



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za II kwartał 2010 (MSSF)

Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu

26 sierpnia 2010

1

Q2'10 w liczbach

2

Pozycja rynkowa

3

Otoczenie rynkowe

4

Segment wydobywczy

5

Segment produkcji i handlu

6

Skonsolidowane wyniki finansowe

Q2'10 W LICZBACH

- Średnia marża rafineryjna z notowań w Q2'10 wyniosła 3,96 USD/bbl (+5,6% r/r)
- Średnia cena ropy Brent z notowań wyniosła 78,24 USD/bbl (+ 32,3% r/r),
- Dyferencjał Brent/Ural wzrósł o 97,0% r/r do poziomu 1,32 USD/bbl
- Produkcja ropy naftowej w segmencie wydobywczym wyniosła 38,5 tys. t
- Przerób ropy naftowej w segmencie produkcji i handlu wyniósł 2.061 tys. t
- Skonsolidowana sprzedaż wyniosła 2.074 tys. t
- Zysk operacyjny w Q2'10 wyniósł 230,4 mln zł, a wynik netto osiągnął wartość -645,6 mln zł

1

Q2'10 w liczbach

2

Pozycja rynkowa

3

Otoczenie rynkowe

4

Segment wydobywczy

5

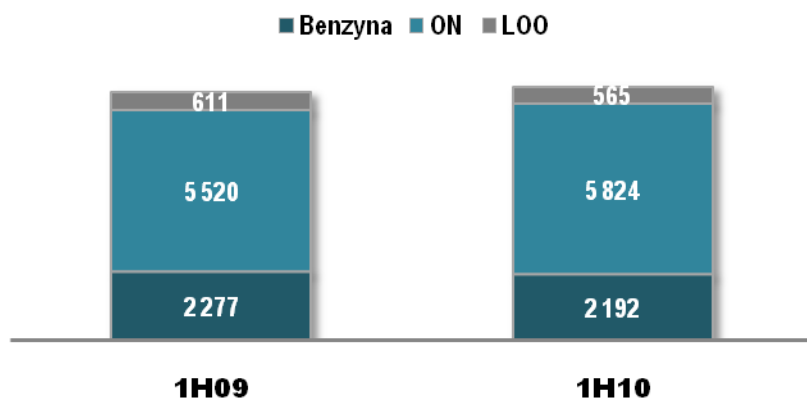
Segment produkcji i handlu

6

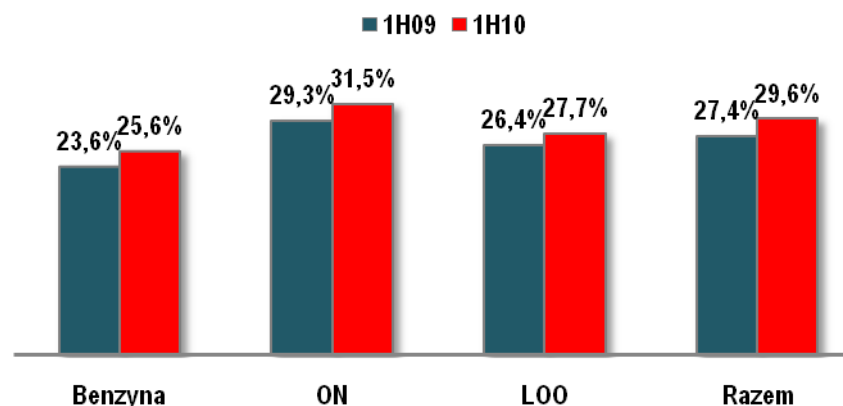
Skonsolidowane wyniki finansowe

POZYCJA RYNKOWA GRUPA LOTOS NA RYNKU POLSKIM

Konsumpcja paliw w Polsce (w tys.t)



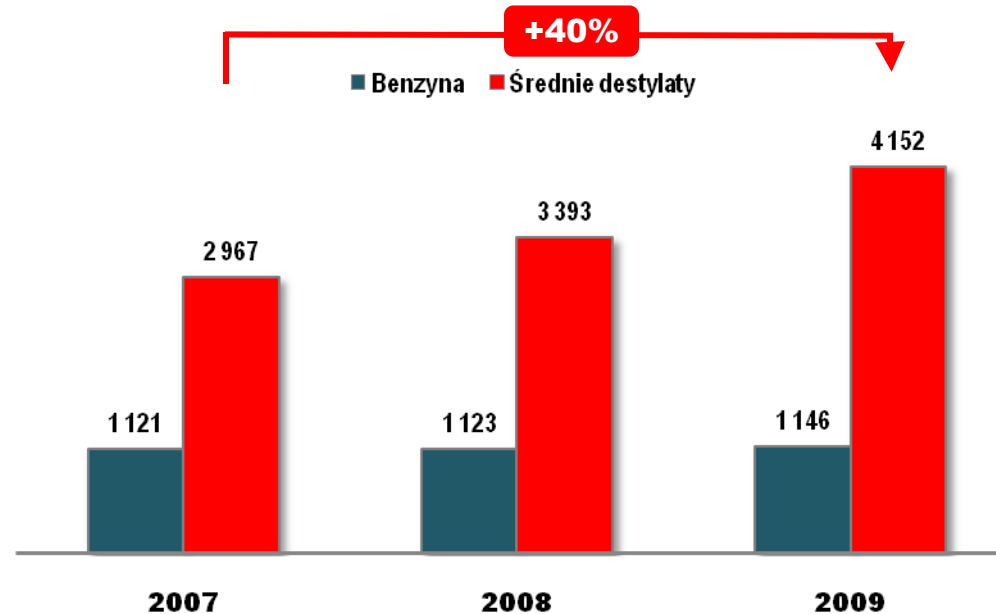
Udziały Grupy LOTOS w sprzedaży krajowej w Polsce



- Zmiany na rynku krajowym takie jak: wzrost konsumpcji średnich destylatów, stały a nawet malejący popyt na benzyny przy lekkim trendzie wzrostowym dla łącznej konsumpcji paliw płynnych są zgodne z wcześniejszymi prognozami Spółki.
- Udziały Grupy LOTOS w sprzedaży benzyn, oleju napędowego oraz lekkiego oleju opałowego wzrosły r/r, dając łącznie wzrost ogólnego udziału w rynku o 2,2 pp do 29,6% na koniec czerwca 2010

POZYCJA RYNKOWA SPRZEDAŻ KRAJOWA

Sprzedaż krajowa kluczowych produktów (w tys. t)



