



→

Skonsolidowane wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku

15 maja 2020



Podsumowanie.....	3
Otoczenie makroekonomiczne	6
Segment wydobywczy.....	10
Segment produkcji i handlu.....	15
Skonsolidowane wyniki finansowe.....	18

Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku



Podsumowanie

Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020

Podsumowanie 1 kwartału 2020

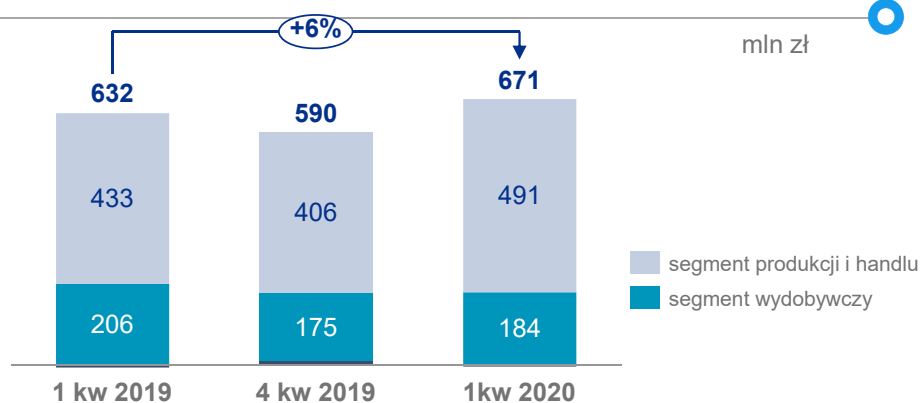
- Kwartalna EBITDA LIFO⁽¹⁾ na poziomie 671 mln zł (+ 6% r./r.), w warunkach słabszych marż dla kluczowych produktów rafineryjnych (oleju napędowego, paliwa lotniczego i lekkiego oleju opałowego) oraz niskich cen ropy naftowej i gazu ziemnego
- Znaczący wpływ odpisów aktualizujących wartość aktywów w segmencie wydobywczym i wartość zapasów na raportowane wyniki
- Pomyślne zakończenie wszystkich testów oraz ustabilizowanie pracy DCU (instalacji opóźnionego skoksowania) – kluczowej instalacji projektu EFRA
- Stabilny i bezpieczny bilans, wskaźnik dług netto/EBITDA LIFO ⁽¹⁾ na poziomie 1,1x
- Rekomendacja wypłaty dywidendy za rok 2019 w wysokości 185 mln zł (1 zł na akcję) pozytywnie oceniona przez Radę Nadzorczą Spółki
- Optymalizacja pracy rafinerii umożliwiła w kwietniu wykorzystanie 98% projektowych mocy wytwórczych

(1) Oczyszczona ze zdarzeń jednorazowych

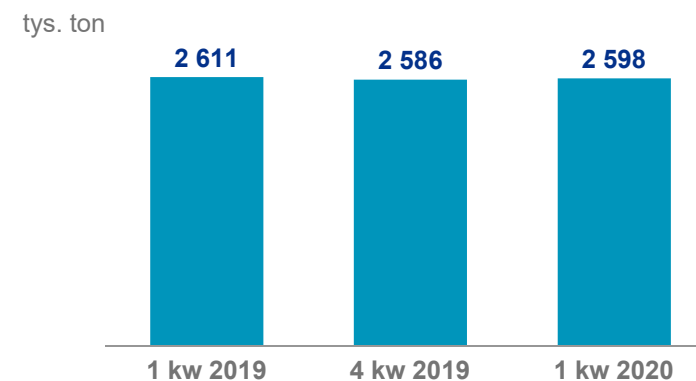
Podsumowanie
1 kwartał 2020



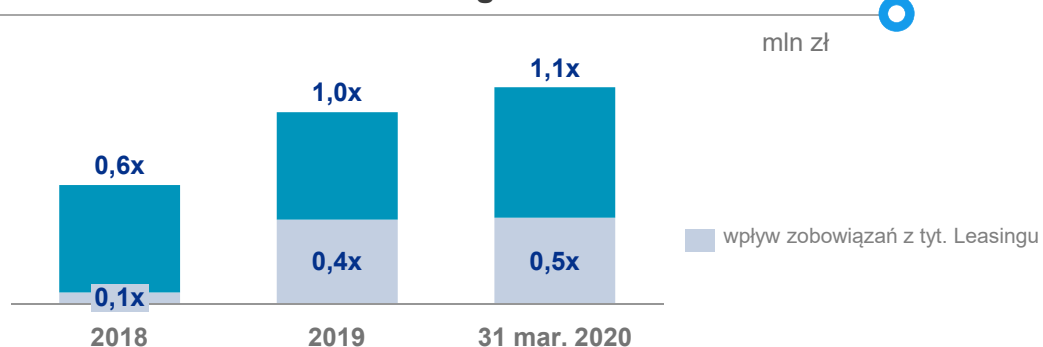
EBITDA LIFO⁽¹⁾



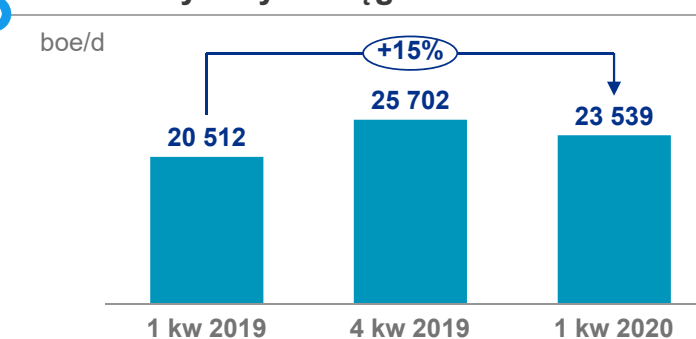
Przerób ropy naftowej w Gdańsku



Dług netto / EBITDA LIFO⁽²⁾



Dzienne wydobycie węglowodorów⁽³⁾



(1) bez zdarzeń jednorazowych; wyniki segmentów nie sumują się z uwagi na korekty konsolidacyjne
 (2) bez zdarzeń jednorazowych
 (3) baryłki ekwiwalentu (ropa naftowa + gaz ziemny); całkowita produkcja w okresie / liczba dni kalendarzowych



