwa został właścicielem 63,97% akcji Grupy LOTOS S.A.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1.165	713
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	261	233
Zarząd – jednostki zależne⁽¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	432	278
	=====	=====
Razem wynagrodzenie wypłacone⁽²⁾	1.858	1.224
	=====	=====

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

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

Ponadto, Spółka utworzyła rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla członków Zarządu Grupy LOTOS S.A. w wysokości 260 tysięcy złotych (2009: 221 tysięcy złotych).

Ponadto, zgodnie z ustawą o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (ustawa kominowa), Spółka utworzyła rezerwę na maksymalne przewidziane ww. ustawą wynagrodzenie z tytułu nagrody rocznej dla członków Zarządu Grupy LOTOS S.A. za rok 2010 w wysokości 284 tysięcy złotych (2009: 145 tysięcy złotych wykazanej w tabeli powyżej za 2010 rok).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

32.5 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	16.086 =====	9.830 =====
Razem wynagrodzenie wypłacone głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	16.086 =====	9.830 =====

Ponadto, Spółka utworzyła rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla członków głównej kadry kierowniczej w wysokości 4.577 tysięcy złotych (2009: 3.307 tysięcy złotych).

Ponadto, Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane dla członków głównej kadry kierowniczej wynagrodzenie z tytułu premii rocznej za rok 2010 w wysokości 4.483 tysięcy złotych (2009: 3.344 tysięcy złotych wykazanej w tabeli powyżej za 2010 rok).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo udzielonych przez Spółkę pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej wyniosło 39 tysięcy złotych (31 grudnia 2009 roku: 56 tysięcy złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom głównej kadry kierowniczej.

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

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku, Spółka nie zawierała żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej⁽¹⁾ oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Spółka nie udzielała wymienionym powyżej osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych umów, z których wynikałyby znaczące korzyści dla Grupy LOTOS S.A. lub jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych.

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

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

W 2010 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki o zawartych transakcjach ze stronami powiązanymi wystąpiły następujące rodzaje transakcji:

Rodzaj powiązania	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
(w tysiącach złotych)				
Osoby nadzorujące	1.307	-	-	-
Osoby zarządzające	-	-	-	-
RAZEM	1.307	-	-	-

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W 2009 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki o zawartych transakcjach ze stronami powiązanymi wystąpiły następujące rodzaje transakcji:

Rodzaj powiązania	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
(w tysiącach złotych)				
Osoby nadzorujące	1.270	1.778	70	181
Osoby zarządzające	-	-	-	-
RAZEM	1.270	1.778	70	181

33. Informacje o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz informacje dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy LOTOS S.A.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. z dnia 17 grudnia 2009 roku podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2010, 2011 oraz 2012 została spółka Ernst & Young Audit Sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR pod numerem 130.

Grupa LOTOS S.A. w dniu 18 maja 2010 roku zawarła umowę z firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie m.in. o dokonanie:

- przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocza w latach 2010-2012,
- badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych w latach 2010-2012.

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania, przeglądów oraz procedur weryfikacyjnych zostało wymienione poniżej:

w tysiącach złotych	2010	2009 ⁽¹⁾
Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	351 ⁽²⁾	466
Usługi poświadczające, w tym:	234 ⁽²⁾	373
- przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	234 ⁽²⁾	243
Pozostałe usługi	10 ⁽³⁾	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
RAZEM	595	839

⁽¹⁾ wynagrodzenie należne z tytułu badania, przeglądów, procedur weryfikacyjnych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 29 czerwca 2007 roku o dokonanie przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocza w latach 2007-2009 oraz badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych w latach 2007-2009.

⁽²⁾ wynagrodzenie należne z tytułu badania, przeglądów, procedur weryfikacyjnych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o., na podstawie umowy z dnia 18 maja 2010 roku o dokonanie przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocza w latach 2010-2012 oraz badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych w latach 2010-2012.

⁽³⁾ wynagrodzenie wypłacone z tytułu usług szkoleniowych dla biegłych rewidentów.

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

- ryzyko rynkowe (ryzyko cen surowców i produktów naftowych, ryzyko cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂), ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe związane z transakcjami finansowymi oraz handlowymi.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Finansowym („KZRF”) funkcjonujący w Spółce jest odpowiedzialny za nadzór oraz koordynację procesu zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie LOTOS S.A. W celu zapewnienia sprawności, efektywności i bezpieczeństwa operacyjnego wspomnianego procesu wyodrębniono obszary transakcji finansowych („front-office”), analizy i kontroli ryzyka („middle-office”) oraz dokumentacji i rozliczania transakcji („back-office”).

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów budżetowych i strategicznych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- maksymalizacja wyniku na zarządzaniu ryzykiem rynkowym przy założonym poziomie ryzyka.

W celu realizacji wymienionych celów w Grupie LOTOS S.A. powstały dokumenty zatwierdzone na odpowiednich szczeblach decyzyjnych w Spółce. Określają one konieczne ramy dla efektywnego i bezpiecznego funkcjonowania procesu zarządzania ryzykiem finansowym, w tym przede wszystkim:

- metodologię wyznaczania ekspozycji w poszczególnych kategoriach ryzyk,
- dopuszczone instrumenty finansowe,
- sposób oceny zarządzania ryzykiem finansowym,
- limity w zarządzaniu ryzykiem,
- sposób raportowania,
- limity kredytowe dla partnerów transakcji finansowych.

Grupa LOTOS S.A. monitoruje w sposób ciągły wszystkie ryzyka rynkowe będące przedmiotem zarządzania. Nie jest dopuszczone otwieranie pozycji w ramach ryzyk, które nie wynikają z podstawowej działalności Spółki. Grupa LOTOS S.A. używa płynnych instrumentów pochodnych, które jest w stanie wycenić za pomocą stosowanych powszechnie modeli wyceny. Wycena pozycji bazowej i instrumentów pochodnych odbywa się na podstawie danych rynkowych otrzymywanych od wiarygodnych dostawców.

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

Ryzyko cen surowców i produktów naftowych

Szczególne znaczenie dla Spółki ma zarządzanie ryzykiem cen surowców i produktów naftowych oraz ryzykiem walutowym.

Z końcem roku 2010 wygasła koncepcja zarządzania ryzykiem cen surowców i produktów naftowych. Głównym celem tej koncepcji było zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji przepływów pieniężnych gwarantujących bezpieczne finansowania inwestycji w ramach Programu 10+.

W chwili obecnej Spółka przygotowuje nową politykę zarządzania tym ryzykiem, która ma objąć cele związane z wprowadzeniem od dnia 1 stycznia 2011 roku nowego modelu handlu surowcami i produktami naftowymi w ramach Grupy LOTOS S.A.

Z dniem 30 września 2009 roku wygasły ostatnie transakcje zabezpieczające marżę rafineryjną. Z uwagi na niekorzystne warunki rynkowe, Grupa LOTOS S.A. podjęła decyzję o nie zawieraniu transakcji zabezpieczających do czasu poprawy marży do poziomów satysfakcjonujących Spółkę.

Transakcje otwarte na marżę rafineryjną na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występują.

W roku 2010 zawierane były swapy towarowe w powiązaniu ze sprzedażą komponentów asfaltowych po cenach stałych, tak by pierwotny profil ryzyka nie ulegał zmianie. Na dzień 31 grudnia 2009 nie występowały otwarte transakcje towarowe.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Swapy towarowe otwarte na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu wyceny	Koniec okresu wyceny	Ilość (w tonach)	Cena (USD/tona)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach złotych) ¹
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.04.2011	30.04.2011	2.692	476	64
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.05.2011	31.05.2011	5.000	476	142
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.06.2011	30.06.2011	3.974	476	133
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.07.2011	31.07.2011	3.846	476	144
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.08.2011	31.08.2011	5.000	476	207
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.09.2011	30.09.2011	2.692	476	121
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.10.2011	31.10.2011	1.026	476	50
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.04.2011	30.04.2011	(592)	716	(109)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.05.2011	31.05.2011	(1.100)	716	(210)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.06.2011	30.06.2011	(874)	716	(175)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.07.2011	31.07.2011	(846)	716	(176)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.08.2011	31.08.2011	(1.100)	716	(240)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.09.2011	30.09.2011	(592)	716	(133)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	11.03.2010	01.10.2011	31.10.2011	(226)	716	(52)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.06.2011	30.06.2011	1.282	473	55
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.07.2011	31.07.2011	1.282	473	60
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.08.2011	31.08.2011	1.282	473	65
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.09.2011	30.09.2011	1.282	473	70
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.10.2011	31.10.2011	1.923	473	113
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.11.2011	30.11.2011	2.564	473	160
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.06.2011	30.06.2011	(282)	715	(57)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.07.2011	31.07.2011	(282)	715	(60)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.08.2011	31.08.2011	(282)	715	(62)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.09.2011	30.09.2011	(282)	715	(64)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.10.2011	31.10.2011	(423)	715	(98)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	17.03.2010	01.11.2011	30.11.2011	(564)	715	(132)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.04.2010	01.09.2011	30.09.2011	6.410	518	(500)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.04.2010	01.10.2011	31.10.2011	6.410	518	(474)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.04.2010	01.11.2011	30.11.2011	6.410	518	(449)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu wyceny	Koniec okresu wyceny	Ilość (w tonach)	Cena (USD/tona)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach złotych) ¹
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.04.2010	01.09.2011	30.09.2011	(1.410)	796	19
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.04.2010	01.10.2011	31.10.2011	(1.410)	796	14
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	30.04.2010	01.11.2011	30.11.2011	(1.410)	796	9
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.03.2011	31.03.2011	1.667	495	(62)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.04.2011	30.04.2011	2.821	495	(91)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.05.2011	31.05.2011	3.205	495	(88)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.06.2011	30.06.2011	3.205	495	(71)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.07.2011	31.07.2011	3.205	495	(58)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.08.2011	31.08.2011	3.846	495	(54)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.09.2011	30.09.2011	3.846	495	(40)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.10.2011	31.10.2011	3.846	495	(25)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.03.2011	31.03.2011	(367)	787	11
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.04.2011	30.04.2011	(621)	787	16
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.05.2011	31.05.2011	(705)	787	13
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.06.2011	30.06.2011	(705)	787	6
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.07.2011	31.07.2011	(705)	787	0
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.08.2011	31.08.2011	(846)	787	(8)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.09.2011	30.09.2011	(846)	787	(13)
Grupa LOTOS S.A.	Swap towarowy	13.12.2010	01.10.2011	31.10.2011	(846)	787	(16)
					61.400	SUMA	(2.045)
						w tym dodatnia	1.472
						w tym ujemna	(3.517)