- Wykres powyżej przedstawia stały wzrost sprzedaży krajowej średnich destylatów w latach 2007 – 2009 przy zachowaniu stabilnego poziomu sprzedaży benzyn

POZYCJA RYNKOWA IMPORT

Średnie destylaty Grupa LOTOS	2009
Import netto (w tys.t)	1.170

- Na skutek wzrostu produkcji udział importu średnich destylatów w krajowej sprzedaży tych produktów będzie spadać
- Wielkość importu netto Grupy LOTOS w 2009 roku potwierdza możliwość uplasowania na krajowym rynku dodatkowej ilości średnich destylatów

Średnie destylaty Polska	2009
Import netto (w tys.t)	3.559

- Pomimo wzrostu produkcji w Grupie LOTOS polski rynek średnich destylatów pozostaje niezrównoważony

1

Q2'10 w liczbach

2

Istotne wydarzenia

3

Otoczenie rynkowe

4

Segment wydobywczy

5

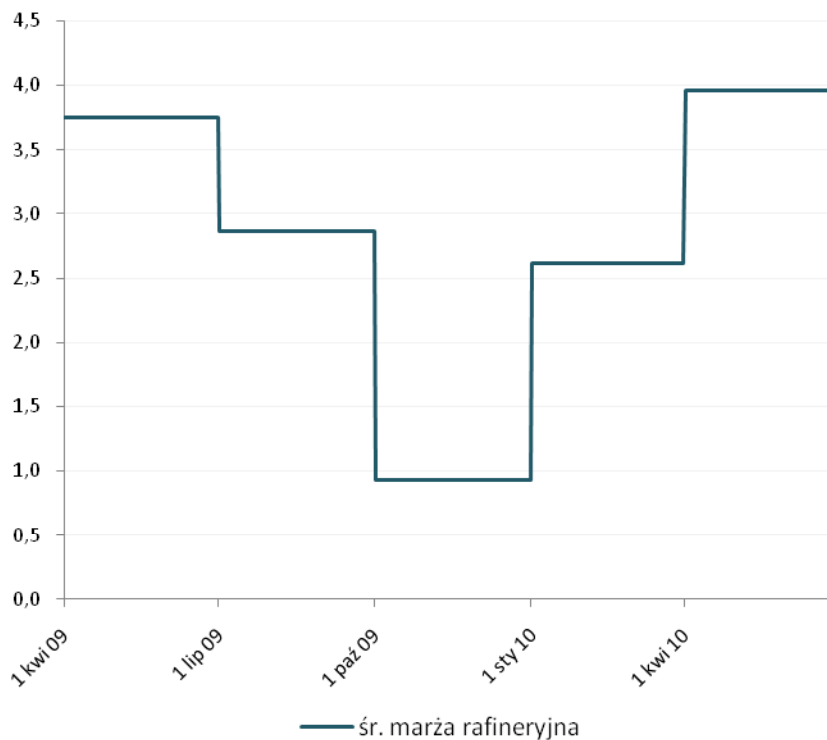
Segment produkcji i handlu

6

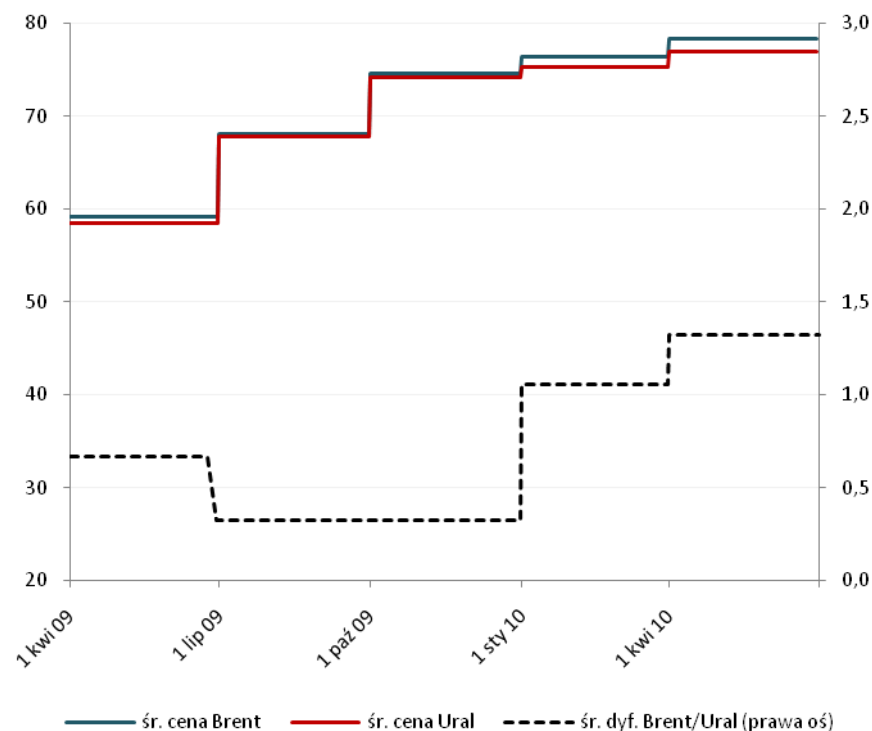
Skonsolidowane wyniki finansowe

OTOCZENIE RYNKOWE GŁÓWNE CZYNNIKI

Marża rafineryjna



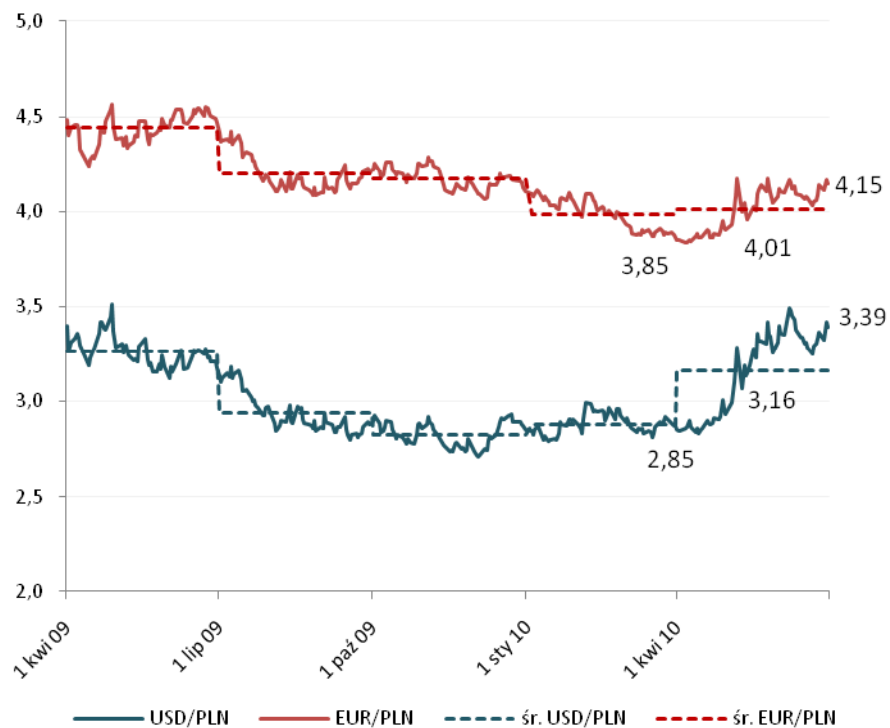
Ceny ropy naftowej



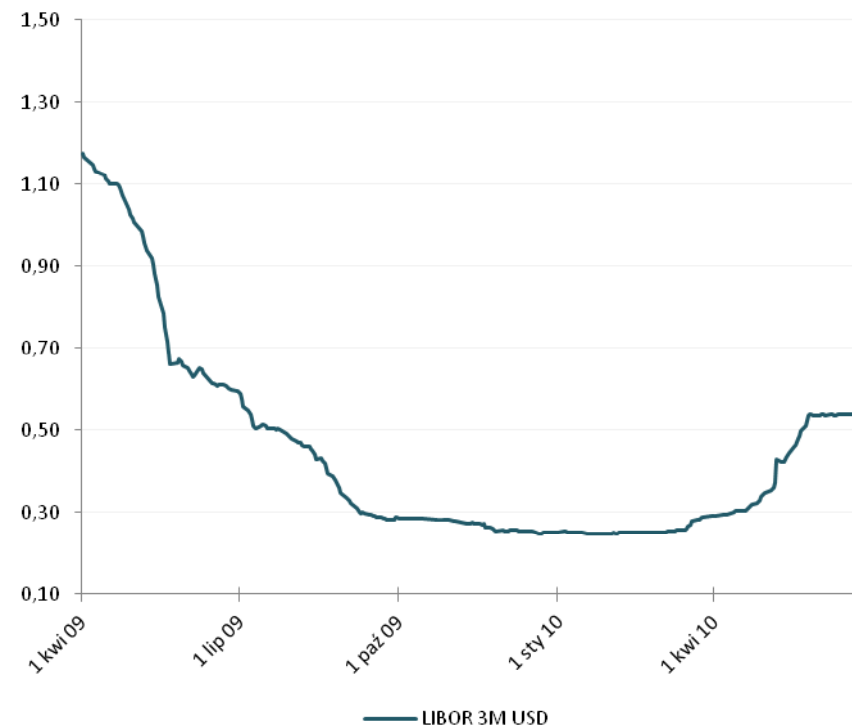
- Pozytywny wpływ wzrostu dyferencjału Ural/Brent w porównaniu z Q2'09
- Pozytywny wpływ wzrostu marży rafineryjnej kw/kw, nieznaczny wzrost r/r
- Wyraźny wzrost cen ropy r/r, niewielki kw/kw

OTOCZENIE RYNKOWE GŁÓWNE CZYNNIKI

Kursy walut



LIBOR 3M USD



- Kurs EUR/USD spadł o 9,4% kw/kw (koniec Q2'10 i koniec Q1'10)

