



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
LOTOS Oil Sp. z o.o.**

ZA ROK 2021

Gdańsk, 18 marca 2022 r.

SPIS TREŚCI

1.	STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA SPÓŁKI	3
1.1.	Dane podstawowe o Spółce.....	3
1.2.	Informacje wprowadzające.....	3
1.3.	Organy Spółki	3
1.4.	Informacja o posiadanych oddziałach/zakładach	4
1.5.	Sytuacja kadrowa i organizacyjna Spółki	4
2.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI LOTOS OIL SP. Z O.O.	4
2.1.	Istotne zdarzenia wpływające na Spółkę w roku 2021.....	4
2.2.	Czynniki istotne dla rozwoju Spółki.....	5
2.3.	Rozwój	6
2.4.	Inwestycje	6
2.5.	Dystrybucja	6
2.6.	Źródła zaopatrzenia.....	6
2.7.	Ochrona środowiska	7
3.	CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ ORAZ SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	7
4.	SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
4.1.	Podstawowe dane finansowe	8
4.2.	Analiza wskaźnikowa	9
4.3.	Istotne zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki	10
4.4.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki	10

1. Status prawny i organizacja Spółki

1.1. Dane podstawowe o Spółce

Nazwa:	LOTOS Oil Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres:	ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk
Forma prawna przedsiębiorstwa:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Organ dokonujący wpisu w rejestrze przedsiębiorców:	Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000549820
Numer REGON:	192775657
Numer NIP:	5832795923
Kapitał zakładowy:	2 000 000,00 zł
Podział kapitału zakładowego:	40 000 udziałów
Wartość nominalna jednego udziału:	50,00 zł
Wspólnicy Spółki:	Grupa LOTOS S.A. – 40.000 udziałów - 100%

- 1.1.1. Struktura udziałowców Spółki LOTOS Oil Sp. z o.o. („Spółka”, „LOTOS Oil”) w 2021 roku nie uległa zmianie.
- 1.1.2. Powiązania kapitałowe: Na dzień 31 grudnia 2021 r. spółka LOTOS Oil Sp. z o.o. nie posiadała udziałów w podmiotach zależnych.
- 1.1.3. W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie nabyła, ani nie zbyła udziałów własnych.

1.2. Informacje wprowadzające

LOTOS Oil Sp. z o.o. jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej LOTOS. LOTOS Oil Sp. z o.o. to czołowy producent i dystrybutor środków smarowych takich jak: oleje samochodowe, przemysłowe i smary

1.3. Organy Spółki

Organy spółki LOTOS Oil Sp. z o.o. w 2021 roku stanowiły:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej w 2021 roku

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Pan Mirosław Wicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Durzyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Sawicki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Zbigniew Sobolewski – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Paulina Sala – Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki w 2021 roku

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Pan Adam Wojciech Sekściński – Prezes Zarządu,
- Pani Aleksandra Jankowska – Wiceprezes Zarządu,
- Pani Anna Gardowska – Brudnik - Wiceprezes Zarządu.

Prokura:

W roku 2021 utrzymano w mocy prokurę łączną dla Pana Marcina Bartosiaka. W dniu 12 października 2021 roku odwołano prokurę łączną udzieloną Pani Magdalenie Lech

1.4. Informacja o posiadanych oddziałach/zakładach

W 2021 roku LOTOS Oil Sp. z o.o. prowadziła działalność w dwóch zakładach produkcyjnych (Gdańsk, Czechowice-Dziedzice) oraz w biurach zlokalizowanych w Warszawie oraz Katowicach.

1.5. Sytuacja kadrowa i organizacyjna Spółki

Struktura organizacyjna Spółki oparta jest na sześciu głównych segmentach działania: zarządczym, operacyjnym, inwestycyjnym, handlowym, produkcyjnym i finansowym. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zatrudnienie w Spółce wynosiło 271 osób. Spółka prowadziła ciągle działania mające na celu dostosowanie systemu pracy do zmieniającej się sytuacji wynikającej z pandemii SARS-CoV-2.