Dodatnia wartość godziwa swapów towarowych na 31/12/2010 (w tysiącach PLN): 1.472
 Ujemna wartość godziwa swapów towarowych na 31/12/2010 (w tysiącach PLN): (3.517)

¹⁾ Wartość godziwa swapów towarowych ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między średnią ceną rynkową, a ceną transakcyjną. Do wyznaczenia wartości godziwej zostały przyjęte ceny notowane z aktywnych rynków przekazane przez firmę zewnętrzną. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ryzyko cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Zarządzanie ryzykiem cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) odbywa się zgodnie z założeniami zawartymi w „Strategii zarządzania ryzykiem cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) w Grupie LOTOS S.A.”. Horyzont zarządzania jest wyznaczany przez poszczególne fazy Protokołu z Kioto, obecnie jest to koniec roku 2012.

Limit na pozycję definiowany jest w oparciu o ilość przyznaných uprawnień dla danej fazy. Pozycja dla fazy stanowi sumę pozycji w poszczególnych latach fazy. Limit na maksymalną stratę jest definiowany w oparciu o kapitały własne.

W zależności od sytuacji rynkowej i przyznaných limitów Spółka utrzymuje odpowiednią pozycję w uprawnieniach za pomocą dokonywania transakcji finansowych.

Mapa bazowa ryzyka uwzględnia przyznane uprawnienia oraz planowaną emisję dwutlenku węgla (CO₂) w ramach danej fazy, które można wiarygodnie określić zarówno w odniesieniu do istniejących instalacji jak i planowanych do budowy.

Pozycja bazowa w uprawnieniach do emisji wynosi na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Okres	EUA	CER	SUMA
II faza (2008-2012)	(55.924)	49.863	(6.061)

Pozycja bazowa w uprawnieniach do emisji wynosi na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Okres	EUA	CER	SUMA
II faza (2008-2012)	(122.789)	82.010	(40.779)

Ze względu na niepewność co do stopnia przyznania uprawnień dla instalacji budowanych w ramach Programu 10+ minimalizowana jest wielkość utrzymywanej otwartej pozycji w uprawnieniach. W 2010 roku Spółka zawierała transakcje zamiany pomiędzy jednostkami EUA i CER, co było uzasadnione poziomem spreadu pomiędzy tymi uprawnieniami.

Transakcje otwarte w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość uprawnień	Cena (EUR/tona)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach złotych) ²
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	02.11.2009	20.12.2012	1.000	14	(10)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	5.000	13	(40)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	25.000	13	(201)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	20.000	13	(162)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	3
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	3
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	3
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(8.000)	15	26
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	28.05.2010	20.12.2012	5.000	12	(19)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2010	20.12.2012	(11.000)	15	34
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2010	20.12.2012	(24.000)	15	73
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2010	20.12.2012	(30.000)	15	91
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2010	20.12.2012	(1.000)	15	3
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	03.12.2010	20.12.2012	(5.000)	15	17
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	07.12.2010	20.12.2012	(14.000)	16	50
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	07.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	07.12.2010	20.12.2012	(35.000)	16	133
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	07.12.2010	20.12.2012	14.000	11	(1)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	07.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(0)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość uprawnień	Cena (EUR/tona)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach złotych) ²
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	07.12.2010	20.12.2012	35.000	11	(15)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(10.000)	15	34
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(10.000)	15	34
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(10.000)	15	34
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	4
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	3
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	3
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(1.000)	16	3
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	08.12.2010	20.12.2012	(10.000)	16	34
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	10.000	11	(3)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	10.000	11	(3)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	10.000	11	(3)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(1)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(1)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(1)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(0)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(0)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(0)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(0)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(0)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	1.000	11	(0)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	08.12.2010	20.12.2012	10.000	11	(3)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	15.12.2010	20.12.2012	1.000	11	0
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	15.12.2010	20.12.2012	5.000	11	0
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	15.12.2010	20.12.2012	10.000	11	1
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	15.12.2010	20.12.2012	1.000	11	0
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	15.12.2010	20.12.2012	4.000	11	0
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	15.12.2010	20.12.2012	20.000	11	1
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	15.12.2010	20.12.2012	1.000	11	-
				16.000	SUMA	152
					w tym dodatnia	615
					w tym ujemna	(463)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Ilość uprawnień	Cena (EUR/tona)	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ²
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	02.11.2009	20.12.2012	(1.000)	16	9
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	02.11.2009	20.12.2012	1.000	14	(9)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(27.000)	15	237
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(1.000)	15	9
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(3.000)	15	27
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(9.000)	15	80
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	05.11.2009	23.12.2010	(10.000)	15	89
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	23.12.2010	10.000	13	(73)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	23.12.2010	22.000	13	(162)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	23.12.2010	10.000	13	(75)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	5.000	13	(35)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	25.000	13	(178)
Grupa LOTOS S.A.	Futures CER	10.12.2009	20.12.2012	20.000	13	(143)
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	8
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	8
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(1.000)	15	8
Grupa LOTOS S.A.	Futures EUA	16.12.2009	22.12.2011	(8.000)	15	62
				31.000	SUMA	(138)
					w tym dodatnia	537
					w tym ujemna	(675)

²⁾ Wartość godziwa kontraktów futures na uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂) (EUA, CER) ustalana jest w oparciu o różnicę między ceną rynkową publikowaną na dzień wyceny przez Europejską Giełdę Klimatyczną (ECX) a ceną transakcyjną. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 1.

Pozycja całkowita w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja EUA			Pozycja CER		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
II faza (2008-2012)	(55.924)	(182.000)	(237.924)	49.863	198.000	247.863

Pozycja całkowita w uprawnieniach do emisji na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja EUA			Pozycja CER		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
II faza (2008-2012)	(122.789)	(62.000)	(184.789)	82.010	93.000	175.010

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ryzyko walutowe

Zarządzanie ryzykiem walutowym odbywa się zgodnie z założeniami zawartymi w „Strategii zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie LOTOS S.A.”. Horyzont zarządzania ekspozycją jest związany z wprowadzeniem jako stałego elementu planowania w Spółce budżetu rolowanego na 4 kwartały do przodu. Okres ten przyjmuje się jako podstawę do określenia horyzontu zarządzania ekspozycją. Mapa bazowa pozycji walutowych uwzględnia przede wszystkim wolumeny i formuły cenowe na zakup surowców i sprzedaż produktów, inwestycje, kredyty dewizowe oraz wycenę instrumentów pochodnych, i może być korygowana o współczynnik, który odzwierciedla zmienność cen surowców i produktów naftowych. Strategia zakłada kalkulację następujących limitów:

- limit na pozycję transakcyjną (otwarte transakcje walutowe nie mogą zwiększać pozycji bazowej Spółki i nie mogą przekraczać wolumenu pozycji bazowej),
- limit maksymalnej straty oraz płynnościowy wyrażone są jako procent kapitałów własnych Spółki (limit płynnościowy jest kalkulowany w celu ograniczenia ryzyka związanego z nadmierną kumulacją transakcji finansowych w krótkim okresie, które rozliczając się mogą powodować problemy płynnościowe i operacyjne),
- limity na pozycję walutową całkowitą i globalną brutto dla całego okresu zarządzania, jak również dla podokresów.