1

Q2'10 w liczbach

2

Istotne wydarzenia

3

Otoczenie rynkowe

4

Segment wydobywczy

5

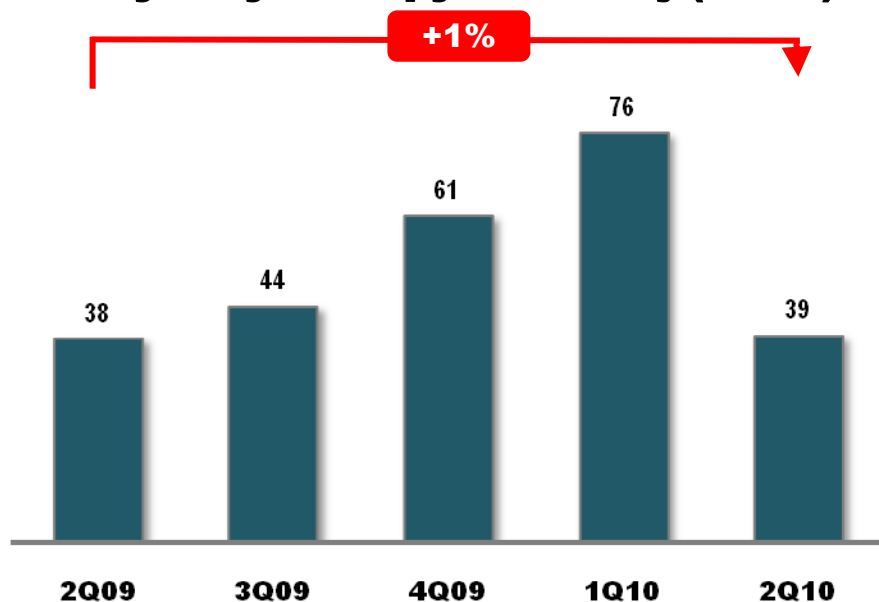
Segment produkcji i handlu

6

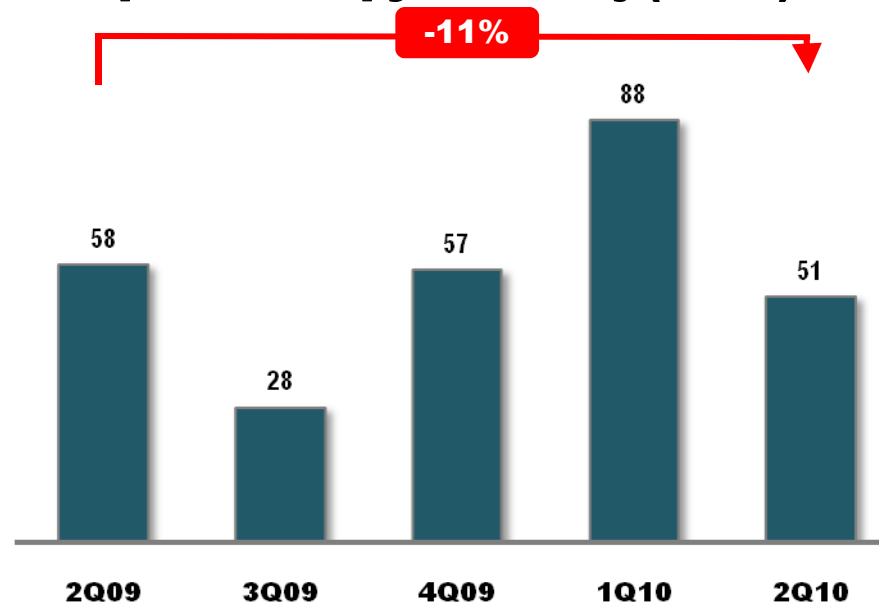
Skonsolidowane wyniki finansowe

SEGMENT WYDOBYWCZY WYDOBYCIE I SPRZEDAŻ ROPY NAFTOWEJ

Wydobycie ropy naftowej ('000t)



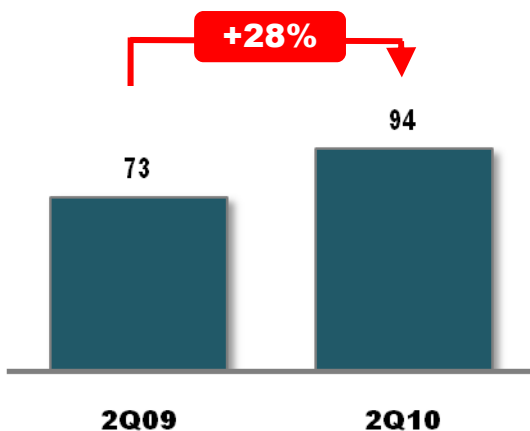
Sprzedaż ropy naftowej ('000t)



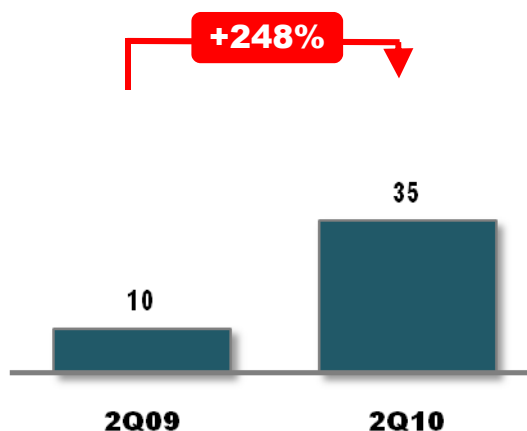
- Spadek wydobycia kw/kw na skutek braku produkcji ze złoża B8
- Wielkość wydobycia w Q2 stabilna r/r
- Projekt YME: platforma opuściła Abu Dhabi, planowane rozpoczęcie produkcji pod koniec 2010 roku, jeśli warunki pogodowe będą sprzyjające

SEGMENT WYDOBYWCZY WYNIKI FINANSOWE

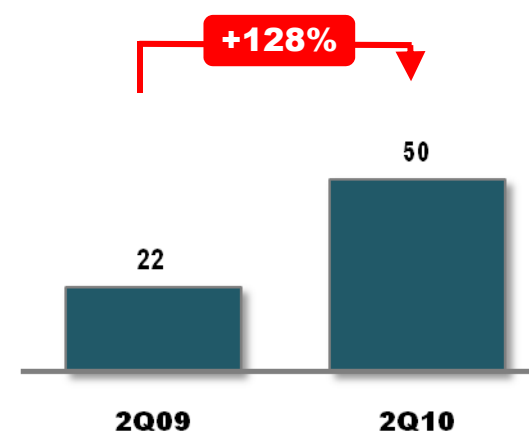
Przychody (mln zł)



EBIT (mln zł)



EBITDA (mln zł)



- Wzrost przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych segmentu wydobywczego wynika ze wzrostu cen ropy Brent o 32,3% r/r