Wyszczególnienie	2021	2020	Zmiana	Zmiana (%)
Zatrudnienie na koniec roku (w osobach)	271	260	11	4,2%
w tym na stanowiskach nierobotniczych	197	186	11	5,9%
w tym na stanowiskach robotniczych	74	74	0	0,0%

2. Działalność Spółki LOTOS Oil Sp. z o.o.

2.1. Istotne zdarzenia wpływające na Spółkę w roku 2021

Wewnątrz Spółki:

- decyzja o rozpoczęciu realizacji Projektu inwestycyjnego pt. „Hydrokokingowy Blok Olejowy”,
- wprowadzanie alternatywnych technologii dla wyrobów produkowanych przez Spółkę,
- wdrożenie nowej strategii zakupowo – technologicznej,
- efektywne zarządzanie łańcuchem dostaw,
- kontynuacja procesu modernizacji i odświeżania portfolio produktowego w zakresie produktów olejowych przeznaczonych dla segmentów: motoryzacyjnego i przemysłowego,
- kontynuacja optymalizacji procesów wewnątrz Spółki w zakresie poprawy rentowności i efektywności,
- uruchomienie programu „Razem w Przyszłość 2.0” niwelującego skutki pandemii SARS-CoV-2 w branży.

W otoczeniu Spółki:

- ograniczenia wykorzystania zdolności produkcyjnych europejskich i światowych rafinerii w wyniku słabej marży na produkcji paliw ponadto planowane i nieplanowane przestoje remontowe bloków olejowych oraz zakłócenia pogodowe i logistyczne skutkują rosnącymi cenami surowców oraz wzrostem kosztów produkcji,
- światowa pandemia wirusa SARS-CoV-2 ograniczająca możliwości rozwojowe (szczególnie w sektorze automotive który poprzez restrykcje gospodarcze i zakłócenia w łańcuchach dostaw wykazał istotne spadki produkcji i sprzedaży),

- wzrost sprzedaży samochodów elektrycznych i hybrydowych wywołuje wzrost popytu na produkty Spółki dedykowane dla tych typów pojazdów.

2.2. Czynniki istotne dla rozwoju Spółki

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki w 2021 roku:

- **Dostępność surowców**

W zakresie surowców podstawowych Spółka zaopatruje się głównie w Grupie LOTOS S.A. W zakresie pozostałych surowców do produkcji Spółka korzysta ze sprawdzonych i renomowanych dostawców działających na skalę światową. Działania Spółki skupiają się na zabezpieczeniu dostaw tych surowców zgodnie z tempem wprowadzania nowych technologii.

Rok 2021 cechował się niedoborami surowców, niedobory te były skutkiem ograniczania podaży w zakresie produkcji produktów rafineryjnych związanych z pandemią SARS-CoV-2, jak i czynnikami logistycznymi i pogodowymi. Zakup przez LOTOS Oil surowców w głównej mierze pochodzących z Grupy LOTOS S.A. umożliwiło utrzymanie konkurencyjnej pozycji rynkowej jako dostawcy wysokojakościowych produktów smarnych.

- **Rynek krajowy**

Mając na uwadze rosnące wymagania technologiczne inicjujące konieczność unowocześniania produktów Spółki, a także nasilające się działania konkurencyjne pomiędzy podmiotami na rynku krajowym - koncentrujące się najczęściej na obniżaniu cen produktów - LOTOS Oil dąży do budowania relacji biznesowych z odbiorcami opartych na połączeniu oferty produktowej wraz z profesjonalnym serwisem olejowym.

- **Rynki zagraniczne**

Wahania kursów walut, cen ropy oraz ograniczona dostępność olejów bazowych z rynków wschodnich pozwoliły pozyskać partnerów na rynkach, na których Spółka nie prowadziła do tej pory działalności handlowej.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki w 2021 roku:

- **Sprzedaż własna**

Umacnianie struktur sprzedaży własnej dedykowanych wybranym, rozwojowym segmentom rynkowym, nastawionym na produkty wysoko przetworzone. Kontynuacja współpracy z dotychczasowymi odbiorcami oraz podejmowanie działań zmierzających do rozszerzenia portfolio o nowych partnerów oraz wypracowanie modelu sprzedaży produktów dostosowanych do potrzeb wybranych odbiorców.

- **Działania prosprzedażowe**

Kontynuacja procesu intensyfikacji działań bezpośredniego wsparcia sprzedaży, w szczególności dotyczącego kluczowych kanałów dystrybucji Spółki. Działania skoncentrowane były na wsparciu sprzedaży podmiotów funkcjonujących na rynku B2B, będących bezpośrednimi kontrahentami Spółki. Takie działania umożliwiły wykorzystanie potencjału i struktur organizacyjnych, dystrybucyjnych i marketingowych partnerów Spółki w celu wzrostu sprzedaży marek olejowych LOTOS.