Na potrzeby kalkulacji limitów wartości kapitałów własnych są aktualizowane co kwartał. Dodatkowo w sytuacji, gdy strata na zarządzaniu ryzykiem przekroczy ustalone progi w celu niedopuszczenia do istotnego przekroczenia limitu maksymalnej straty ustalonej przez Zarząd Grupy LOTOS S.A. następuje natychmiastowa aktualizacja limitów.

Strategia dopuszcza możliwość konsolidacji zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej.

Waluta USD jest używana w kwotowaniach cen rynkowych ropy i produktów naftowych. Z tego też względu uznano, że najwłaściwszą walutą do zaciągania i spłaty długoterminowych kredytów na finansowanie Programu 10+ jest USD, ponieważ efektem takiego działania będzie zmniejszenie strukturalnie długiej pozycji i w konsekwencji strategicznego ryzyka walutowego.

Z umowy na finansowanie Programu 10+ wynika obowiązek utrzymywania określonego współczynnika zabezpieczenia ryzyka walutowego, które dotyczy kursu EUR/USD oraz USD/PLN i wynika z różnicy pomiędzy walutą finansowania i walutami w jakich podpisywane są kontrakty inwestycyjne. Obowiązek ten obejmuje tylko płatności inwestycyjne związane z Programem 10+ w horyzoncie do połowy 2011 roku.

Pozycja bazowa w walutach na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Okres	USD	EUR
2011	322.577.414	(266.115.943)

Pozycja bazowa w walutach na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	USD	EUR
2010	406.436.729	(287.449.821)

Grupa LOTOS S.A. aktywnie zarządza swoją pozycją walutową, kształtując ją w zależności od przewidywanego rozwoju sytuacji rynkowej.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje walutowe otwarte na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach PLN) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.05.2010	10.02.2011	EUR/USD	5.000.000	1,3	(6.396.500)	840
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.05.2010	14.02.2011	EUR/USD	10.000.000	1,3	(12.795.500)	1.671
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.05.2010	10.03.2011	EUR/USD	5.000.000	1,3	(6.398.500)	831
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.05.2010	15.03.2011	EUR/USD	10.000.000	1,3	(12.800.000)	1.652
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.05.2010	16.03.2011	USD/PLN	(5.000.000)	3,3	16.282.500	1.384
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.05.2010	17.03.2011	USD/PLN	(15.000.000)	3,3	48.759.000	4.060
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	07.05.2010	12.01.2011	USD/PLN	10.000.000	3,3	(33.293.000)	(3.635)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	07.05.2010	13.01.2011	USD/PLN	6.000.000	3,3	(20.019.600)	(2.223)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	10.05.2010	14.01.2011	USD/PLN	20.000.000	3,1	(61.930.000)	(2.610)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	14.05.2010	14.01.2011	EUR/PLN	2.500.000	4,0	(10.118.250)	(211)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	10.08.2010	16.05.2011	EUR/PLN	4.500.000	4,0	(18.204.750)	(230)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	10.08.2010	17.05.2011	EUR/USD	2.500.000	1,3	(3.284.500)	160
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	10.08.2010	15.06.2011	EUR/PLN	10.000.000	4,1	(40.510.000)	(482)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.09.2010	10.01.2011	EUR/PLN	9.000.000	4,0	(36.013.500)	(357)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	01.10.2010	01.04.2011	EUR/USD	9.000.000	1,4	(12.330.000)	(914)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.11.2010	13.01.2011	EUR/USD	15.000.000	1,4	(20.830.650)	(2.338)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.11.2010	15.03.2011	EUR/USD	10.000.000	1,4	(13.866.000)	(1.504)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.11.2010	15.04.2011	EUR/USD	15.000.000	1,4	(20.808.480)	(2.291)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.11.2010	06.05.2011	EUR/USD	10.000.000	1,4	(13.855.000)	(1.480)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.11.2010	11.07.2011	EUR/USD	15.000.000	1,4	(20.777.250)	(2.221)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.11.2010	09.09.2011	EUR/USD	20.000.000	1,4	(27.647.000)	(2.814)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.12.2010	14.02.2011	USD/PLN	31.000.000	3,0	(93.889.700)	(1.745)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.12.2010	16.05.2011	USD/PLN	(42.000.000)	3,0	127.785.000	2.152
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.12.2010	15.06.2011	USD/PLN	42.000.000	3,0	(128.076.900)	(2.156)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.12.2010	11.07.2011	USD/PLN	7.000.000	3,1	(21.466.200)	(436)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.12.2010	11.07.2011	USD/PLN	10.000.000	3,1	(30.622.000)	(580)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	03.12.2010	12.09.2011	USD/PLN	(31.000.000)	3,1	95.154.500	1.620
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	06.12.2010	10.08.2011	USD/PLN	(38.000.000)	3,1	116.557.400	2.160
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	07.12.2010	11.08.2011	USD/PLN	(19.800.000)	3,1	60.489.000	883

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach PLN) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	09.12.2010	10.08.2011	EUR/PLN	21.000.000	4,1	(85.915.200)	(1.530)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	10.01.2011	USD/PLN	(34.100.000)	3,0	103.916.340	2.803
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	16.05.2011	USD/PLN	(30.000.000)	3,1	92.001.000	2.255
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	06.06.2011	USD/PLN	(30.000.000)	3,1	92.215.500	2.324
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	13.06.2011	EUR/PLN	8.000.000	4,0	(32.352.000)	(335)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	22.06.2011	USD/PLN	(40.000.000)	3,1	122.960.000	2.956
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	12.07.2011	EUR/PLN	5.000.000	4,1	(20.256.000)	(205)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	05.10.2011	EUR/USD	10.000.000	1,3	(13.129.300)	634
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	17.10.2011	EUR/USD	10.000.000	1,3	(13.147.500)	578
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	07.11.2011	EUR/USD	20.000.000	1,3	(26.259.000)	1.254
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	12.12.2011	USD/PLN	30.000.000	3,1	(93.460.500)	(2.321)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	13.12.2011	USD/PLN	30.000.000	3,1	(93.426.000)	(2.281)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.12.2010	22.12.2011	EUR/PLN	20.000.000	4,1	(81.820.000)	(749)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2010	24.01.2011	USD/PLN	(34.000.000)	3,0	103.436.500	2.527
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2010	04.04.2011	USD/PLN	20.000.000	3,1	(61.160.000)	(1.514)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2010	10.05.2011	USD/PLN	(20.000.000)	3,1	61.298.000	1.495
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2010	05.08.2011	USD/PLN	(15.000.000)	3,1	46.260.000	1.114
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2010	10.11.2011	USD/PLN	15.000.000	3,1	(46.605.000)	(1.144)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	22.12.2010	07.07.2011	USD/PLN	7.000.000	3,1	(21.514.500)	(490)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	22.12.2010	08.07.2011	USD/PLN	10.000.000	3,1	(30.734.000)	(696)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2010	18.02.2011	EUR/USD	4.000.000	1,3	(5.259.400)	250
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2010	11.07.2011	USD/PLN	5.000.000	3,1	(15.368.000)	(346)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2010	12.07.2011	USD/PLN	8.000.000	3,1	(24.588.800)	(552)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.12.2010	12.01.2011	EUR/USD	10.000.000	1,3	(13.166.000)	578
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.12.2010	12.01.2011	USD/PLN	(10.000.000)	3,0	30.223.000	567
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2010	31.01.2011	EUR/USD	3.500.000	1,3	(4.630.815)	134
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2010	31.01.2011	USD/PLN	(1.000.000)	3,0	3.016.000	47
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2010	13.07.2011	USD/PLN	13.000.000	3,1	(39.679.900)	(622)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2010	01.12.2011	USD/PLN	(13.000.000)	3,1	40.033.500	586
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2010	03.01.2011	USD/PLN	3.000.000	3,0	(8.998.500)	(106)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2010	03.01.2011	USD/PLN	10.000.000	3,0	(29.979.000)	(339)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach PLN) ³
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2010	03.01.2011	USD/PLN	4.000.000	3,0	(12.000.400)	(144)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	EUR/PLN	1.000.000	4,0	(3.957.000)	3
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	EUR/PLN	2.000.000	4,0	(7.909.000)	12
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	EUR/PLN	1.000.000	4,0	(3.950.000)	10
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	EUR/PLN	600.000	4,0	(2.382.600)	(6)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	USD/PLN	10.000.000	3,0	(29.642.000)	(1)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	USD/PLN	5.000.000	3,0	(14.820.500)	-
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	USD/PLN	4.000.000	3,0	(11.901.200)	(45)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	31.12.2010	04.01.2011	USD/PLN	5.000.000	3,0	(14.821.500)	(1)
SUMA								(4.114)
w tym dodatnia								37.540
w tym ujemna								(41.654)