1

Q2'10 w liczbach

2

Istotne wydarzenia

3

Otoczenie rynkowe

4

Segment wydobywczy

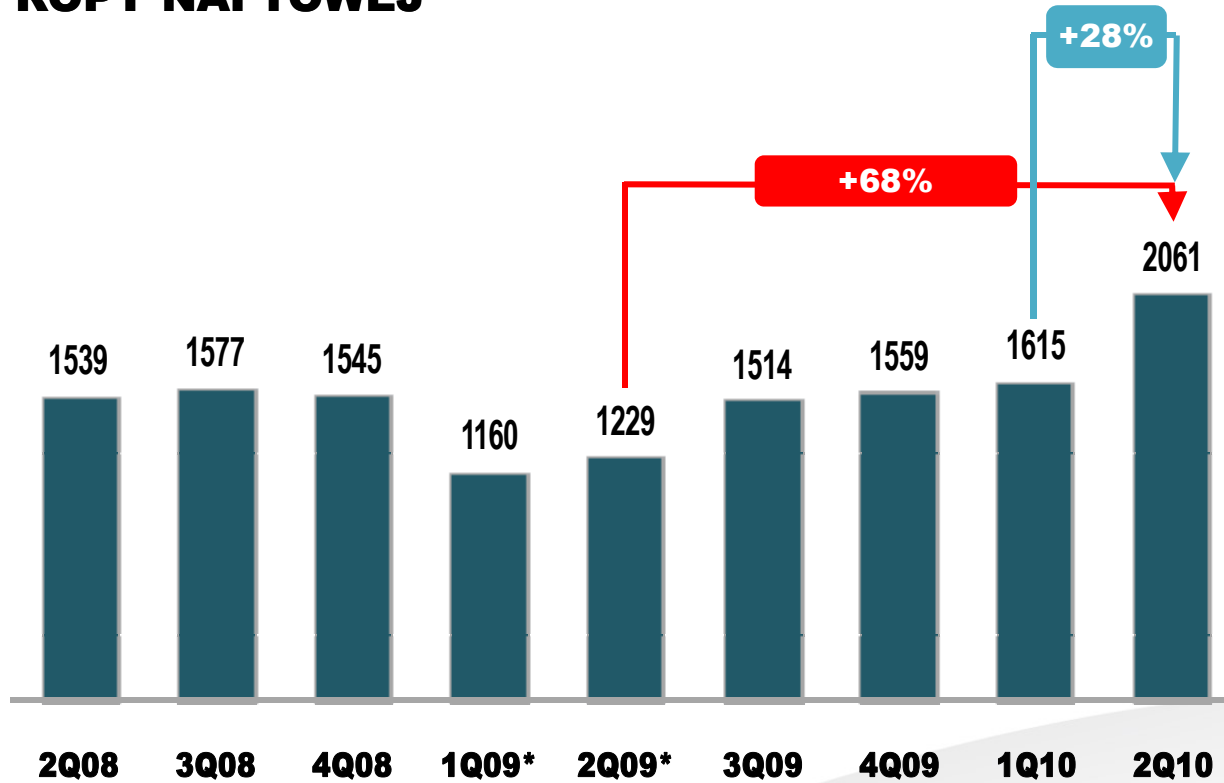
5

Segment produkcji i handlu

6

Skonsolidowane wyniki finansowe

SEGMENT PRODUKCJI I HANDLU PRZERÓB ROPY NAFTOWEJ

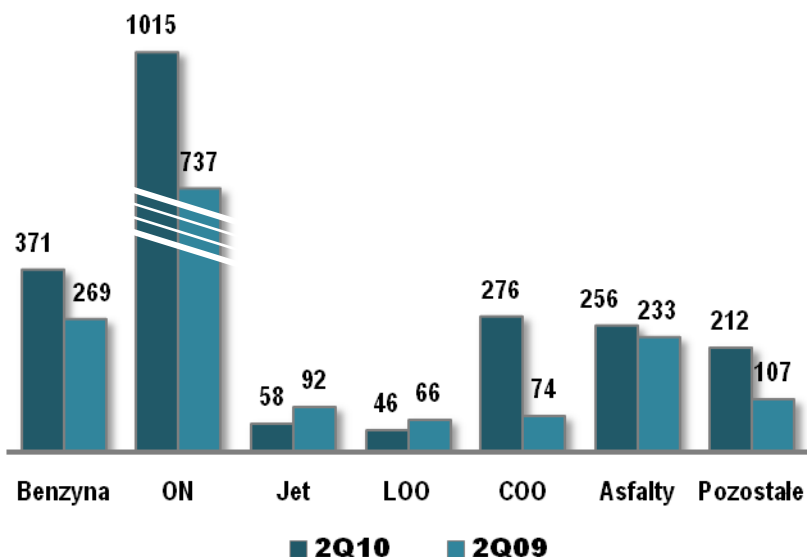


* Niższy przerób ze względu na postój remontowy na przełomie Q1 i Q2'09

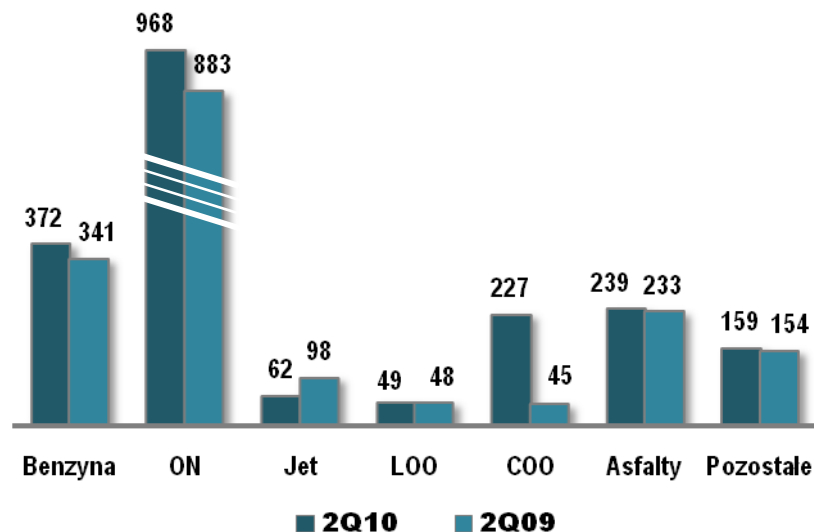
- Znaczący wzrost przerobu ropy naftowej wynika z pracy nowowytbudowanej instalacji CDU/VDU

SEGMENT PRODUKCJI I HANDLU PRODUKCJA I SPRZEDAŻ PRODUKTÓW I TOWARÓW

Produkcja (tys. ton)



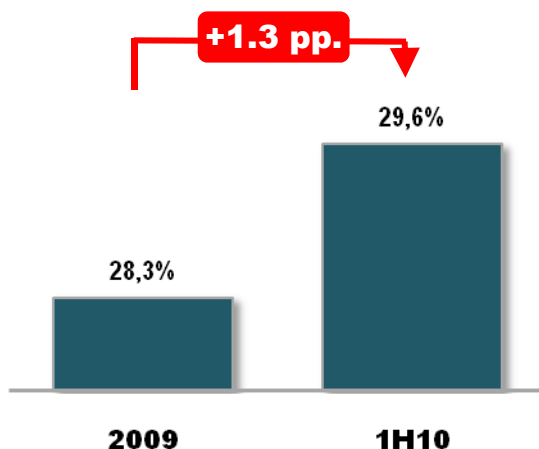
Sprzedaż (tys. ton)



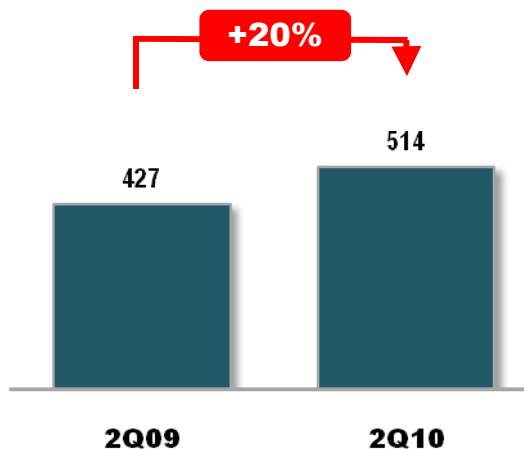
- Całkowita skonsolidowana sprzedaż wyniosła 2 074 tys. ton (+15,2% r/r)
- Całkowita produkcja wyniosła 2 234 tys. ton (+41,7% r/r)