Otoczenie makroekonomiczne

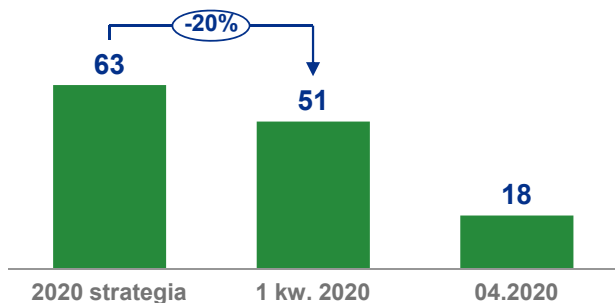
Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku

Otoczenie makroekonomiczne

Otoczenie makroekonomiczne ⁽¹⁾ vs. założenia strategiczne ⁽²⁾

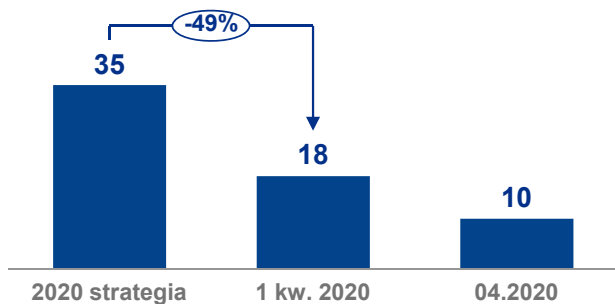
Brent DTD

USD/bbl



Gaz ziemny

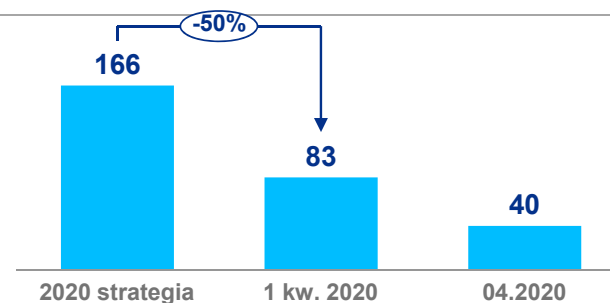
USD/boe



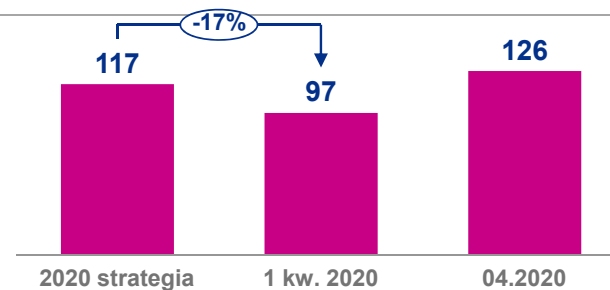
Cracki produktowe

USD/ton

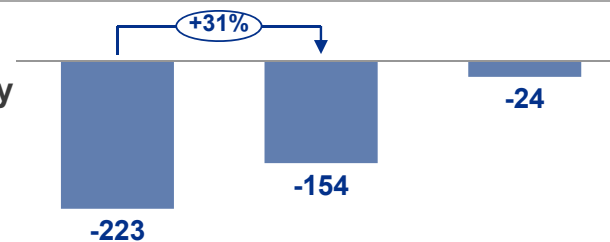
Benzyna



Olej napędowy



Ciężki olej opałowy



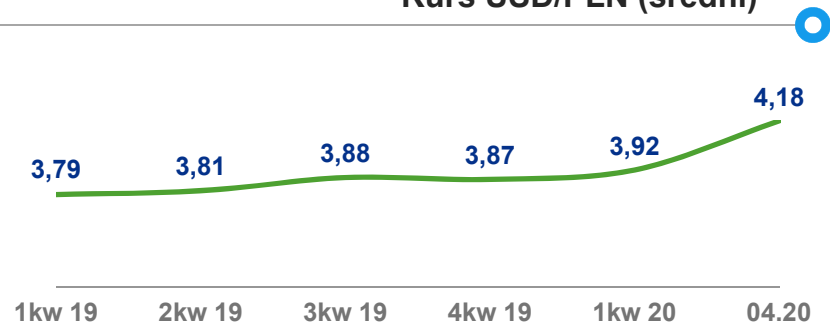
(1) Źródło : Refinitiv

(2) Przyjęte w strategii założenia dla 2020 roku