Transakcje walutowe otwarte na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	08.01.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.297.000	5.532
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	14.01.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.394.500	5.610
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	28.01.2010	USD/PLN	(18.000.000)	3,2	58.024.800	6.627
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	19.02.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.637.500	5.732
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	11.03.2010	USD/PLN	(15.000.000)	3,2	48.547.500	5.576
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	18.03.2010	USD/PLN	(14.000.000)	3,3	45.592.400	5.465
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	27.05.2009	08.04.2010	USD/PLN	(4.000.000)	3,2	12.960.000	1.479
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	28.01.2010	USD/PLN	7.700.000	3,0	(22.730.400)	(748)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	19.02.2010	USD/PLN	15.000.000	3,0	(44.332.500)	(1.444)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	11.03.2010	USD/PLN	10.000.000	3,0	(29.579.000)	(947)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	18.03.2010	USD/PLN	19.000.000	3,0	(56.215.300)	(1.790)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	20.08.2009	08.04.2010	USD/PLN	4.000.000	3,0	(11.858.000)	(385)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.09.2009	08.01.2010	USD/PLN	15.000.000	2,9	(42.817.500)	(55)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.09.2009	14.01.2010	USD/PLN	15.000.000	2,9	(42.835.500)	(56)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.09.2009	28.01.2010	USD/PLN	10.300.000	2,9	(29.435.855)	(33)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	14.10.2009	16.04.2010	USD/PLN	(7.000.000)	2,9	20.064.800	(19)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	16.10.2009	21.01.2010	USD/PLN	(2.000.000)	2,8	5.687.200	(19)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	25.01.2010	USD/PLN	(19.500.000)	2,9	56.181.450	527
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	29.01.2010	USD/PLN	(6.000.000)	2,9	17.206.800	78
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	14.01.2010	USD/PLN	12.000.000	2,9	(34.563.600)	(340)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.10.2009	08.04.2010	USD/PLN	7.000.000	2,9	(20.279.000)	(204)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	17.11.2009	15.01.2010	USD/PLN	(1.800.000)	2,8	4.969.800	(164)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	16.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	(1.500.000)	2,9	4.301.400	26
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.01.2010	EUR/USD	6.000.000	1,4	(8.618.850)	83
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	20.01.2010	USD/PLN	(40.000.000)	2,9	116.888.000	2.761
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	21.01.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.328.500)	241
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	11.02.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.327.850)	241
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.03.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.309.000)	292
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	17.03.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.341.400)	200
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.04.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.307.500)	294
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	20.05.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.338.300)	200
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.07.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.332.850)	203
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	22.07.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.295.500)	308
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	15.09.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.325.650)	205
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	22.09.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.288.250)	309
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	21.10.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.340.500)	153
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	22.11.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.316.000)	214
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	09.12.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.332.000)	164
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	18.02.2010	EUR/PLN	10.000.000	4,2	(42.025.000)	(821)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	23.02.2010	EUR/PLN	10.000.000	4,2	(42.052.000)	(834)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	24.02.2010	EUR/PLN	10.000.000	4,2	(42.045.000)	(825)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	21.12.2009	25.02.2010	EUR/PLN	5.000.000	4,2	(21.024.000)	(413)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	22.12.2009	17.06.2010	USD/PLN	10.000.000	3,0	(29.583.500)	(761)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ³
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2009	08.01.2010	EUR/USD	25.000.000	1,4	(35.625.750)	1.160
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2009	13.01.2010	EUR/USD	20.000.000	1,4	(28.500.400)	929
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	23.12.2009	08.01.2010	EUR/USD	(40.000.000)	1,4	57.020.000	(1.803)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	14.01.2010	USD/PLN	(15.000.000)	2,9	43.390.500	610
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	15.01.2010	USD/PLN	(10.000.000)	2,9	28.927.000	405
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	04.02.2010	EUR/USD	(16.700.000)	1,4	24.081.400	35
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	16.03.2010	USD/PLN	(20.000.000)	2,9	58.069.000	793
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	15.04.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.400.000)	31
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	28.12.2009	30.08.2010	EUR/USD	10.000.000	1,4	(14.380.000)	57
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29.12.2009	06.01.2010	USD/PLN	5.000.000	2,9	(14.393.500)	(141)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	29.12.2009	19.02.2010	EUR/PLN	10.900.000	4,2	(45.283.505)	(370)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	6.000.000	2,9	(17.275.800)	(175)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	6.800.000	2,9	(19.530.280)	(149)
Grupa LOTOS S.A.	Spot walutowy	30.12.2009	04.01.2010	USD/PLN	3.000.000	2,9	(8.628.000)	(78)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	30.12.2009	06.01.2010	USD/PLN	5.000.000	2,9	(14.402.400)	(150)
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2009	21.01.2010	EUR/USD	12.000.000	1,4	(17.283.480)	35
Grupa LOTOS S.A.	Forward walutowy	31.12.2009	06.01.2010	USD/PLN	9.000.000	2,9	(25.728.480)	(74)
SUMA								33.777
w tym dodatnia								46.575
w tym ujemna								(12.798)

³⁾ Wartość godziwa spotów i forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozycja całkowita w poszczególnych walutach na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja USD/PLN			Pozycja EUR/PLN		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
2011	322.577.414	(320.281.395)	2.296.019	(266.115.943)	268.600.000	2.484.057

Pozycja całkowita w poszczególnych walutach na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja USD/PLN			Pozycja EUR/PLN		
	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita	Bazowa	Transakcyjna	Całkowita
2010	406.436.729	(282.890.380)	123.546.349	(287.449.821)	202.200.000	(85.249.821)

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ryzyko stopy procentowej

Mapa bazowa pozycji w stopie procentowej związana jest z przepływami pieniężnymi, których wysokość zależy od poziomu stóp procentowych w przyszłości, w szczególności wynika z przewidywanego harmonogramu spłat kredytu na finansowanie zapasów oraz finansowanie Programu 10+ i wynikającą z tego wysokością odsetek ustalanych na podstawie zmiennej stopy LIBOR USD. Struktura limitów bazuje na współczynniku zabezpieczenia wartości nominalnej pozycji bazowej. W długim horyzoncie efekt częściowego zabezpieczenia został osiągnięty poprzez wybór stałej stopy dla subtranszy SACE w ramach kredytu inwestycyjnego na Program 10+ o którym mowa w Nocie 28 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Z umowy na finansowanie Programu 10+ wynika obowiązek utrzymywania określonego współczynnika zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, który dotyczy ryzyka zmiennej stopy LIBOR USD dla kredytu na finansowanie Programu 10+ w horyzoncie do połowy roku 2011.

Pozycja bazowa w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco (w tysiącach USD):

Okres	Pozycja bazowa
2011	(1.913.471)
2012	(1.831.610)
2013	(1.373.687)
2014	(1.267.629)
2015	(1.143.396)
2016	(1.012.072)
2017	(876.641)
2018	(728.732)
2019	(562.495)
2020	(395.211)

Pozycja bazowa w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco (w tysiącach USD):

Okres	Pozycja bazowa
2010	(1.782.231)
2011	(1.820.792)
2012	(1.388.528)
2013	(1.302.032)
2014	(1.201.506)
2015	(1.083.753)
2016	(959.280)
2017	(830.913)
2018	(690.720)
2019	(533.154)
2020	(374.596)

Z uwagi na konieczność wypełnienia współczynnika zabezpieczenia wynikającego z umowy kredytowej oraz wolę częściowego ograniczenia ryzyka stopy procentowej nie objętego hedgingiem obowiązkowym Spółka zawarła transakcje zabezpieczające. Korzystając z polepszenia warunków rynkowych panujących na długim końcu krzywej stóp procentowych w USD, Spółka zabezpieczyła część ryzyka w horyzoncie do 10 lat.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte na stopę procentową na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu	Koniec okresu	Kwota nominalna (USD)	Spółka płaci	Spółka otrzymuje	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach złotych) ⁴
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	09.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,4%	LIBOR 6M	(6.650)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	13.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,6%	LIBOR 6M	(6.908)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	100.000.000	3,7%	LIBOR 6M	(14.220)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	122.000.000	4,1%	LIBOR 6M	(19.599)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.10.2008	30.06.2011	208.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(30.735)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	26.06.2008	15.01.2009	30.06.2011	100.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(16.943)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	27.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	150.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(25.768)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	05.09.2008	15.10.2008	15.01.2013	100.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(27.521)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(25.060)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	19.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	(100.000.000)	LIBOR 6M	4,0%	29.087
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	07.10.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(24.792)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	08.10.2008	15.07.2011	15.01.2013	100.000.000	4,2%	LIBOR 6M	(14.102)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	19.03.2009	15.07.2011	15.01.2018	100.000.000	3,3%	LIBOR 6M	(3.860)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	15.04.2009	15.07.2011	15.01.2018	50.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(3.444)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	08.05.2009	15.07.2011	15.01.2018	50.000.000	4,0%	LIBOR 6M	(8.295)
							SUMA	(198.810)
							w tym dodatnia	29.087
							w tym ujemna	(227.897)