SEGMENT PRODUKCJI I HANDLU UDZIAŁ W RYNKU, PRZYCHODY DETALU I SIĘĆ STACJI

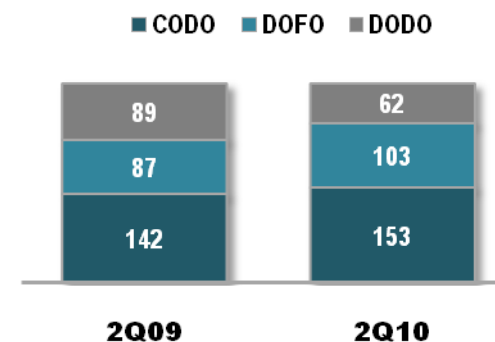
Udział w rynku ogółem



Przychody detalu (mln zł)



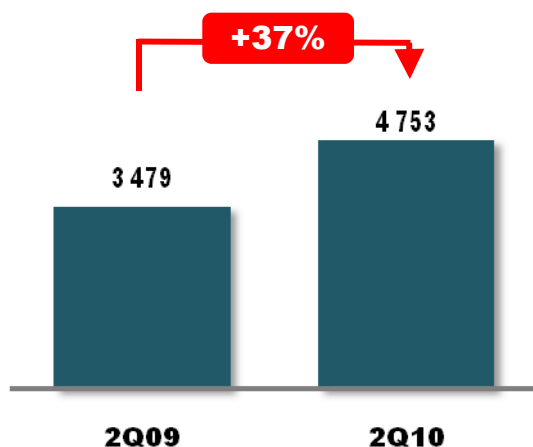
Sieć stacji



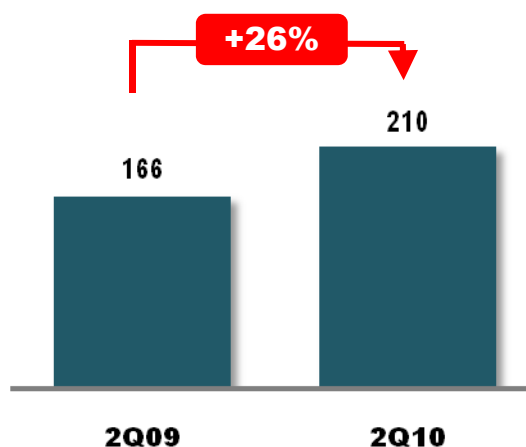
- Wolumen sprzedaży detalicznej wzrósł o 4,6% r/r
- W porównaniu z Q2'09 liczba stacji CODO i DOFO wzrosła odpowiednio o 11 i 16, natomiast 27 umów dot. stacji DODO wygasło
- Na dzień 30 czerwca 2010 podpisane było 107 umów franczyzowych

SEGMENT PRODUKCJI I HANDLU WYNIKI FINANSOWE

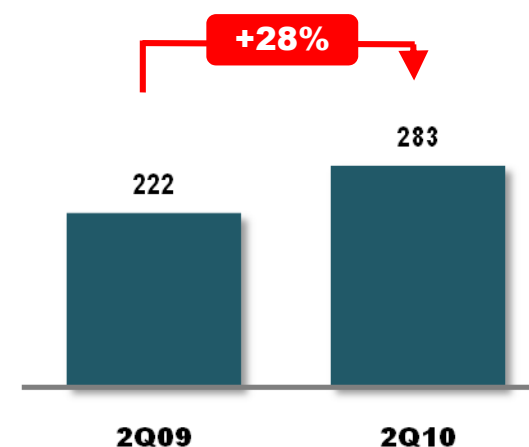
Przychody (mln zł)



EBIT (mln zł)



EBITDA (mln zł)



- Wzrost przychodów ze sprzedaży r/r w segmencie produkcji i handlu spowodowany był wyższymi cenami ropy i produktów oraz wyższym wolumenem sprzedaży.
- Wzrost zysku operacyjnego r/r wynikał głównie z wyższych niż w Q2'09 marż na średnich destylatach
- Wynik operacyjny detalu wyniósł 3,7 mln zł (-1,9 mln zł w Q2'09)