- **Serwis Olejowy**

LOTOS Oil nie tylko oferuje najwyższej jakości oleje, ale rozwija także profesjonalny serwis olejów smarnych dla kluczowych klientów, stanowiąc integralną część i wartość dodaną oferowaną w kompleksowej sprzedaży środków smarnych.

2.3. Rozwój

W związku z obecnymi trendami w zakresie otoczenia rynkowego, w którym funkcjonuje Spółka, wykorzystywane są wszelkie narzędzia w kierunku zmiany struktury sprzedaży grup asortymentowych produktów. Kosztem spadku sprzedaży olejów niskiej klasy, ale spadku monitorowanego, świadomego i zdefiniowanego, umacniane są przez LOTOS Oil kategorie produktów nowoczesnych, w tym olejów syntetycznych lub innych olejów wysoko wyspecjalizowanych. Pozwala to Spółce na budowanie wizerunku innowatora w zakresie produkcji olejów silnikowych, jak i wzmacnia pozytywne postrzeganie przez rynek nowoczesnych produktów przemysłowych LOTOS Oil, stawiając je na równi z produktami zachodnimi. Co więcej, mając na względzie wzrastające segmenty rynkowe w takich obszarach jak energetyka gazowa i odnawialne źródła energii Spółka efektywnie buduje współpracę z podmiotami działającymi w tym sektorze. W odpowiedzi na zapotrzebowanie rynkowe, w styczniu 2021 roku wprowadzono do oferty budżetową linię olejów silnikowych AURUM oraz gamę nowych olejów hydraulicznych.

Do pozostałych osiągnięć Spółki w 2021 roku w dziedzinie badań i rozwoju zaliczyć należy:

- modernizację olejów grzewczych,
- aplikacje do produktów LOTOS Oil olejów bazowych Grupy II,
- optymalizację i modernizację całej gamy produktowej smarów, olejów hydraulicznych oraz olejów technologicznych, w celu dostosowania portfolio produktowego do potrzeb rynku oraz wymagań klientów,
- kontynuacja współpracy z instytucjami naukowymi nastawionymi na praktyczne wdrożenie nowoczesnych rozwiązań w zakresie tribologii oraz technologii ograniczających zużycie energii.

Procesy odświeżania i modernizacji portfolio są działaniami ciągłymi i będą również kontynuowane w kolejnych latach.

2.4. Inwestycje

W roku 2021 została podjęta decyzja o realizacji Projektu Hydrokrakowane Oleje Bazowe (Projekt HBO) (). Celem biznesowym Projektu HBO jest dalsza poprawa ekonomiki przerobu ropy naftowej poprzez wygenerowanie wyższych marż w wyniku produkcji i sprzedaży nowych, wysokomarżowych produktów.

Rok 2021 w pozostałych inwestycjach był ukierunkowany na zabezpieczenie Spółki pod kątem ciągłości produkcji, bezpieczeństwa pracy, zmniejszenia kosztów eksploatacji oraz zapewnienia realizacji potrzeb rynku. Podejmowane działania inwestycyjne podzielić można na następujące kategorie:

- zabezpieczenie kontynuacji działalności operacyjnej Spółki, w tym inwestycje odtworzeniowe,
- podwyższenie poziomu BHP i zabezpieczeń P-POŻ w użytkowanych obiektach.

2.5. Dystrybucja

Podobnie jak w roku ubiegłym, na wyraźne życzenie klientów, Spółka w imieniu kontrahentów realizowała pełen proces logistyczny w obszarze realizacji dostaw produktów. Taka forma współpracy wpływa korzystnie na postrzeganie Spółki jako partnera, który posiada kompleksową ofertę produktową wraz z najwyższym jakościowo serwisem logistycznym.

Spółka niezmiennie utrzymuje wysoki poziom obsługi klienta, zarówno w kryteriach terminowości, jak i jakości dostaw, co wpłynęło na wzmocnienie jej pozycji na rynku krajowym w stosunku do konkurencji. Dystrybucja jako jeden z elementów łańcucha dostaw, usprawnia proces przepływu produktów, przyczyniając się w efekcie do zaspokojenia stale rosnących potrzeb odbiorców.