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu	Koniec okresu	Kwota nominalna (USD)	Spółka płaci	Spółka otrzymuje	Wartość godziwa na 31 grudnia 2010 roku (w tysiącach złotych) ⁴
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (FRA)	19.01.2010	18.01.2011	15.04.2011	(100.000.000)	LIBOR 3M	1,2250%	655
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (FRA)	19.04.2010	18.01.2011	15.04.2011	100.000.000	0,8%	LIBOR 3M	(340)
							SUMA	315

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje otwarte na stopę procentową na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podmiot	Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Początek okresu	Koniec okresu	Kwota nominalna (USD)	Spółka płaci	Spółka otrzymuje	Wartość godziwa na 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) ⁴
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	09.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,4%	LIBOR 6M	(9.058)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	13.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	50.000.000	3,6%	LIBOR 6M	(9.473)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.05.2008	15.10.2008	30.06.2011	100.000.000	3,7%	LIBOR 6M	(19.598)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	122.000.000	4,1%	LIBOR 6M	(20.420)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	04.06.2008	15.10.2008	30.06.2011	208.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(42.633)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	26.06.2008	15.01.2009	30.06.2011	100.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(23.991)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	27.06.2008	15.07.2009	30.06.2011	150.000.000	4,3%	LIBOR 6M	(27.254)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	05.09.2008	15.10.2008	15.01.2013	100.000.000	3,8%	LIBOR 6M	(23.222)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	16.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(20.125)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	19.09.2008	15.01.2009	15.01.2013	(100.000.000)	LIBOR 6M	4,0%	25.194
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	07.10.2008	15.01.2009	15.01.2013	100.000.000	3,5%	LIBOR 6M	(19.787)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	08.10.2008	15.07.2011	15.01.2013	100.000.000	4,2%	LIBOR 6M	(4.159)
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	19.03.2009	15.07.2011	15.01.2018	100.000.000	3,3%	LIBOR 6M	18.070
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	15.04.2009	15.07.2011	15.01.2018	50.000.000	3,5%	LIBOR 6M	7.914
Grupa LOTOS S.A.	Swap procentowy (IRS)	08.05.2009	15.07.2011	15.01.2018	50.000.000	4,0%	LIBOR 6M	3.589
SUMA								(164.953)
w tym dodatnia								54.767
w tym ujemna								(219.720)

⁴⁾ Wartość godziwa transakcji terminowych na stopę procentową ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych opartą o LIBOR 6M lub 3M w zależności od zawartych transakcji. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozycja całkowita w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja bazowa	Kredyty o stałej stopie	Pozycja transakcyjna	Depozyty o zmiennej stopie	Pozycja całkowita	Współczynnik zabezpieczenia
2011	(1.913.471.448)	415.619.121	740.000.000	27.709.808	(730.142.519)	62%
2012	(1.831.610.416)	401.678.125	500.000.000	68.602.578	(861.329.713)	53%
2013	(1.373.687.500)	376.656.250	200.000.000	72.506.923	(724.524.327)	47%
2014	(1.267.628.750)	347.575.625	200.000.000	89.910.022	(630.143.103)	50%
2015	(1.143.396.250)	313.511.875	200.000.000	92.393.815	(537.490.560)	53%
2016	(1.012.072.500)	277.503.750	200.000.000	94.878.009	(439.690.741)	57%
2017	(876.641.250)	240.369.375	200.000.000	94.354.545	(341.917.330)	61%
2018	(728.732.500)	199.813.750	-	101.292.185	(427.626.565)	41%
2019	(562.495.000)	154.232.500	-	102.468.228	(305.794.272)	46%
2020	(395.211.250)	108.364.375	-	74.265.210	(212.581.665)	46%

Pozycja całkowita w stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Okres	Pozycja bazowa	Kredyty o stałej stopie	Pozycja transakcyjna	Pozycja całkowita	Współczynnik zabezpieczenia
2010	(1.782.230.827)	357.329.116	980.000.000	(444.901.711)	75%
2011	(1.820.792.177)	420.654.375	740.000.000	(660.137.802)	64%
2012	(1.388.528.072)	401.678.125	500.000.000	(486.849.947)	65%
2013	(1.302.032.010)	376.656.250	200.000.000	(725.375.760)	44%
2014	(1.201.505.590)	347.575.625	200.000.000	(653.929.965)	46%
2015	(1.083.753.414)	313.511.875	200.000.000	(570.241.539)	47%
2016	(959.279.889)	277.503.750	200.000.000	(481.776.139)	50%
2017	(830.913.122)	240.369.375	200.000.000	(390.543.747)	53%
2018	(690.719.718)	199.813.750	-	(490.905.968)	29%
2019	(533.153.644)	154.232.500	-	(378.921.144)	29%
2020	(374.595.895)	108.364.375	-	(266.231.520)	29%

W celu optymalizacji salda odsetek wykorzystywana jest usługa „cashpoolingu” kompensacyjnego dla spółek z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Usługa ta polega na stosowaniu korzystnych stawek oprocentowania dla ujemnych i dodatnich sald, które podlegają kompensacji na koniec każdego dnia roboczego.

Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie LOTOS S.A. polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych, a następnie dopasowywaniu zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego i utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Płynność w horyzoncie budżetowym monitorowana jest w przekroju Grupy na bieżąco w ramach zarządzania ryzykiem finansowym. Płynność w okresie średnio - i długoterminowym monitorowana jest w ramach procesu planowania, który wspomaga tworzenie wieloletniej strategii finansowej.

W obszarze ryzyka finansowego obok aktywnego zarządzania ryzykiem rynkowym, Spółka stosuje następujące zasady w zakresie płynności:

- brak depozytów zabezpieczających w handlu instrumentami pochodnymi na rynku pozagiełdowym,
- ograniczenie możliwości wcześniejszego rozwiązania transakcji finansowych,
- limity w zakresie mało płynnych kasowych instrumentów finansowych,
- limity kredytowe dla partnerów transakcji finansowych,
- zapewnienie odpowiedniej jakości dostępnych linii kredytowych,
- procesy kontroli wewnętrznej oraz efektywność organizacyjna zapewniająca szybkie działanie w warunkach awaryjnych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Początek okresu	Koniec okresu	Okres	Przepływy netto (w tysiącach EUR)	Przepływy netto (w tysiącach USD)	Przepływy netto (w tysiącach PLN)
01-01-2011	31-01-2011	do 1 miesiąca	44.600	(40.621)	(61.144)
01-02-2011	31-03-2011	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	44.000	(46.533)	(28.848)
01-04-2011	31-12-2011	od 3 miesięcy do 12 miesięcy	180.009	(274.487)	(31.006)
01-01-2012	31-12-2016	od 1 roku do 5 lat	29	(21.055)	-
01-01-2017	31-12-2030	powyżej 5 lat	-	(5.264)	-

W Nocie 25 Dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano wartość dodatkowych niewykorzystanych środków pieniężnych pozostających w dyspozycji Spółki. W Nocie 35.4 Dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano informacje o kontraktowych terminach zapadalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym partnerów transakcji finansowych polega na bieżącym monitorowaniu ekspozycji kredytowej w stosunku do przyznanych limitów. Partnerzy transakcji muszą posiadać odpowiedni rating przyznany przez wiodące agencje ratingowe, bądź posiadać gwarancje instytucji spełniających wymóg minimalnego ratingu. Spółka zawiera transakcje finansowe z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku koncentracja ryzyka u pojedynczego partnera transakcji finansowych nie przekraczała 0,42% sumy bilansowej Spółki.

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym partnerów transakcji handlowych Grupa LOTOS S.A. poddaje wszystkich klientów, którzy wnioskuje o przyznanie kredytów kupieckich procedurom weryfikacji ich wiarygodności finansowej i w zależności od jej oceny przyznawane są odpowiednie limity. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Wartości bilansowe aktywów finansowych reprezentują maksymalną ekspozycję kredytową. Maksymalna ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe na datę bilansową wyniosła:

w tysiącach złotych	Nota	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Udziały i akcje:		6.315	6.317
- część długoterminowa	19	6.315	6.317
- część krótkoterminowa		-	-
Dopłaty do kapitału		247.080	247.080
- część długoterminowa	19	237.700	237.700
- część krótkoterminowa	23	9.380	9.380
Lokaty:		5.932	5.819
- część długoterminowa	19	-	5.819
- część krótkoterminowa	23	5.932	-
Depozyty zabezpieczające	19	998	1.205
Pochodne instrumenty finansowe:		69.369	101.879
- część długoterminowa	19	29.667	54.862
- część krótkoterminowa	23	39.702	47.017
Pożyczki:		62.165	38.033
- część długoterminowa		-	-
- część krótkoterminowa	23	62.165	38.033
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	1.721.759	1.428.666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	23.578	11.196
Razem		2.137.196	1.840.195

Analiza wiekowania zaległych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku została przedstawiona w Nocie 21 Dodatkowych informacji i objaśnień.

35. Instrumenty finansowe

Charakterystyka instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, a transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej wykazywane są jako zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują wycenę następujących rodzajów instrumentów pochodnych: swapy, futures, forward, opcje, swapy procentowe, forward procentowy.