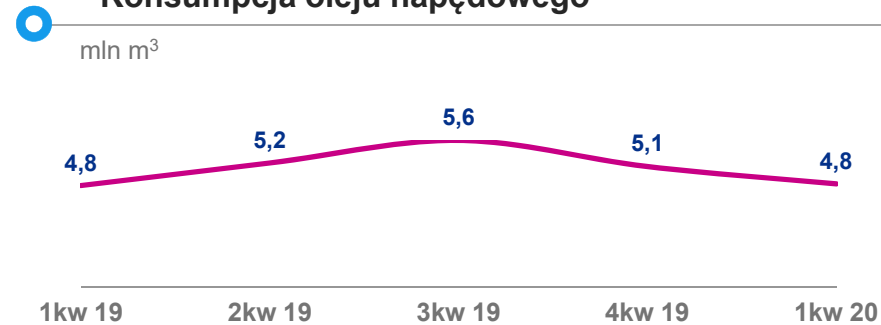
Otoczenie makroekonomiczne

Kurs USD/PLN, wzrost PKB, krajowy rynek paliw

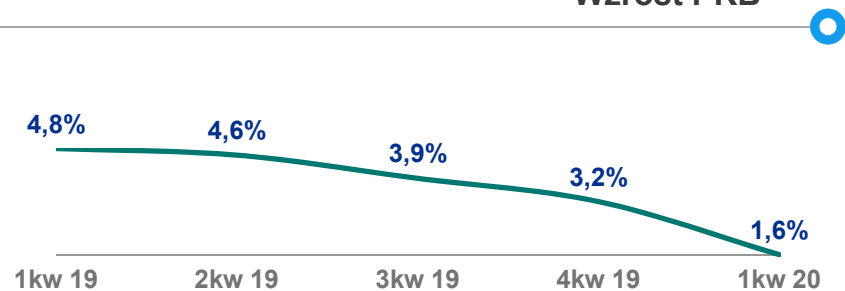
Kurs USD/PLN (średni) ⁽¹⁾



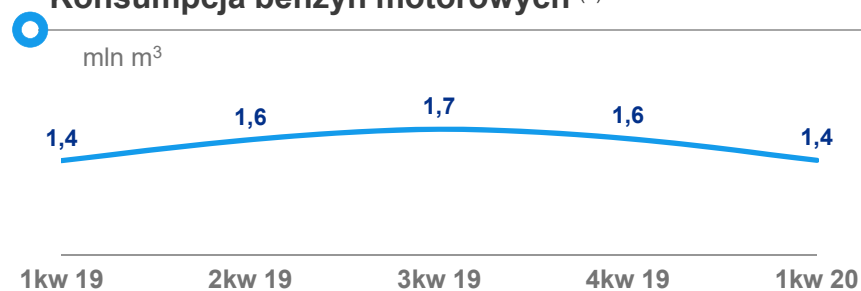
Konsumpcja oleju napędowego ⁽³⁾



Wzrost PKB ⁽²⁾



Konsumpcja benzyn motorowych ⁽³⁾

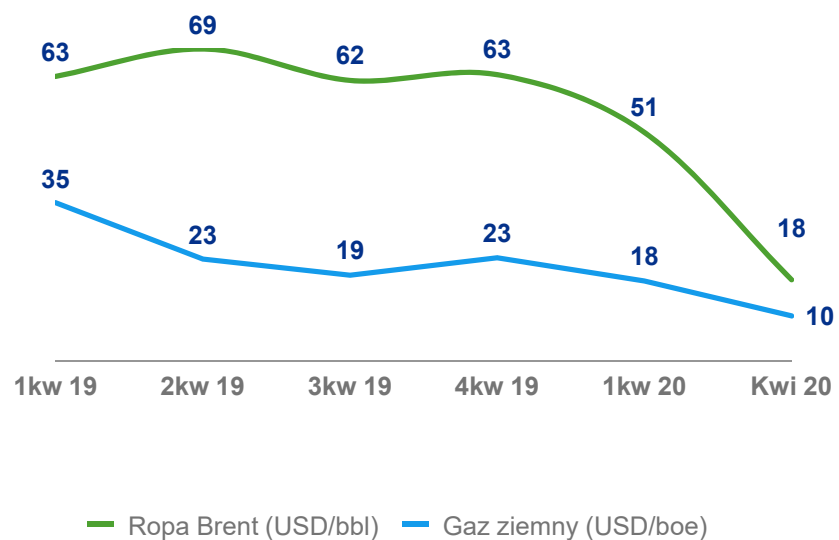


(1) Źródło : Narodowy Bank Polski

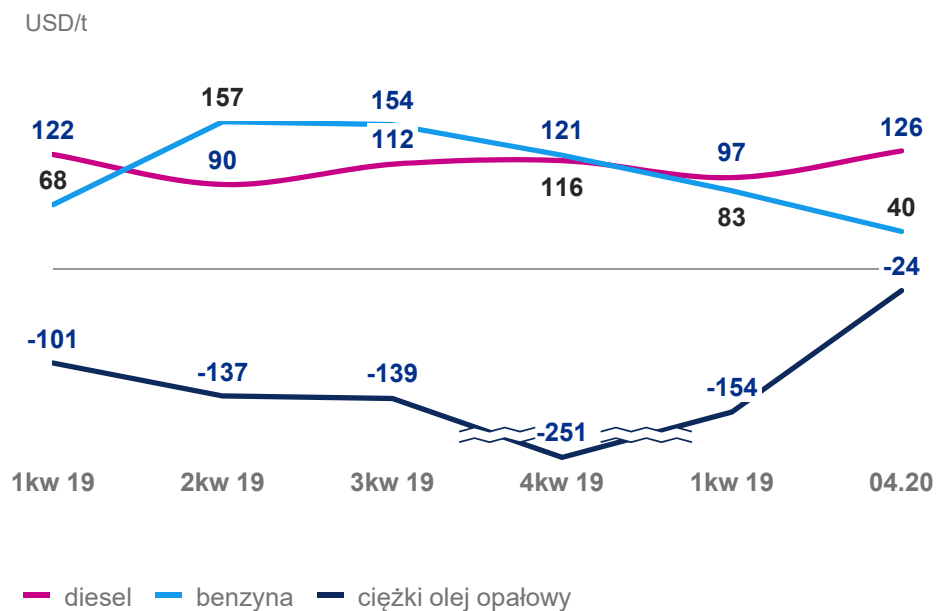
(2) Źródło : Główny Urząd Statystyczny; w 1 kw. 2020 wartość konsensusu analityków wg. Parkiet

(3) Źródło : Polska Organizacja Przemysłu i Handlu Naftowego (POPIHN)