2.6. Źródła zaopatrzenia

LOTOS Oil nie przewiduje zmian w zakresie głównego dostawcy surowca podstawowego jakim jest Grupa LOTOS S.A.. Zakupów surowców i dodatków uszlachetniających Spółka dokonuje u renomowanych światowych dostawców, natomiast zaopatrzenie w materiały i komponenty do konfekcji odbywa się u największych producentów

z Polski. Aktualna sytuacja na rynku związana z ograniczeniami surowców oraz rosnącymi kosztami pracy, energii, obsługi logistycznej, jak również utrudnienia w łańcuchu dostaw powodują, że priorytetem staje się zabezpieczenie Spółki w surowce i materiały, dlatego też Spółka realizuje politykę dywersyfikacji dostawców.

2.7. Ochrona środowiska

Ze względu na prowadzoną działalność LOTOS Oil identyfikuje i wdraża wymagane prawem przepisy z zakresu ochrony środowiska. Mając na względzie wprowadzane przez Spółkę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej produkty w postaci olejów i preparatów smarnych zapewnienia odzysku, a w szczególności recyklingu, odpadów powstałych z produktów realizowane jest za pośrednictwem organizacji odzysku. W wyniku przeprowadzonego w 2021 roku przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji S.A. audytu sprawdzającego wdrożenie systemu zarządzania środowiskowego, Spółka otrzymała certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań PN-EN ISO 14001:2015-09 w zakresie projektowania i produkcji olejów silnikowych, przemysłowych i smarów plastycznych oraz obrót olejami bazowymi, silnikowymi, przemysłowymi i smarami plastycznymi.

W roku 2021 nie odnotowano żadnych zgłoszeń o negatywnym oddziaływaniu Spółki na środowisko. W tymże roku nie została zgłoszona żadna awaria mająca lub mogąca mieć negatywny wpływ na środowisko, jednocześnie pomimo ilości substancji niebezpiecznych znajdujących się na terenie poszczególnych zakładów produkcyjnych, żaden z zakładów produkcyjnych nie został sklasyfikowany jako zakład o zwiększonym, ani dużym ryzyku wystąpienia poważnej awarii przemysłowej.

3. Czynniki ryzyka i zagrożeń oraz system zarządzania ryzykiem

Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną w kraju

W ocenie Zarządu Spółki ewentualna, negatywna zmiana trendów sytuacji społeczno-gospodarczej w Polsce będzie rekompensowana poprzez zwiększenie aktywności na rynkach zagranicznych, gdzie od wielu lat w swojej branży Spółka jest rozpoznawalnym kontrahentem.

Ryzyko utraty płynności

Spółka ogranicza ryzyko utraty płynności, podpisując umowy z wiarygodnymi kontrahentami, systematycznie monitorując realizowane zlecenia również pod kątem płynności finansowej. Ponadto, Spółka posiada i regularnie odnawia polisy ubezpieczenia należności, które w znacznym stopniu ograniczają ryzyko wpływu utraty płynności przez jednego z kontrahentów na utratę płynności przez Spółkę.

Ryzyko kredytowe

Spółka finansuje swoją bieżącą działalność ze środków własnych, wobec czego ryzyko kredytowe oraz nadmiernego zadłużenia po stronie finansowania działalności bieżącej jest istotnie ograniczone. Ponadto, ryzykiem kredytowym objęte są należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne. Ryzyko kredytowe związane z nimi jest ograniczone ze względu na stosowane w Spółce procedury przyznawania i zabezpieczania kredytów kupieckich. Jednocześnie, w związku z rosnącą bazą klientów, koncentracja ryzyka jest nieznaczna. Środki pieniężne lokowane są w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Ze względu na finansowanie działalności bieżącej ze środków własnych ryzyko zmian stóp procentowych nie wpływa istotnie na prowadzoną działalność, wobec czego Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, takich jak np. IRS. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w tym zakresie.

Ryzyko zmian kursów walut

Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim ze sprzedażą wyrobów gotowych i zakupami surowców w postaci dodatków do komponowania środków smarnych. Jednakże, w związku ze zrównoważonym wpływem i wpływem walut w okresie ryzyko zmian kursów walut jest znacznie ograniczone.

W wyniku sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś może dojść do wahań cen surowców i walut na rynku. Wahania te mogą mieć wpływ na ceny zakupu i sprzedaży realizowane przez Spółkę, wpływ ten nie jest możliwy do oszacowania na dzień sprawozdania, przy czym Spółka mając tego świadomość, dopełni wszelkich starań aby zarządzać tym ryzykiem w optymalny sposób.

4. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki

Na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 października 2008 roku w Spółce wprowadzono Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Prezentowane poniżej dane finansowe za rok 2021 przygotowane zostały na podstawie sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF. Dane porównywalne za rok 2020 zostały przedstawione na podstawie danych zaprezentowanych w Sprawozdaniu Finansowym Spółki za rok 2020, po dokonaniu ich przekształcenia (jeżeli było to konieczne) zgodnie z zasadami MSSF przyjętymi w prezentacji sprawozdań za rok 2021.

4.1. Podstawowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe (w tys. zł)	2021	2020	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody operacyjne	987 442	611 753	375 689	61,4%
- w tym przychody netto ze sprzedaży	987 203	611 422	375 781	61,5%
Koszty operacyjne	885 927	522 691	363 236	69,5%
Wynik na działalności operacyjnej	101 515	89 062	12 453	14,0%
Amortyzacja	4 993	4 761	232	4,9%
EBITDA	106 508	93 823	12 685	13,5%
Zysk brutto	102 178	91 068	11 110	12,2%
Zysk netto	82 483	73 615	8 868	12,0%
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	50 071	73 249	-23 178	-31,6%
Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	-4 206	-43 879	39 673	-90,4%
Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	-36 011	-42 352	6 341	-15,0%
Środki pieniężne na koniec okresu	13 167	3 441	9 726	282,7%
Aktywa trwałe	90 624	29 501	61 123	207,2%
Aktywa obrotowe	225 722	186 428	39 294	21,1%
Kapitał własny	136 201	127 325	8 876	7,0%
Zobowiązania razem	180 145	88 604	91 541	103,3%
Suma bilansowa	316 346	215 929	100 417	46,5%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wartość aktywów Spółki na koniec 2021 roku wzrosła o 100.417 tys. zł (+46,5%) w porównaniu z danymi na koniec 2020 roku i wyniosła 316.346 tys. zł. W strukturze aktywów na koniec 2021 roku najistotniejszą zmianą jest wzrost udziału aktywów trwałych do poziomu 28,6% i jednoczesny spadek udziału aktywów obrotowych do poziomu 71,4%. W strukturze aktywów trwałych dominującą pozycją, były Rzeczowe aktywa trwałe oraz Wartości niematerialne i prawne – wzrost tychże wskaźników wynika z realizacji Projektu HBO przez Spółkę. Na dzień 31 grudnia 2021 r. suma Kapitałów własnych Spółki wzrosła o 8.876 tys. zł (+7,0%) w porównaniu z danymi na 31.12.2020 r. Po stronie zobowiązań odnotowano wzrost Zobowiązań długoterminowych o 39.189 tys. zł oraz wzrost Zobowiązań krótkoterminowych o 52.352 tys. zł w porównaniu z danymi na dzień 31.12.2020 r.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

W 2021 r. Spółka uzyskała wyższe niż w 2020 r. przychody ze sprzedaży (wzrost o 375.781 tys. zł) oraz uzyskała znacznie wyższy wynik brutto na sprzedaży (wzrost o 21.138 tys. zł). Rok 2021 zamknął się zyskiem brutto ze sprzedaży na poziomie 171.856 tys. zł. Wynik na działalności operacyjnej w 2021 r. wyniósł 101.515 tys. zł, natomiast wynik operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 106.508 tys. zł wobec 93.823 tys. zł w roku 2020. Wynik netto Spółki w 2021 r. wyniósł 82.483 tys. zł i był wyższy niż wynik uzyskany w porównywalnym okresie roku ubiegłego o 8.868 tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Spółka wygenerowała dodatnie saldo środków pieniężnych w obszarze działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. w wysokości 9.726 tys. zł (o 22.610 tys. zł więcej w porównaniu z rokiem ubiegłym). Stan środków pieniężnych Spółki na koniec 2021 r. wyniósł 13.167 tys. zł i był wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 9.726 tys. zł.