Wartość godziwa swapów towarowych ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między średnią ceną rynkową, a ceną transakcyjną. Do wyznaczenia wartości godziwej zostały przyjęte ceny notowane z aktywnych rynków przekazane przez firmę zewnętrzną, według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Wartość godziwa kontraktów futures na uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂) (EUA, CER) ustalana jest w oparciu o różnicę między ceną rynkową publikowaną na dzień wyceny przez Europejską Giełdę Klimatyczną (ECX) a ceną transakcyjną, według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 1.

Wartość godziwa spotów i forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Przy kalkulacji wyceny opcji walutowych obok czynników koniecznych dla wyceny walutowej transakcji forward dodatkowo uwzględnia się parametr zmienności implikowanej. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Wartość godziwa transakcji terminowych na stopę procentową ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych opartą o LIBOR 6M lub 3M w zależności od zawartych transakcji. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku, obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Pożyczki udzielone i należności

Pożyczki udzielone Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A.

W dniach 23 września 2003 roku oraz 8 kwietnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała z Rafinerią Nafty „GLIMAR” S.A. umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. Do dnia 31 grudnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. wypłaciła Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. środki pieniężne wynikające z podpisanych umów w wysokości 48 milionów złotych. Dodatkowo, w związku z podpisanym w dniu 12 lutego 2004 roku oświadczeniem Grupy LOTOS S.A. (Letter of Comfort) dla Banku Przemysłowo-Handlowego S.A. Spółka podjęła zobowiązania związane ze współfinansowaniem inwestycji Hydrokompleks Glimar oraz utrzymaniem odpowiedniej sytuacji ekonomiczno-finansowej Rafinerii Nafty „GLIMAR” S.A. W opinii Zarządu Spółki zobowiązania te nie stanowią zobowiązań finansowych na dzień bilansowy.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości.

Pożyczki udzielone LOTOS Exploration and Production Norge AS

W dniu 30 kwietnia 2009 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie 13.000 tysięcy USD (tj. 42.717 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 30 kwietnia 2009 roku). Pożyczka została przeznaczona na finansowanie nakładów związanych z Projektem Wydobywczym YME. Pierwotny termin spłaty pożyczki ustalony na dzień 31 lipca 2009 roku został przedłużony po raz kolejny do dnia 1 grudnia 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę LIBOR 3M powiększoną o marżę.

W dniu 14 października 2009 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS w kwocie 7.000 tysięcy USD (tj. 19.776 tysięcy złotych według kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 14 października 2009 roku). Pożyczka została przeznaczona na finansowanie nakładów związanych z Projektem Wydobywczym YME. Spłata kapitału pożyczki wraz z odsetkami nastąpiła w dniu 16 listopada 2009 roku, z uwagi na warunki wyemitowanych obligacji przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS. Umowa przewidywała spłatę kapitału pożyczki wraz z odsetkami do dnia 30 lipca 2010 roku. Oprocentowanie pożyczki w skali roku było zmienne, określone w oparciu o stawkę LIBOR 6M powiększoną o marżę.

W dniu 22 października 2010 roku spółka Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki w kwocie 7.000 tysięcy USD (tj. 20.031 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 22 października 2010 roku) spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS. Pożyczka przeznaczona została na kontynuację wdrożenia Projektu Wydobywczego YME. Spłata kapitału pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 30 września 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki w skali roku jest zmienne, określone w oparciu o stawkę LIBOR 3M powiększoną o marżę.

W celu zabezpieczenia spłat pożyczek (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz Grupy LOTOS S.A. zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Pożyczka udzielona LOTOS Gaz S.A.

W dniu 29 czerwca 2010 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę udzielenia pożyczki spółce LOTOS Gaz S.A. w kwocie 2.000 tysiące złotych. Spłata kapitału pożyczki zgodnie z podpisanym aneksem do umowy ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2011 roku. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki (kapitału, oprocentowania i ewentualnych odsetek za opóźnienie, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy) spółka LOTOS Gaz S.A. pod warunkiem zawieszającym braku realizacji zobowiązań wobec Grupy LOTOS S.A. dokona przelewu wierzytelności przyszłej z tytułu zapłaty ceny wynikającej ze sprzedaży majątku spółki LOTOS Gaz S.A. Do dnia 31 grudnia 2010 roku spółka LOTOS Gaz S.A. dokonała spłaty pożyczki w kwocie 1.100 tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują kredyty, kredyty w rachunkach bieżących oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

W Spółce w trakcie roku zakończonych 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły następujące zdarzenia gospodarcze i sytuacje wymagające ujawnienia:

- Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych (MSSF 7, par. 12),
- na rzecz Spółki nie ustanowiono zabezpieczeń na żadnej z kategorii aktywów, które powodowałyby poprawę warunków kredytowania (MSSF 7, par. 15),
- Spółka nie wyemitowała żadnego instrumentu zawierającego element zobowiązaniowy lub element kapitałowy (MSSF 7, par. 17),
- Spółka wywiązała się z wszystkich postanowień umownych (MSSF 7, par. 18),
- przychody z tytułu odsetek w związku z aktywami finansowymi, które uległy utracie wartości Spółka uznała za nieistotne (MSSF 7, par. 20.d),
- ze względu na brak spełnienia wymogów formalnych Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszona jest w wynik finansowy (MSSF 7, par. 22),
- Spółka nie nabywała żadnych aktywów finansowych po cenie różnej, od ich wartości godziwej (MSSF 7, par. 28),
- Spółka nie przejmowała żadnych aktywów w ramach zabezpieczenia (MSSF 7, par. 38).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

35.1 Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych

31 grudnia 2010 w tysiącach złotych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje:		-	-	6.315	-	-	6.315
- część długoterminowa	19	-	-	6.315	-	-	6.315
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	-	-
Dopłaty do kapitału		-	247.080	-	-	-	247.080
- część długoterminowa	19	-	237.700	-	-	-	237.700
- część krótkoterminowa	23	-	9.380	-	-	-	9.380
Lokaty:		-	5.932	-	-	-	5.932
- część długoterminowa	19	-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	23	-	5.932	-	-	-	5.932
Depozyty zabezpieczające	19	-	998	-	-	-	998
Pożyczki:		-	62.165	-	-	-	62.165
- część długoterminowa		-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	23	-	62.165	-	-	-	62.165
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:		69.369	-	-	-	-	69.369
- część długoterminowa	19	29.667	-	-	-	-	29.667
- część krótkoterminowa	23	39.702	-	-	-	-	39.702
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	-	1.721.759	-	-	-	1.721.759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	-	23.578	-	-	-	23.578
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.1	-	-	-	-	(1.831.899)	(1.831.899)
Kredyty:	28	-	-	-	-	(5.689.226)	(5.689.226)
- część długoterminowa		-	-	-	-	(4.141.016)	(4.141.016)
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(1.548.210)	(1.548.210)
Zobowiązania finansowe:	30.2	-	-	-	(273.871)	(67)	(273.938)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	30.3	-	-	-	-	(67)	(67)
- część długoterminowa		-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(67)	(67)
Pochodne instrumenty finansowe:	30.2	-	-	-	(273.871)	-	(273.871)
- część długoterminowa		-	-	-	(107.537)	-	(107.537)
- część krótkoterminowa		-	-	-	(166.334)	-	(166.334)
Razem		69.369	2.061.512	6.315	(273.871)	(7.521.192)	(5.657.867)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bilansowa pożyczek i należności oraz zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej (nie dotyczy kredytów opartych na stałej stopie procentowej). Kredyty w większości (81% wartości kredytów) oparte są na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych, których warunki renegotjowano ze względu na możliwość pojawienia się zaległości lub z powodu możliwości utraty ich wartości.

