

Zabezpieczenie programu obligacji stanowiły:

- umowa cesji,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych,
- weksel własny in blanco,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji,
- hipoteka,
- przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia majątkowego oraz umów na świadczenie usług platformy wiertniczej.

#### Wpływy i wydatki z tytułu obligacji

W 2018 roku wpływy z tytułu emisji obligacji przez Grupę wyniosły 128,2 mln zł (2017: 296,1 mln zł) i dotyczyły spółki celowej B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. Wydatki z tytułu wykupu obligacji w tym samym okresie wyniosły 214,8 mln zł (2017: 160,2 mln zł) i dotyczyły spółek: LOTOS Petrobaltic S.A. (113,8 mln zł) oraz spółki celowej B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic S.K.A. (101,0 mln zł). Powyższe kwoty zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności finansowej odpowiednio w pozycjach: [Emisja obligacji](#) oraz [Wykup obligacji](#).

Analiza wrażliwości obligacji na ryzyko związane ze zmianami kursów walut oraz stóp procentowych została przedstawiona odpowiednio w notach 27.3.1 oraz 27.4.1, natomiast analiza kontraktowych terminów zapadalności w nocie 27.5

#### **22.4 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Nie dłużej niż jeden rok	56,6	57,4	35,0	41,3
Od 1 roku do 5 lat	161,3	121,6	106,3	100,3
Powyżej 5 lat	43,1	-	38,7	-
<b>Razem</b>	<b>261,0</b>	<b>179,0</b>	<b>180,0</b>	<b>141,6</b>
Minus koszty finansowe	(81,1)	(37,4)	-	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>179,9</b>	<b>141,6</b>	<b>180,0</b>	<b>141,6</b>
w tym:				
część długoterminowa			145,0	100,3
część krótkoterminowa			35,0	41,3

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa użytkuje głównie aktywa związane z taborem kolejowym.

Analiza wrażliwości zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na ryzyko związane ze zmianami kursów walut oraz stóp procentowych została przedstawiona odpowiednio w notach 27.3.1 oraz 27.4.1, natomiast analiza wymagalności w nocie 27.5.

#### **22.4.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów leasingu operacyjnego**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Nie dłużej niż jeden rok	177,5	156,0
Od 1 roku do 5 lat	225,3	318,2
Powyżej 5 lat	969,2	918,9
<b>Razem</b>	<b>1.372,0</b>	<b>1.393,1*</b>

\* W toku prac nad wdrożeniem MSSF 16 i wnikliwą analizą umów, zidentyfikowano umowy, których wcześniej nie rozpoznano jako opłaty z tytułu leasingu operacyjnego. Grupa przekształciła dane prezentacyjne za rok 2017. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu, w związku z tym zmiana nie miała wpływu na pozycje sprawozdawcze w okresie porównawczym.

#### **23. Pochodne instrumenty finansowe**

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Długoterminowe aktywa finansowe:</b>		<b>9,1</b>	<b>2,7</b>
Swap towarowy (surowce i produkty naftowe)		2,1	0,7
Swap procentowy (IRS)		7,0	2,0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe:</b>		<b>15,3</b>	<b>161,8</b>
Swap towarowy (surowce i produkty naftowe)		11,7	34,0
Forwardy i spoty walutowe		-	13,1
Swap procentowy (IRS)		0,8	7,3
Swap walutowy		2,8	107,4
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>26.1</b>	<b>24,4</b>	<b>164,5</b>
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe:</b>		<b>6,9</b>	<b>6,7</b>
Swap towarowy (surowce i produkty naftowe)		6,6	0,1
Swap procentowy (IRS)		0,3	6,6
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe:</b>		<b>47,4</b>	<b>72,7</b>
Swap towarowy (surowce i produkty naftowe)		15,0	3,7
Forwardy i spoty walutowe		21,8	9,5
Swap procentowy (IRS)		6,8	21,2
Swap walutowy		3,8	38,3
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>26.1</b>	<b>54,3</b>	<b>79,4</b>

Charakterystyka pochodnych instrumentów finansowych została zaprezentowana w nocie 7.22. Cele oraz zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w nocie 27. Klasyfikacja pochodnych instrumentów finansowych według poziomów hierarchii wartości godziwej została przedstawiona w nocie 23.1.