4.2. Analiza wskaźnikowa

Lp.	Rodzaj wskaźnika	2021	2020
1.	Wskaźnik zyskowności majątku (ROA)	26,1%	34,1%
2.	Wskaźnik zyskowności kapitałów (ROE)	60,6%	57,8%
3.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży (ROS)	8,4%	12,0%
4.	Wskaźnik rentowności EBITDA	10,8%	15,3%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,84	2,65
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,28	1,94
7.	Cykl rotacji należności handlowych (dni)	29	37
8.	Cykl rotacji zobowiązań krótkoterminowych (dni)	22	31
9.	Cykl rotacji zapasami (dni)	25	33
10.	Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	56,9%	41,0%
11.	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	132,3%	69,6%
12.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	1,50	4,32

Zgodnie z zaprezentowanymi danymi wygenerowany w 2021 r. wynik netto wpłynął na spadek wskaźników rentowności Spółki w porównaniu rok do roku. Wskaźniki rentowności ROA, ROE, ROS oraz EBITDA na dzień 31.12.2021 r. wyniosły odpowiednio: 26,1%, 60,6%, 8,4% oraz 10,8%.

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec 2021 roku wynosiły odpowiednio 1,84 oraz 1,28. W porównaniu do danych za 2020 r. skrócił się cykl rotacji należności (z 37 dni do 29 dni), a cykl rotacji zobowiązań krótkoterminowych został skrócony o 9 dni (do poziomu 22 dni). Cykl rotacji zapasów uległ skróceniu o 8 dni do poziomu 25 dni. W Spółce zmianom uległa również struktura zadłużenia. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia wyniósł na dzień 31 grudnia 2021 r. 56,9% w stosunku do 41,0% na koniec 2020 r. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wzrósł z poziomu 69,6% w roku ubiegłym do 132,3% w 2021 r. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi spadł do poziomu 1,50 na koniec 2021 r.

Sposób obliczania zaprezentowanych wskaźników:

1. Wskaźnik zyskowności majątku (ROA) - zysk netto/aktywa razem
2. Wskaźnik zyskowności kapitałów (ROE) – zysk netto/kapitał własny na koniec poprzedniego okresu

3. Wskaźnik zyskowności sprzedaży (ROS) - zysk netto/sprzedaż netto
4. Wskaźnik rentowności EBITDA – wynik EBITDA/sprzedaż netto
5. Wskaźnik płynności bieżącej - majątek obrotowy/zobowiązania krótkoterminowe
6. Wskaźnik płynności szybkiej - (majątek obrotowy - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
7. Cykl rotacji należności handlowych (dni) - średni stan należności handlowych/sprzedaż netto*365
8. Cykl rotacji zobowiązań krótkoterminowych (dni) - średni stan zobowiązań krótkoterminowych (handlowych)/koszty działalności operacyjnej*365
9. Cykl rotacji zapasami (dni) - średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej*365
10. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia - zobowiązania/aktywa razem
11. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - zobowiązania/kapitał własny
12. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi - kapitał własny/majątek trwały

4.3. Istotne zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja rozpoczęła konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. W ocenie Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, obecna sytuacja geopolityczna nie wpływa w istotny sposób na wycenę aktywów, pasywów czy wyniki finansowe Spółki za rok 2021.

W związku z zawieszeniem współpracy z partnerami z Rosji i Białorusi oraz ogłoszeniem przez bank centralny Ukrainy moratorium na realizowanie płatności zagranicznych Spółka spodziewa się spadku sprzedaży wyrobów gotowych na rynki objęte działaniami wojennymi. Jednocześnie planuje wzmoczyć swoją aktywność na innych rynkach eksportowych maksymalizując proces poszukiwań nowych klientów oraz zwiększając sprzedaż na innych kontynentach. Wobec powyższego, Spółka nie przewiduje w przyszłości (obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia kończącego okres sprawozdawczy) zagrożenia braku kontynuacji działalności spowodowanej skutkami konfliktu w postaci istotnej utraty przychodów, braku możliwości dotrzymania istotnych zobowiązań umownych oraz innych wskazujących na utratę płynności, wypłacalności, czy też zapewnienia ciągłości operacyjnej.

4.4. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki

Podmiotem uprawnionym do badania rocznego sprawozdania Spółki za rok 2021 była spółka Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Wysokość wynagrodzenia wypłaconego lub należnego za badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. przedstawiony został w poniżej tabeli.

Rodzaj usługi (w tys. zł)	2021	2020
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	55	55



Gdańsk, dnia 18 marca 2022 r.

.....
Zarząd LOTOS Oil Sp. z o.o.
Prezes Zarządu Adam Wojciech Sekściński

.....
Zarząd LOTOS Oil Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu Aleksandra Jankowska

.....
Zarząd LOTOS Oil Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu Anna Gardowska-Brudnik