Ropa naftowa i gaz ziemny ⁽¹⁾



Cracki produktowe ⁽²⁾



(1) Źródło : National Balancing Point

(2) Źródło : Refinitiv



Segment wydobywczy

Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020

Segment wydobywczy
Aktywa produkcyjne – 1 kwartał 2020

B8
 Morze Bałtyckie



Rezerwy⁽¹⁾ **34,4** mln boe
 Produkcja⁽²⁾ **3,8** kboe/d

B3
 Morze Bałtyckie



Rezerwy⁽¹⁾ **13,1** mln boe
 Produkcja⁽²⁾ **1,1** kboe/d

Koszty wydobywania Polska : **35,7** USD/boe ⁽³⁾

Sleipner
 Morze Północne



Rezerwy⁽¹⁾ **10,8** mln boe
 Produkcja⁽²⁾ **10,8** kboe/d

Heimdal
 Morze Północne



Rezerwy⁽¹⁾ **0,7** mln boe
 Produkcja⁽²⁾ **2,0** kboe/d

Koszty wydobywania Norwegia : **9,4** USD/boe ⁽³⁾

Utgard
 Morze Północne



Rezerwy⁽¹⁾ **4,9** mln boe
 Produkcja⁽²⁾ **6,1** kboe/d

AB Geonafta
 Litwa



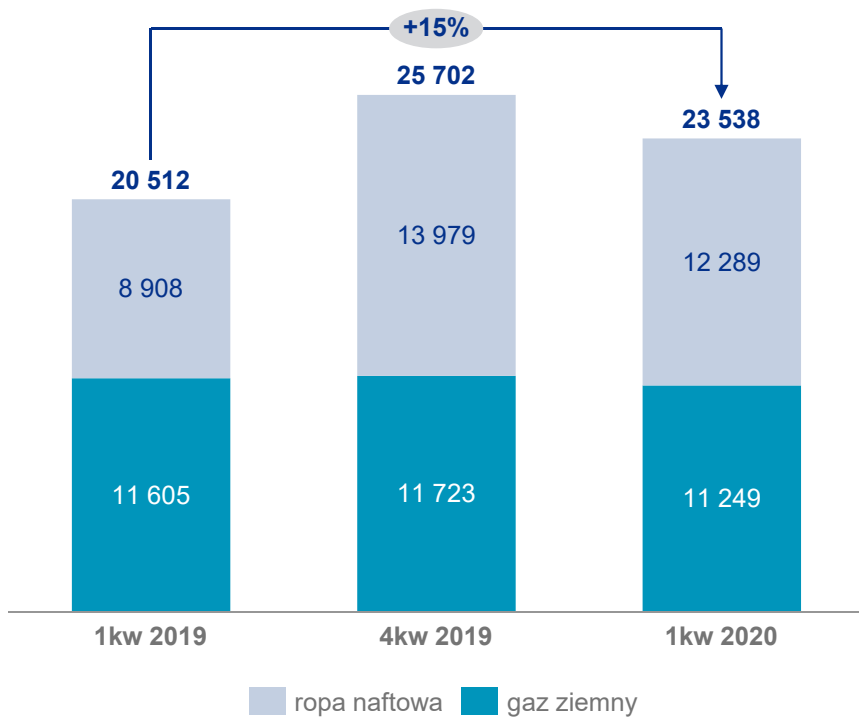
Rezerwy⁽¹⁾ **2,6** mln boe
 Produkcja⁽²⁾ **0,6** kboe/d

Koszty wydobywania Litwa : **18,5** USD/boe ⁽³⁾

(1) Rezerwy 2P stan na 31.3.2020 roku
 (2) Średnia dzienna produkcja w 1 kwartale 2020 roku
 (3) Średni koszt wydobywania w 2019 roku