Metody i założenia dotyczące ustalania wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych zostały opisane w Notach 10 i Nocie 35 Dodatkowych informacji i objaśnień.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2009 (dane przekształcone) w tysiącach złotych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Udziały i akcje:		-	-	6.317	-	-	6.317
- część długoterminowa	19	-	-	6.317	-	-	6.317
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	-	-
Dopłaty do kapitału		-	247.080	-	-	-	247.080
- część długoterminowa	19	-	237.700	-	-	-	237.700
- część krótkoterminowa	23	-	9.380	-	-	-	9.380
Lokaty:		-	5.819	-	-	-	5.819
- część długoterminowa	19	-	5.819	-	-	-	5.819
- część krótkoterminowa	23	-	-	-	-	-	-
Depozyty zabezpieczające	19	-	1.205	-	-	-	1.205
Pożyczki:		-	38.033	-	-	-	38.033
- część długoterminowa		-	-	-	-	-	-
- część krótkoterminowa	23	-	38.033	-	-	-	38.033
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe:		101.879	-	-	-	-	101.879
- część długoterminowa	19	54.862	-	-	-	-	54.862
- część krótkoterminowa	23	47.017	-	-	-	-	47.017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	-	1.428.666	-	-	-	1.428.666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	-	11.196	-	-	-	11.196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.1	-	-	-	-	(944.254)	(944.254)
Kredyty:	28	-	-	-	-	(5.134.585)	(5.134.585)
- część długoterminowa		-	-	-	-	(4.662.659)	(4.662.659)
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(471.926)	(471.926)
Zobowiązania finansowe:	30.2	-	-	-	(233.193)	(314)	(233.507)
Zobowiązania z tytułu leasingu:	30.3	-	-	-	-	(314)	(314)
- część długoterminowa		-	-	-	-	(145)	(145)
- część krótkoterminowa		-	-	-	-	(169)	(169)
Pochodne instrumenty finansowe:	30.2	-	-	-	(233.193)	-	(233.193)
- część długoterminowa		-	-	-	(220.085)	-	(220.085)
- część krótkoterminowa		-	-	-	(13.108)	-	(13.108)
Razem		101.879	1.731.999	6.317	(233.193)	(6.079.153)	(4.472.151)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, wycenionych w wartości godziwej przez wynik, których składniki zostały wyznaczone jako wycenione w ten sposób przy początkowym ujęciu (fair value option).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa pożyczek i należności oraz zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej (nie dotyczy kredytów opartych na stałej stopie procentowej). Kredyty są oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin zapadalności zobowiązań z tytułu odsetek przypada w krótkim okresie.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej obejmuje głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych, których warunki renegotjowano ze względu na możliwość pojawienia się zaległości lub z powodu możliwości utraty ich wartości.

Metody i założenia dotyczące ustalania wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych zostały opisane w Notach 10 i Nocie 35 Dodatkowych informacji i objaśnień.

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

za rok zakończony 31 grudnia 2010 w tysiącach złotych	Nota	Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	12.3 12.6	-	3.121	-	(126.046) ⁽¹⁾	(122.925)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	12.3 12.7	-	(79.345)	-	8.661	(70.684)
Odwrócenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	12.2 12.4 12.6	-	(3.498)	(2)	-	(3.500)
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	12.6	(120.201)	-	-	-	(120.201)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	12.6	(73.189)	-	-	-	(73.189)
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	12.6	-	-	-	-	-
Razem		=====	=====	=====	=====	=====
		(193.390)	(79.722)	(2)	(117.385)	(390.499)
		=====	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ z tego kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji w kwocie 101.227 tysięcy złotych (patrz Nota 12.6 Dodatkowych informacji i objaśnień).

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

za rok zakończony 31 grudnia 2009 (dane przekształcone) w tysiącach złotych	Nota	Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	12.3 12.6	-	5.790	-	(127.757) ⁽¹⁾	(121.967)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	12.3 12.7	-	(24.110)	-	424.195	400.085
Odwrócenie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących	12.2 12.4 12.6	-	(9.022)	-	-	(9.022)
Zyski/(Straty) z tytułu realizacji pochodnych instrumentów finansowych	12.3	219.085	-	-	-	219.085
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	12.6	(217.007)	-	-	-	(217.007)
Zyski/(Straty) z tytułu sprzedaży	12.6	-	-	-	-	-
Razem		=====	=====	=====	=====	=====
		2.078	(27.342)	-	296.438	271.174
		=====	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ z tego kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji w kwocie 114.343 tysięcy złotych (patrz Nota 12.6 Dodatkowych informacji i objaśnień).

35.3 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych, uprawnień cen do emisji dwutlenku węgla (CO₂) oraz surowców i produktów naftowych

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2010 roku na ryzyko walutowe Spółki wraz z wpływem na wynik finansowy przy założeniu zmiany kursów USD/PLN i EUR/PLN o 4% (in plus oraz in minus) oraz wszystkich innych zmiennych na poziomie stałym przedstawia się następująco:

31 grudnia 2010 w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku	
			USD	EUR	USD	EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	156.464	6.150	110	(6.150)	(110)
Pożyczki	23	62.165	2.486		(2.486)	
Lokaty	23	5.932	237	-	(237)	-
Depozyty zabezpieczające	19	998	-	40	-	(40)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe		69.369	(56.694)	14.855	56.694	(14.855)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	22.827	851	62	(851)	(62)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.1	(1.561.973)	(59.343)	(3.137)	59.343	3.137
Kredyty	28	(5.582.733)	(226.328)	(692)	226.328	692
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe		(273.871)	10.783	27.526	(10.783)	(27.526)
Razem		=====	=====	=====	=====	=====
		(7.100.822)	(321.858)	38.764	321.858	(38.764)
		=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) („EUA”- Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) wynoszą 615 tysięcy złotych.

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

Zmiana notowań uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) o 10% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) na kwotę (176) 176 tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2009 roku na ryzyko walutowe Spółki wraz z wpływem na wynik finansowy przy założeniu zmiany kursów USD/PLN i EUR/PLN o 4% (in plus oraz in minus) oraz wszystkich innych zmiennych na poziomie stałym przedstawia się następująco:

31 grudnia 2009 (dane przekształcone) w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień bilansowy	Zmiana kursu o +4% wpływ na wynik roku		Zmiana kursu o -4% wpływ na wynik roku	
			USD	EUR	USD	EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	34.738	1.379	10	(1.379)	(10)
Pożyczki	23	38.033	1.520	-	(1.520)	-
Lokaty	19	5.819	234	-	(234)	-
Depozyty zabezpieczające	19	1.205	-	47	-	(47)
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe		101.879	(53.432)	32.158	53.432	(32.158)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	10.825	398	35	(398)	(35)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.1	(748.948)	(27.225)	(2.733)	27.225	2.733
Kredyty	28	(4.853.755)	(198.195)	(1)	198.195	1
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe		(233.193)	14.685	938	(14.685)	(938)
Razem		=====	=====	=====	=====	=====
		(5.643.397)	(260.636)	30.454	260.636	(30.454)
		=====	=====	=====	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiada kontrakty futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) („EUA”- Emissions Unit Allowance) wycenione w wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa finansowe z tytułu dodatniej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) wynoszą 537 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania finansowe z tytułu ujemnej wyceny kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla wynoszą 675 tysięcy złotych.

Zmiana notowań uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) o 10% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂) na kwotę 107 (107) tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2010 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Spółki przy założeniu zmiany stopy procentowej o 0,2% (in plus oraz in minus) przedstawia się następująco:

31 grudnia 2010 w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
Pożyczki	23	62.165	124	(124)
Lokaty	23	5.932	12	(12)
Depozyty zabezpieczające	19	998	2	(2)
Środki pieniężne i ekwiwalenty	25	23.578	47	(47)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾		29.742	(1.358)	1.366
Kredyty	28	(5.689.226)	(9.305)	9.305
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.3	(67)	(0)	0
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	30.2	(228.237)	13.690	(13.839)
Razem		=====	=====	=====
		(5.795.115)	3.212	(3.353)
		=====	=====	=====

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

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

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2009 roku na ryzyko zmiany stopy procentowej Spółki przy założeniu zmiany stopy procentowej o 0,2% (in plus oraz in minus) przedstawia się następująco:

31 grudnia 2009 (dane przekształcone)	Nota	Wartość bilansowa	Zmiana procentowa	
			+0,2%	-0,2%
w tysiącach złotych				
Pożyczki	23	38.033	76	(76)
Lokaty	19	5.819	12	(12)
Depozyty zabezpieczające	19	1.205	2	(2)
Środki pieniężne i ekwiwalenty	25	11.196	22	(22)
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾		54.767	4.120	(4.225)
Kredyty	28	(5.134.585)	(8.768)	8.768
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.3	(314)	(1)	1
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe ⁽¹⁾	30.2	(219.720)	12.426	(12.508)
Razem		=====	=====	=====
		(5.243.599)	7.889	(8.076)
		=====	=====	=====

⁽¹⁾w tym: swap procentowy (IRS).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych (pożyczki, lokaty, depozyty zabezpieczające, środki pieniężne i ekwiwalenty, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania z tytułu: kredytów, leasingu finansowego, pochodnych instrumentów finansowych) - wrażliwych na ryzyko stóp procentowych wynosi netto (5.243.599) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zmiana stóp procentowych o 0,2% (in plus oraz in minus) potencjalnie spowodowałaby zmianę aktywów i zobowiązań finansowych o kwotę netto 7.889 (8.076) tysięcy złotych.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