Analiza wrażliwości pochodnych instrumentów finansowych na ryzyko rynkowe związane ze zmianami cen surowców i produktów naftowych została przedstawiona w nocie 27.1.1

Analiza wrażliwości pochodnych instrumentów finansowych na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut została przedstawiona w nocie 27.3.1

Analiza wrażliwości pochodnych instrumentów finansowych na ryzyko rynkowe związane ze zmianami stóp procentowych została przedstawiona w nocie 27.4.1.

Analiza kontraktowych terminów zapadalności pochodnych instrumentów finansowych została przedstawiona w nocie 27.5.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe pochodnych instrumentów finansowych (aktywa finansowe) została przedstawiona w nocie 27.6.

### 23.1 Hierarchia wartości godziwej

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	Poziom 2	
<b>Aktywa finansowe</b>		
Swap towarowy	13,8	34,7
Forwardy i spoty walutowe	-	13,1
Swap procentowy (IRS)	7,8	9,3
Swap walutowy	2,8	107,4
<b>Razem</b>	<b>24,4</b>	<b>164,5</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Swap towarowy	21,6	3,8
Forwardy i spoty walutowe	21,8	9,5
Swap procentowy (IRS)	7,1	27,8
Swap walutowy	3,8	38,3
<b>Razem</b>	<b>54,3</b>	<b>79,4</b>

### 24. Świadczenia pracownicze

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Długoterminowe zobowiązania</b>	<b>24.1</b>	<b>170,4</b>	<b>169,3</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	24.1	40,9	41,8
Nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	24.1	129,5	127,5
<b>Krótkoterminowe zobowiązania</b>		<b>156,2</b>	<b>145,3</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	24.1	7,4	8,2
Nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	24.1	13,4	13,0
Zobowiązania z tytułu premii, nagród i niewykorzystanych urlopów		100,9	93,5
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		34,5	30,6
<b>Razem</b>		<b>326,6</b>	<b>314,6</b>

#### 24.1 Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych oraz świadczeń po okresie zatrudnienia

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty świadczeń po okresie zatrudnienia zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalne firmy aktuarialne lub na podstawie własnych szacunków ujmuje zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych oraz świadczeń po okresie zatrudnienia na poziomie wartości bieżących. Kwotę tych zobowiązań oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu sprawozdawczego przedstawiono w poniższej tabeli:

	Nota	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	Razem
<b>1 stycznia 2018</b>		<b>46,4</b>	<b>140,5</b>	<b>186,9</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	24.2	2,7	10,7	13,4
Koszty dyskonta	24.2; 9.6	1,3	4,1	5,4
Koszty przeszłego zatrudnienia	24.2	1,6	0,1	1,7
Wyplacone świadczenia		(4,3)	(12,8)	(17,1)
(Zyski)/Straty aktuarialne wykazane w wyniku	24.2	-	0,3	0,3
(Zyski)/Straty aktuarialne wykazane w innych całkowitych dochodach	24.2	(0,2)	-	(0,2)
<b>31 grudnia 2018</b>		<b>47,5</b>	<b>142,9</b>	<b>190,4</b>
w tym:				
część długoterminowa		40,4	129,5	169,9
część krótkoterminowa		7,1	13,4	20,5
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych oraz świadczeń po okresie zatrudnienia w spółkach zagranicznych <sup>(1)</sup>		0,8	-	0,8
<b>31 grudnia 2018</b>		<b>48,3</b>	<b>142,9</b>	<b>191,2</b>
w tym:				
część długoterminowa		40,9	129,5	170,4
część krótkoterminowa		7,4	13,4	20,8