1

Q2'10 w liczbach

2

Istotne wydarzenia

3

Otoczenie rynkowe

4

Segment wydobywczy

5

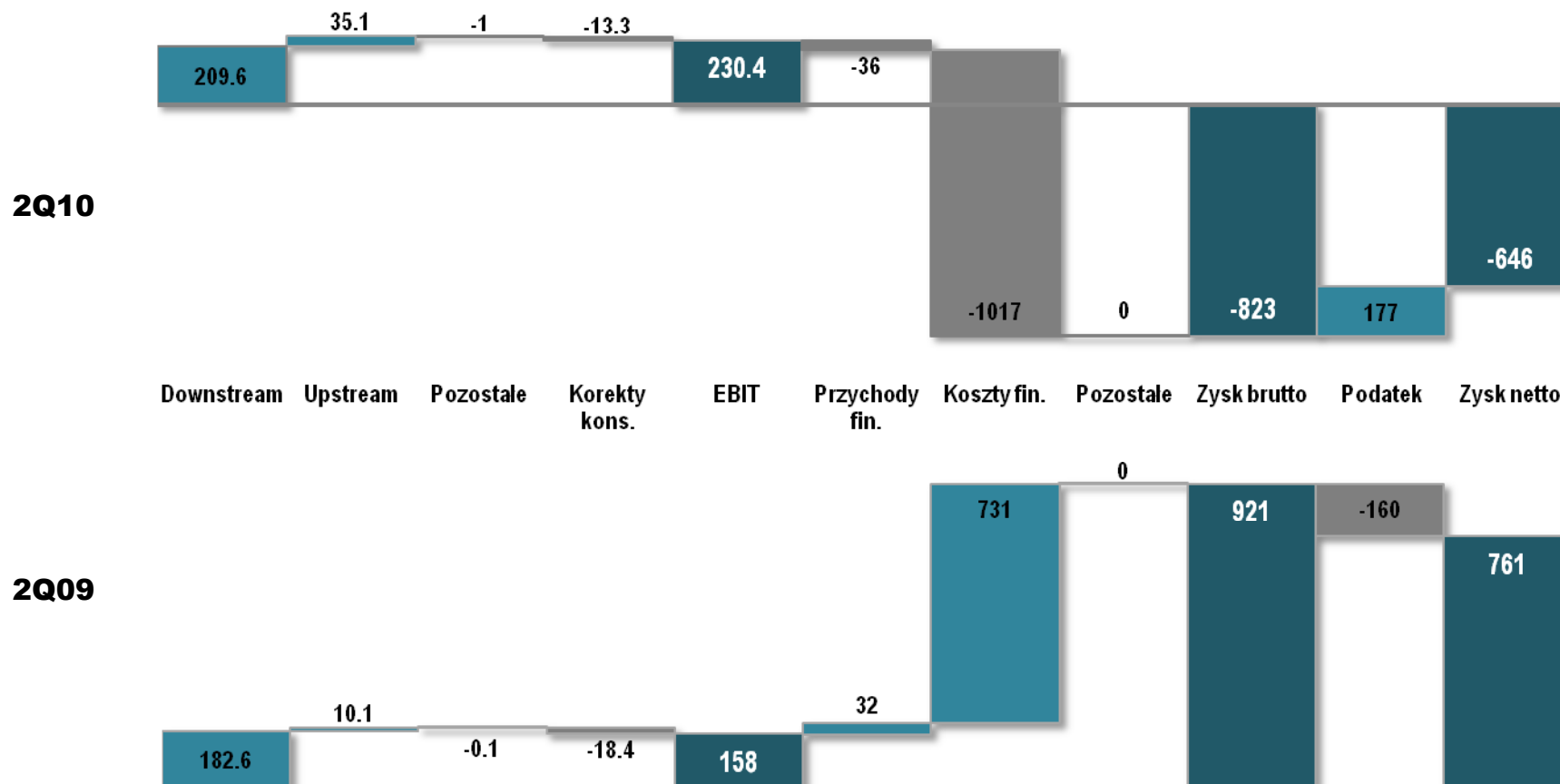
Segment produkcji i handlu

6

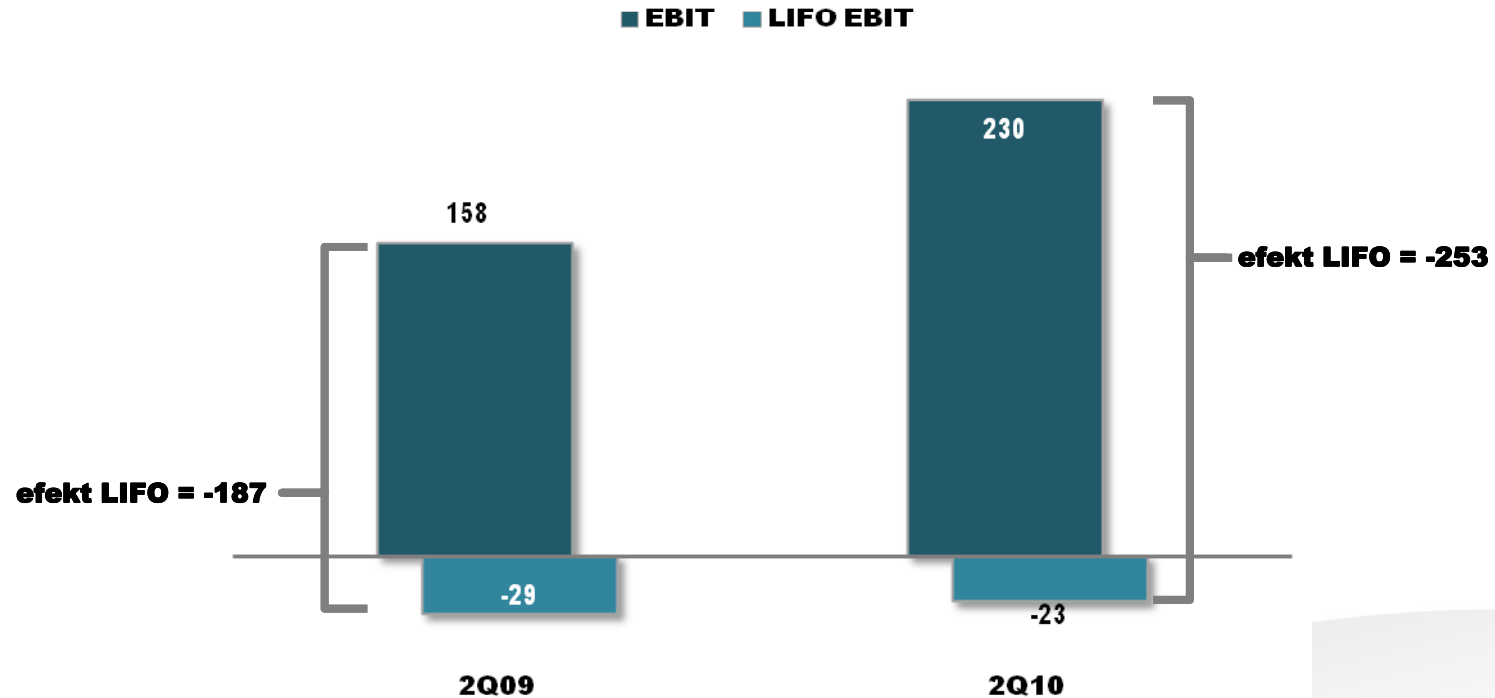
Skonsolidowane wyniki finansowe

SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

WYNIKI FINANSOWE



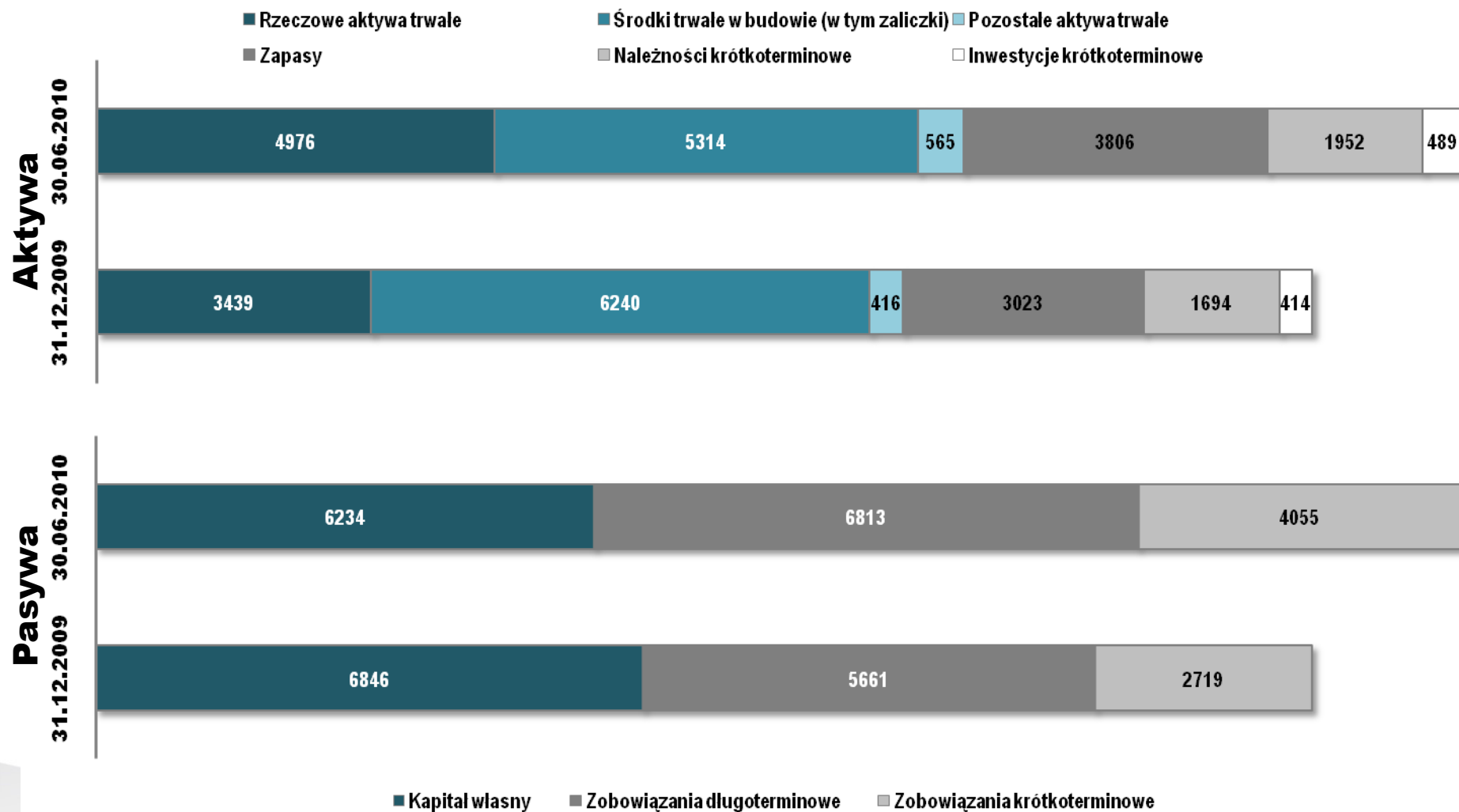
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE WYNIK OPERACYJNY WG METODY LIFO



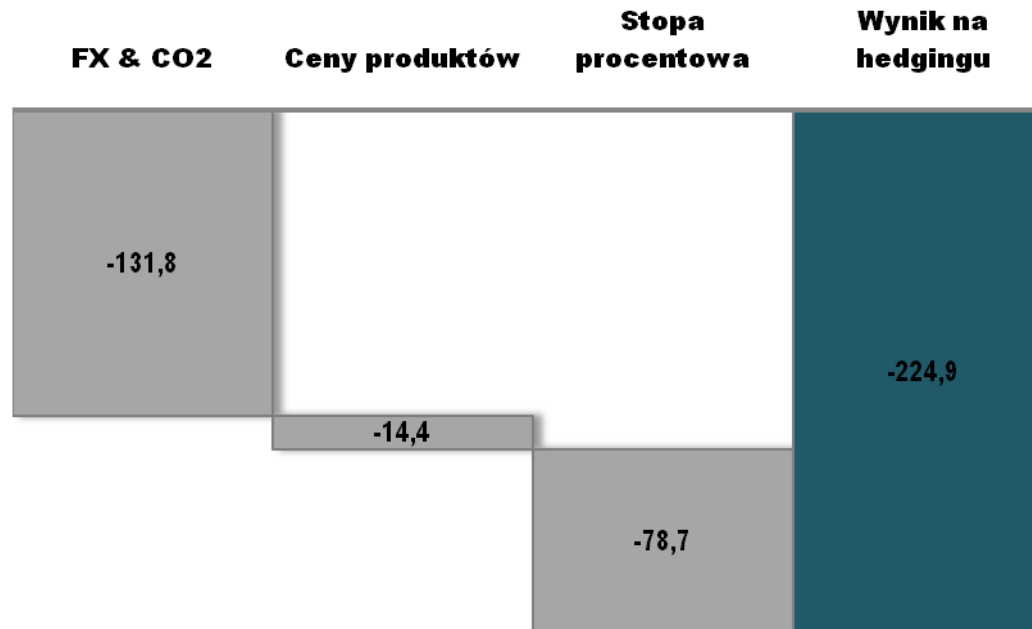