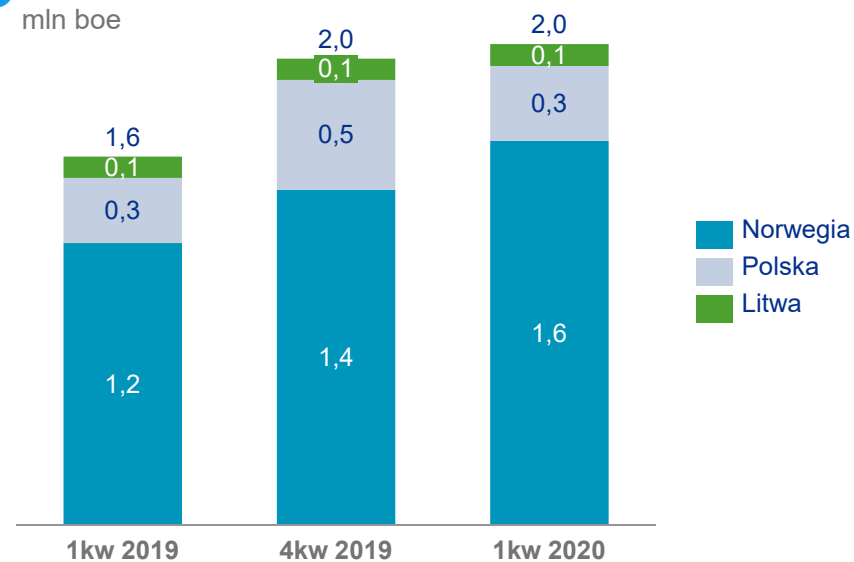
Dzienne wydobycie

boe/d



Całkowita sprzedaż kwartału

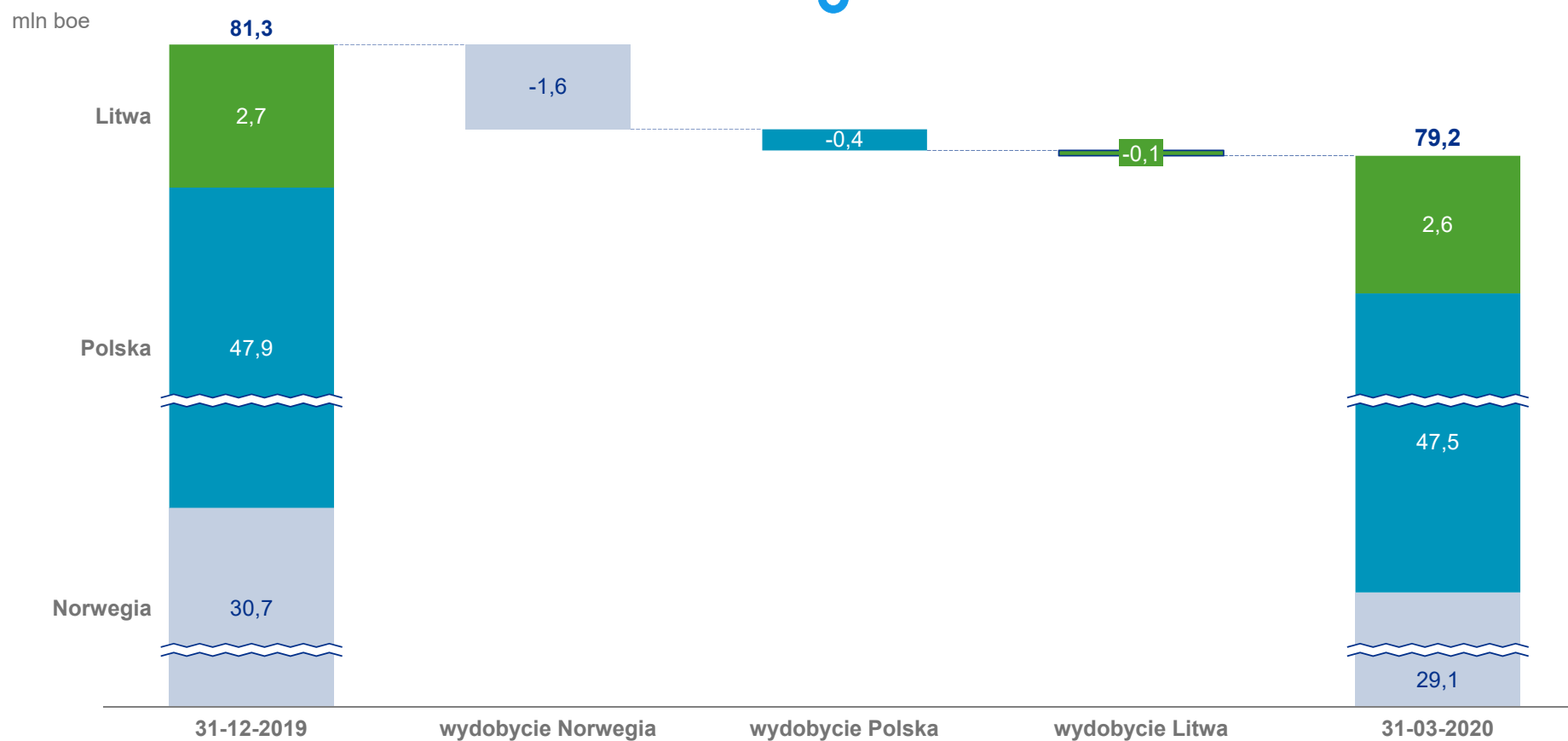
mln boe



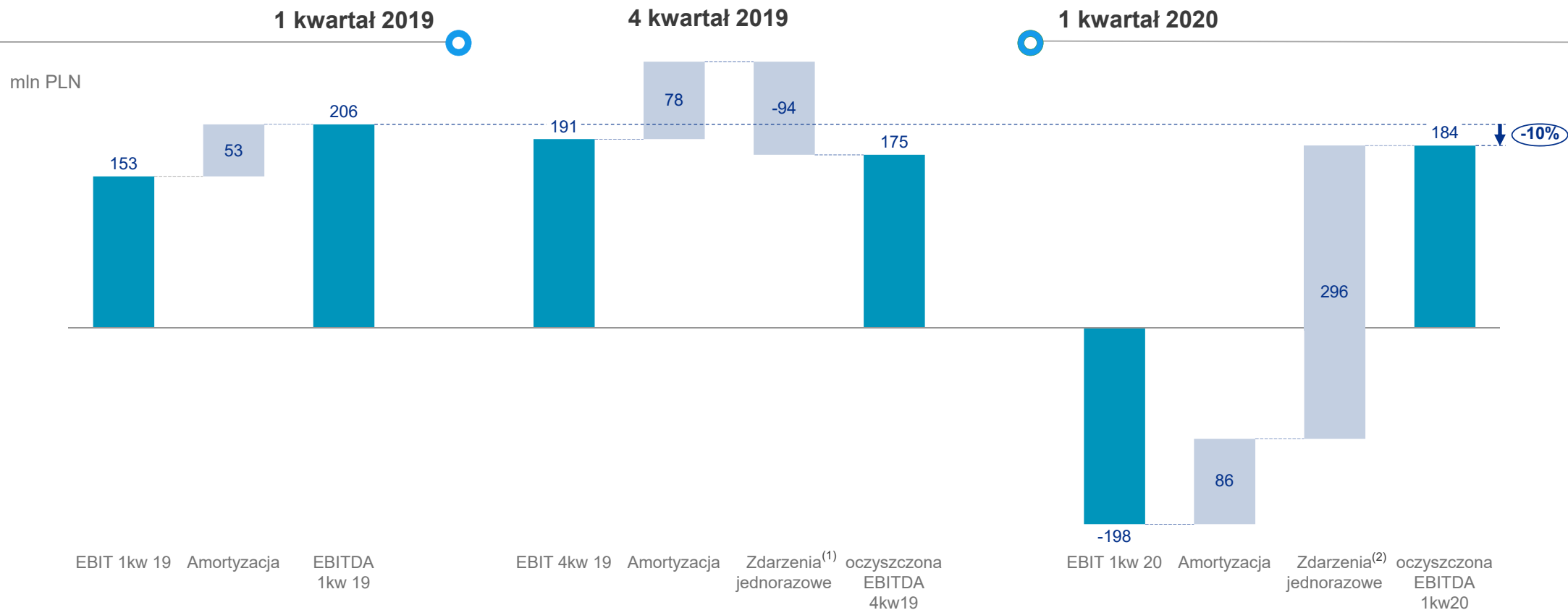
Struktura sprzedaży



Rezerwy 2P



Segment wydobywczy
Kwartalne wyniki operacyjne segmentu



(1) Saldo odpisów na aktywach, zawierające m. in. odwrócenie odpisu związanego ze złożem YME (-105 mln zł)

(2) Obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów: YME (224 mln PLN), Utgard (53 mln PLN) i złoża litewskie (19 mln PLN)