35.4 Analiza wymagalności zobowiązań finansowych i pochodnych instrumentów finansowych

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

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	28	5.487.247	5.580.121	53.271	1.295.907	243.542	935.965	3.051.436
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	28	201.979	201.979	201.979	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.3	67	67	47	20	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1.831.899	1.831.899	1.831.899	-	-	-	-
Razem		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		7.521.192	7.614.066	2.087.196	1.295.927	243.542	935.965	3.051.436
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	28	4.672.567	4.773.707	18.675	-	1.231.938	690.087	2.833.007
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	28	462.018	462.018	462.018	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.3	314	314	-	169	145	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		944.254	944.254	944.254	-	-	-	-
Razem		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		6.079.153	6.180.293	1.424.947	169	1.232.083	690.087	2.833.007
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa*	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Swap towarowy	23, 30.2	(2.045)	(2.045)	(423)	(1.622)	-	-	-
Futures (emisja CO ₂)	19, 23, 30.2	152	152	-	35	117	-	-
Forwardy i spoty walutowe	23, 30.2	(4.114)	(4.114)	4.044	(8.158)	-	-	-
Terminowe transakcje stopy procentowej (FRA)	23, 30.2	315	315	315	-	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	19, 30.2	(198.810)	(198.810)	(120.823)	-	-	(62.388)	(15.599)
Razem		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		(204.502)	(204.502)	(116.887)	(9.745)	117	(62.388)	(15.599)
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Nota	Wartość bilansowa*	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Futures (emisja CO ₂)	19, 23, 30.2	(138)	(138)	-	132	86	(356)	-
Forwardy i spoty walutowe	23, 30.2	33.777	33.777	32.165	1.612	-	-	-
Swap procentowy (IRS)	19, 30.2	(164.953)	(164.953)	-	-	(152.428)	(42.098)	29.573
Razem		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		(131.314)	(131.314)	32.165	1.744	(152.342)	(42.454)	29.573
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

36. Struktura zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w etatach w podziale na grupy przedstawia się następująco:

	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Pracownicy fizyczni	513	487
Pracownicy umysłowi	790	792
	=====	=====
Razem	1.303	1.279
	=====	=====

37. Pozostałe informacje

37.1 Szczególne uprawnienia Skarbu Państwa oraz ich wykonywanie w spółkach kapitałowych

Ustawa z dnia 18 marca 2010 roku o szczególnych uprawnieniach ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa oraz ich wykonywaniu w niektórych spółkach kapitałowych lub grupach kapitałowych prowadzących działalność w sektorach energii elektrycznej, ropy naftowej oraz paliw gazowych (Dz. U. Nr 65, poz. 404) („Ustawa”) wprowadziła instytucję pełnomocnika do spraw ochrony infrastruktury krytycznej. Zgodnie z ustawą, Minister właściwy do spraw Skarbu Państwa może wyrazić sprzeciw wobec podjętej przez Zarząd Spółki uchwały lub innej dokonanej przez Zarząd Spółki czynności prawnej, której przedmiotem jest rozporządzenie składnikami mienia ujawnionymi w jednolitym wykazie obiektów, instalacji, urządzeń i usług wchodzących w skład infrastruktury krytycznej, o którym mowa w art. 5b ust. 7 pkt 1 ustawy z dnia 26 kwietnia 2007 roku o zarządzaniu kryzysowym, stanowiące rzeczywiste zagrożenie dla funkcjonowania, ciągłości działania oraz integralności infrastruktury krytycznej. Sprzeciwem Ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa może być również objęta uchwała organu Spółki dotycząca:

- rozwiązania Spółki,
- zmiany przeznaczenia lub zaniechania eksploatacji składnika mienia⁽¹⁾ Spółki, ujawnionego w jednolitym wykazie obiektów, instalacji, urządzeń i usług wchodzących w skład infrastruktury krytycznej, o którym mowa w art. 5b ust. 7 pkt 1 ustawy z dnia 26 kwietnia 2007 roku o zarządzaniu kryzysowym,
- zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zbycia albo wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- przyjęcia planu rzeczowo-finansowego, planu działalności inwestycyjnej lub wieloletniego planu strategicznego,
- przeniesienia siedziby Spółki za granicę,

jeżeli wykonanie takiej uchwały stanowiłoby rzeczywiste zagrożenie dla funkcjonowania, ciągłości działania oraz integralności infrastruktury krytycznej.

⁽¹⁾ mienie obejmuje:

- w sektorze energii elektrycznej — infrastrukturę służącą do wytwarzania albo przesyłania energii elektrycznej;
- w sektorze ropy naftowej — infrastrukturę służącą do wydobycia, rafinacji, przetwarzania ropy naftowej oraz magazynowania i przesyłania rurociągami ropy naftowej oraz produktów ropopochodnych, jak również terminale portowe do przeładunku tych produktów oraz ropy naftowej;
- w sektorze paliw gazowych — infrastrukturę służącą do produkcji, wydobycia, rafinacji, przetwarzania, magazynowania, przesyłania paliw gazowych gazociągami oraz terminale skroplonego gazu ziemnego (LNG).

Zgodnie z ustawą z dnia 18 marca 2010 roku o szczególnych uprawnieniach ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, Zarząd Spółki, w porozumieniu z Ministrem właściwym do spraw Skarbu Państwa oraz dyrektorem Rządowego Centrum Bezpieczeństwa, jest uprawniony do powołania i odwołania pełnomocnika do spraw ochrony infrastruktury krytycznej w Spółce. Do zadań pełnomocnika należy w szczególności zapewnienie Ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa informacji dotyczących dokonania przez organy Spółki czynności prawnych wskazanych wyżej, przekazywanie informacji o infrastrukturze krytycznej dyrektorowi Rządowego Centrum Bezpieczeństwa na jego wniosek, przekazywanie i odbieranie informacji o zagrożeniu infrastruktury krytycznej we współpracy z dyrektorem Rządowego Centrum Bezpieczeństwa.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pełnomocnik do spraw ochrony infrastruktury krytycznej może żądać od organów spółek wszelkich dokumentów oraz wyjaśnień w wyżej wymienionych sprawach, a następnie – po przeprowadzonej analizie – mają obowiązek ich przekazania Ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa oraz Dyrektorowi Rządowego Centrum Bezpieczeństwa wraz z pisemnym stanowiskiem oraz jego uzasadnieniem.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupa LOTOS S.A. nie otrzymała powiadomienia o ujęciu w wykazie składników, obiektów, instalacji, urządzeń i usług wchodzących w skład infrastruktury krytycznej i w związku z tym nie powołała pełnomocnika do spraw ochrony infrastruktury krytycznej.

38. Zarządzanie kapitałem

Celem polityki finansowej Grupy LOTOS S.A. jest zapewnienie długoterminowej płynności przy jednoczesnym stosowaniu odpowiedniej dźwigni finansowej, wspomagającej realizację celu nadrzędnego, jakim jest maksymalizacja stopy zwrotu na kapitale przynależnym akcjonariuszom.

Realizacja powyższego celu, dokonuje się poprzez dążenie do osiągnięcia pożądanej struktury finansowania. Grupa LOTOS S.A. monitoruje strukturę finansowania stosując wskaźnik relacji długu do kapitału własnego, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do kapitałów własnych.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

w tysiącach złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2010	za rok zakończony 31 grudnia 2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe	4.141.016	4.662.659
Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1.548.210	471.926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(23.578)	(11.196)
	=====	=====
Zadłużenie netto	5.665.648	5.123.389
	=====	=====
Kapitały własne razem	5.945.053	5.480.099
	=====	=====
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,95	0,93

Monitoring struktury finansowania dokonywany jest w celu zapewnienia realizacji celu ujętego w Strategii Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. na lata 2011-2015, która zakłada zmniejszenie wielkości zadłużenia i osiągnięcie wskaźnika relacji długu do kapitału własnego na poziomie nieprzekraczającym 0,4 na koniec okresu objętego strategią.

39. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. Od 1 stycznia 2011 roku Jednostka Dominująca wdrożyła zasady rachunkowości zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych w odniesieniu do kredytów walutowych przeznaczonych na finansowanie Programu 10+ wyznaczonych na instrument zabezpieczający dla przyszłych transakcji sprzedaży produktów naftowych denominowanych w USD.
2. Z dniem 1 stycznia 2011 roku, Grupa LOTOS S.A. zastosowała dla potrzeb rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych metodę rachunkową ustalania różnic kursowych.
3. Z dniem 1 stycznia 2011 roku Spółka zmieniła zasady rachunkowości w zakresie stosowanych kursów do operacji gospodarczych wyrażonych w walutach obcych. Od 1 stycznia 2011 roku wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się na dzień ich zawarcia odpowiednio po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut; średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie faktycznego kursu, a także w przypadku pozostałych operacji. Zastosowanie nowych zasad rachunkowości nie wpływa na wyniki netto ogółem Spółki, natomiast wpływa na wartości prezentowane w sprawozdaniu z pełnego dochodu odpowiednio w części operacyjnej i finansowej.
4. W dniach 7 i 8 kwietnia 2011 roku po przeprowadzeniu przymusowego wykupu akcji opisanego w Nocie 19 Dodatkowych informacji i objaśnień oraz dokonaniu wpisu w księgach akcyjnych spółek LOTOS Czechowice S.A. oraz LOTOS Jasło S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada odpowiednio 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Czechowice S.A. oraz 100% udziału w kapitale zakładowym spółki LOTOS Jasło S.A.

GRUPA LOTOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych	
	Mariusz Machajewski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju	
	Marek Sokołowski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
	Maciej Szozda
Główny Księgowy	
	Tomasz Południewski