- Na skutek osłabienia się PLN względem USD oraz rosnących cen ropy w Q2'10 efekt LIFO był ujemny i wyniósł -253 mln PLN

SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

BILANS



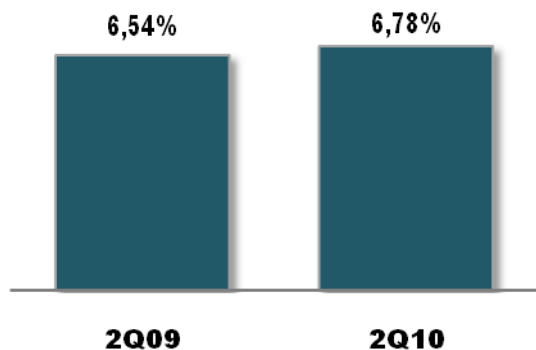
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE WYNIK NA HEDGINGU W Q2'10



- Spadek kursu EUR/USD (-9,4% kw/kw) miał negatywny wpływ na wynik na hedgingu

SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE WSKAŹNIKI Q2'10

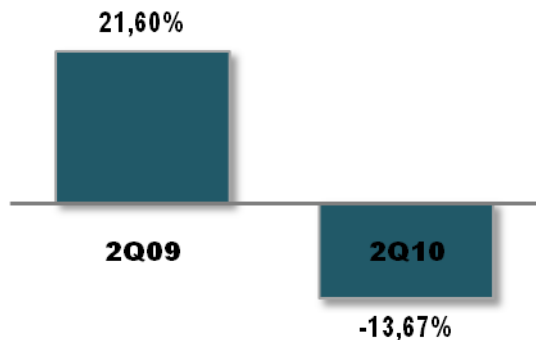
marża EBITDA



marża EBIT



marża netto



Dźwignia finansowa