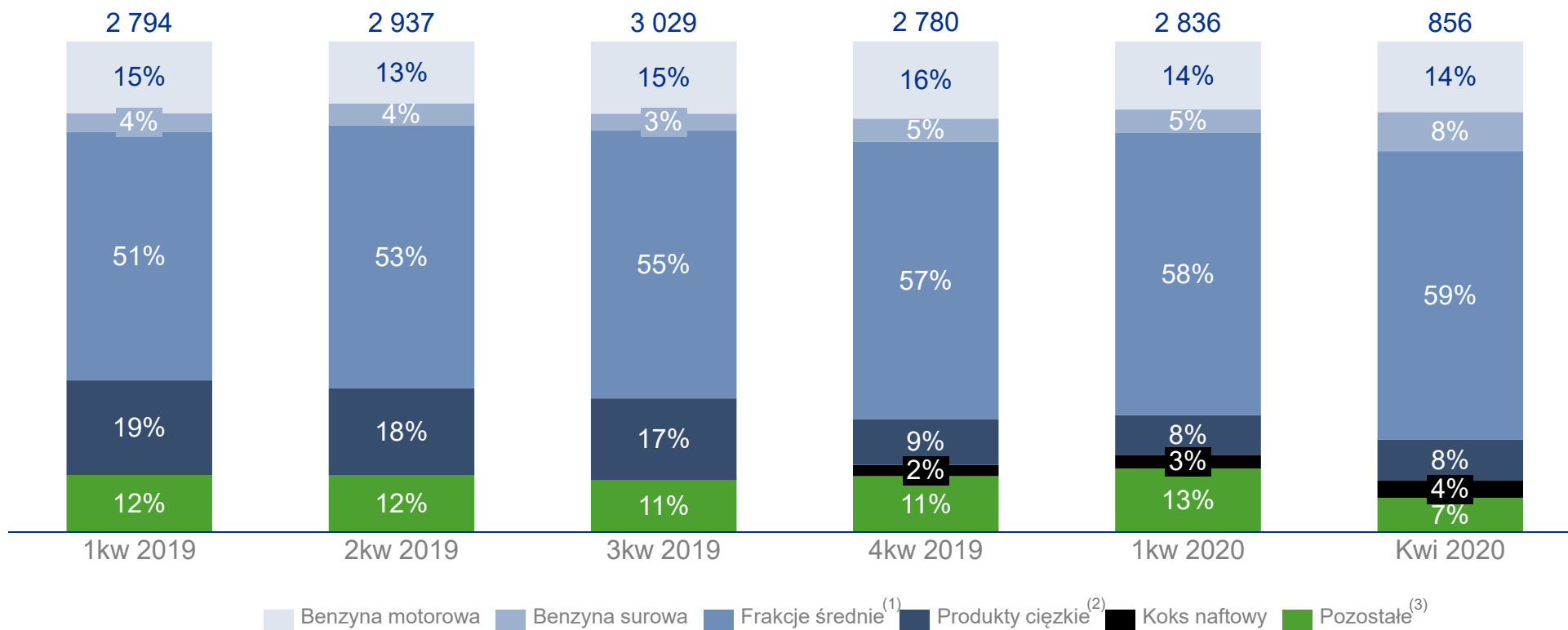


Segment produkcji i handlu

Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku

Segment produkcji i handlu
Struktura produkcji rafineryjnej

Tys ton
 % udział w całości



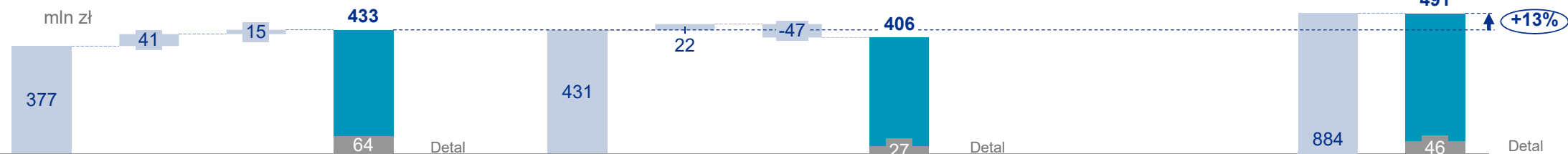
(1) Średnie destylaty : olej napędowy, lekki olej opałowy i paliwo lotnicze
 (2) Produkty ciężkie : ciężki olej opałowy i asfalty
 (3) Pozostałe: gazy opałowe i techniczne, siarka, oleje bazowe, frakcja ksylenowa, LPG, paliwo bunkrowe, ekstrakty, rafinaty, gacze

Segment produkcji i handlu
Kwartalne wyniki operacyjne

1 kwartał 2019

4 kwartał 2019

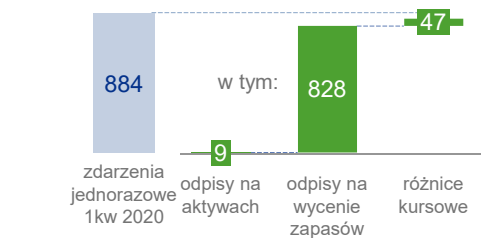
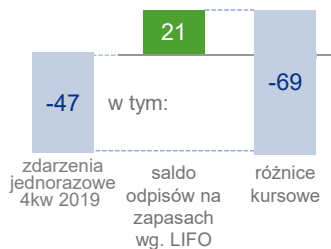
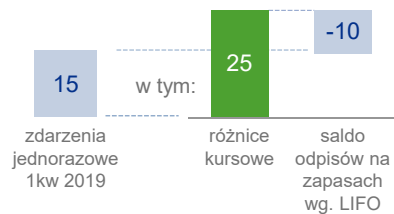
1 kwartał 2020



EBITDA 1kw 19 efekt LIFO Zdarzenia jednorazowe oczyszczona EBITDA LIFO 1kw 19

EBITDA 4kw 19 efekt LIFO Zdarzenia jednorazowe oczyszczona EBITDA LIFO 4kw 19

EBITDA 1kw 20 efekt LIFO Zdarzenia jednorazowe oczyszczona EBITDA LIFO 1kw 20



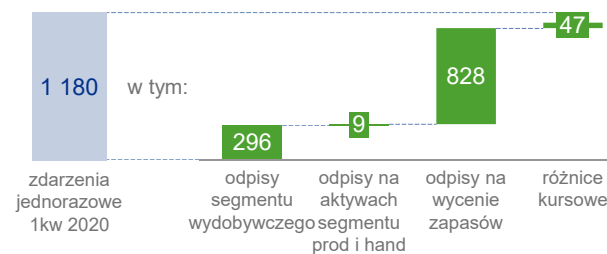
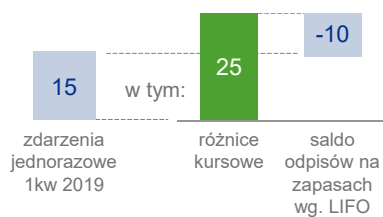
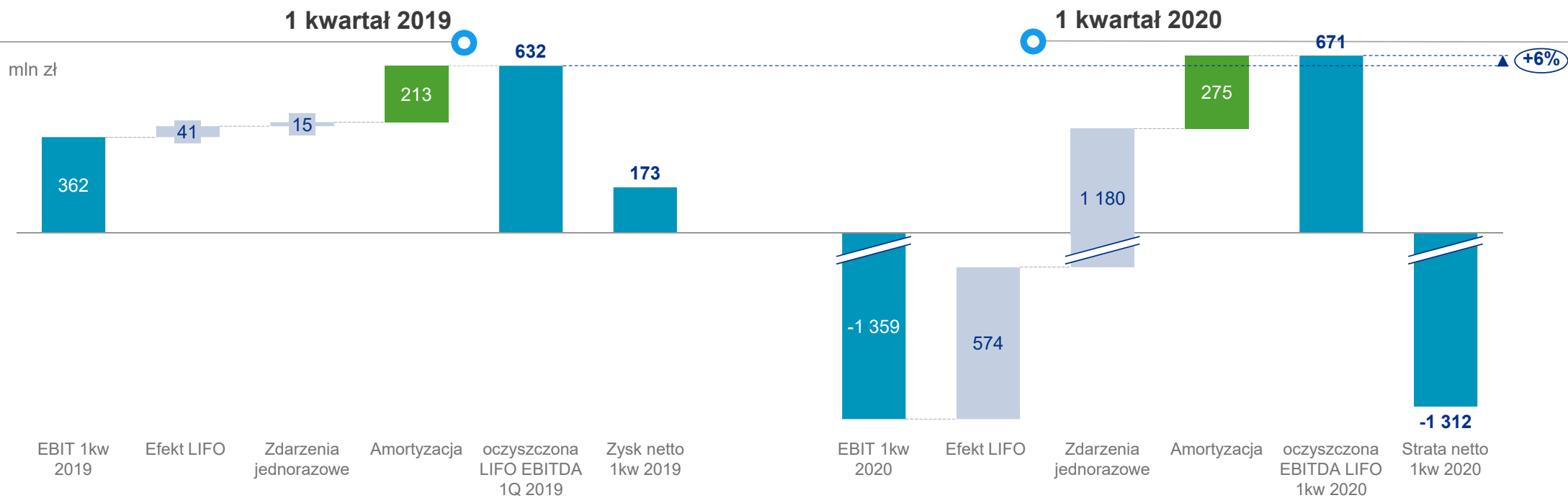
Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku



Skonsolidowane wyniki finansowe

Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020

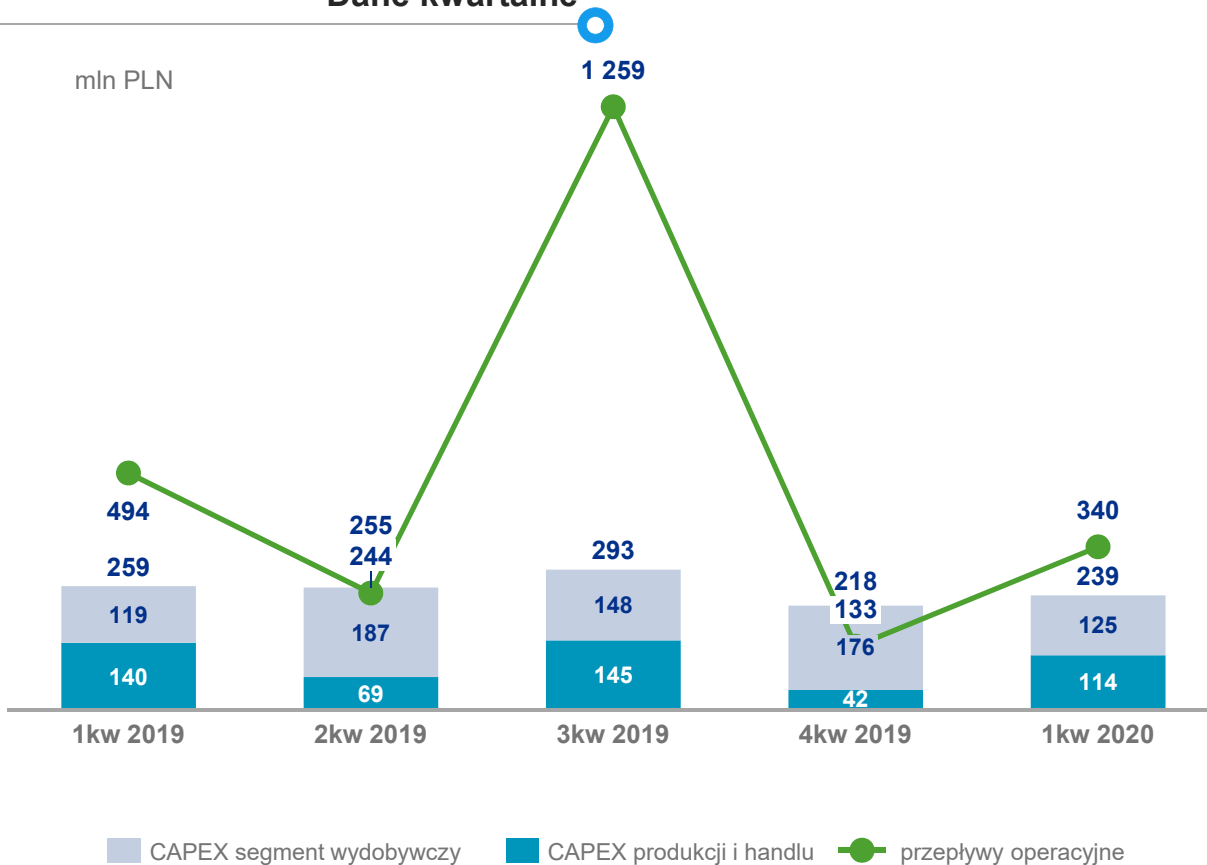
Skonsolidowane wyniki finansowe
Kwartalne wyniki finansowe



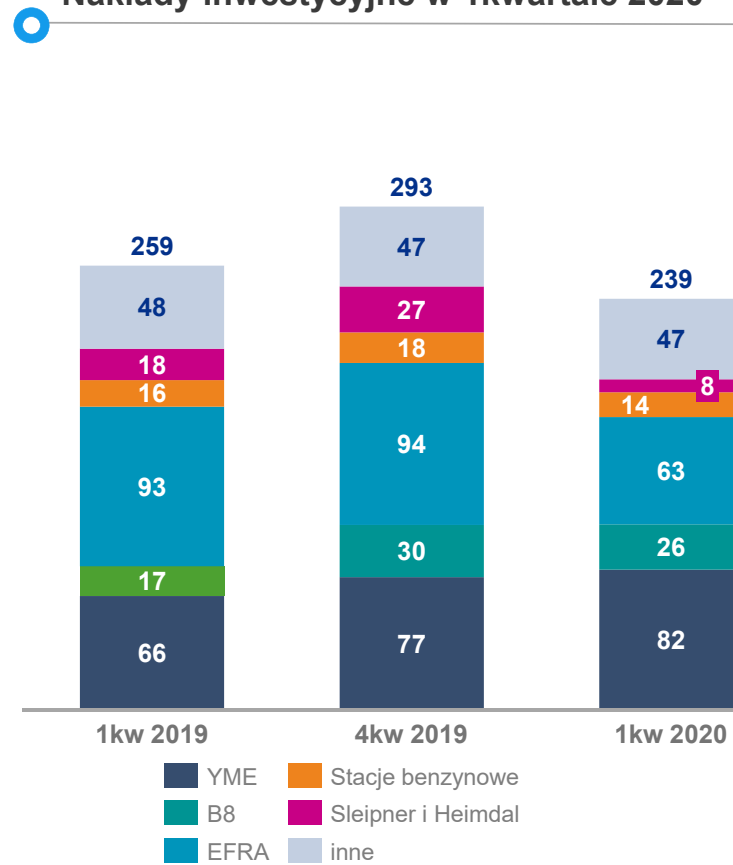
Wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku

Dane kwartalne

mln PLN

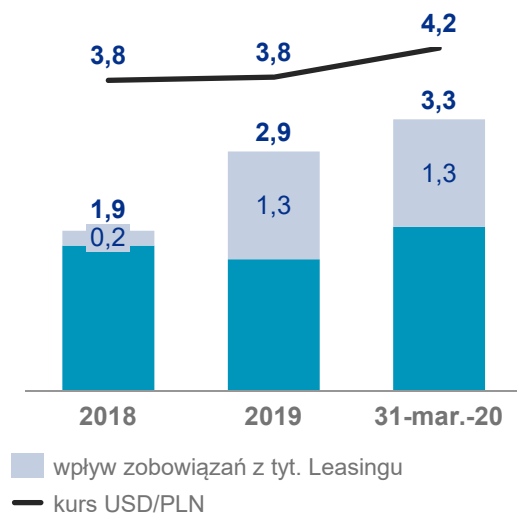


Nakłady inwestycyjne w 1kwartale 2020

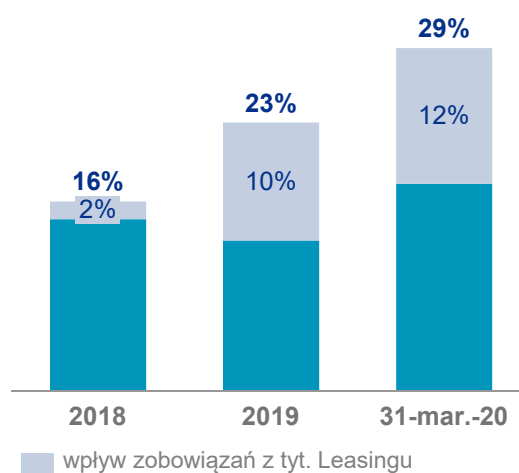


Dług netto ⁽¹⁾

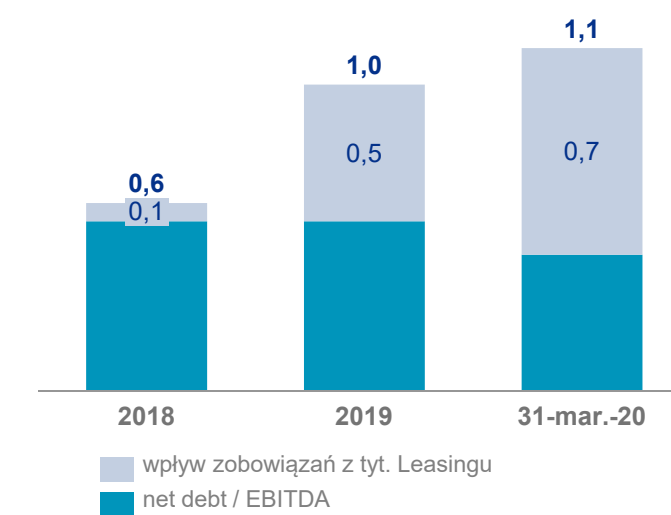
mld PLN



Wskaźnik zadłużenia ⁽²⁾



Dług netto / EBITDA LIFO ⁽³⁾



- o zadłużenie netto obejmuje oprocentowane kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz obligacje, skorygowane o wolną gotówkę
- o dług netto / EBITDA na poziomie 1,1x uwzględnia wpływ zobowiązań z tyt. leasingu 0,5x wynikający z MSSF 16

(1) na koniec okresu

(2) wskaźnik zadłużenia = zadłużenie netto / kapitał własny ogółem

(3) szacunkowa wartość EBITDA za ostatnie 12 miesięcy, zgodnie z wyceną wg LIFO, bez zdarzeń jednorazowych



Grupa LOTOS S.A.
Relacje inwestorskie

tel. +48 58 308 73 93

fax +48 58 346 22 35

e-mail ir@grupalotos.pl

 [@GrupaLOTOS](https://twitter.com/GrupaLOTOS)