

Wyniki finansowe i osiągnięcia operacyjne

Rekordowe wyniki i zrównoważone zarządzanie kapitałem finansowym

Ubiegły rok był dla Grupy Kapitałowej LOTOS dobry pod względem finansowym. Odnotowaliśmy istotnie wyższe przychody ze sprzedaży niż w roku 2017, co wiązało się przede wszystkim z wyższymi notowaniami ropy i produktów naftowych na rynkach światowych. Wzrost też średni statystyczny przychód netto przypadający na jedną tonę oraz wolumen sprzedawanych przez nas produktów, towarów i materiałów ropopochodnych. Największy wzrost zanotowaliśmy w kategorii olejów napędowych oraz produktów ciężkich. W związku z wyższą sprzedażą wzrosły też jej koszty.

FINANSE GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS

30,121 mld

PLN
całkowite przychody ze
sprzedaży w 2018 r.

24,5% – wzrost przychodów
w stosunku do 2017 r.

2 455 zł/t (toe)

średni statystyczny przychód
netto ze sprzedaży
przypadający na 1 tonę w
2018 r.

17,9% – wzrost średniego
statystycznego przychodu
netto ze sprzedaży
przypadający na 1 tonę w
stosunku do 2017 r.

5,7 %

wzrost wolumenu sprzedaży
produktów, towarów i
materiałów ropopochodnych
w stosunku do 2017 r.

7,3%

wzrost jednostkowej marży ze sprzedaży w 2018 r. w stosunku do 2017 r.

4,529

 mld PLN

skonsolidowany zysk ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LOTOS

13,5% – wzrost skonsolidowanego zysku ze sprzedaży w stosunku do 2017 r.

25,592

 mld

PLN

koszt własny sprzedaży w 2018 r. w Grupie Kapitałowej LOTOS

26,7% – wzrost kosztu własnego sprzedaży w Grupie Kapitałowej LOTOS w stosunku do 2017 r.

230

 mln PLN

dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej w 2018 r. w Grupie Kapitałowej LOTOS

Na wzrost poziomu naszego zysku operacyjnego w 2018 roku wpływ miały głównie wyższe średnioroczne ceny ropy i gazu ziemnego, wyższe marże na główne produkty rafineryjne, rosnący trend notowań ropy i produktów naftowych w okresie 3 kwartałów 2018 roku oraz wzrost wolumenu sprzedaży.

Wyższe przychody oraz wynik operacyjny segmentu wydobywczego w 2018 roku były przede wszystkim efektem wzrostu notowań ropy Brent dtd (+31,4%) i gazu ziemnego (+38,8%) na rynkach światowych.

Z kolei wyższy poziom przychodów ze sprzedaży segmentu produkcji i handlu w 2018 roku był głównie wynikiem wyższej o 17% średniej ceny sprzedaży, związanej z wyższymi notowaniami produktów naftowych na rynkach światowych, skorygowanej niższym kursem dolara, a także wyższym wolumenem sprzedaży produktów naftowych. Wyższy o 11,4% (vs. 2017) wynik operacyjny w tym segmencie związany jest między innymi z przeprowadzonym w 2017 roku postojem remontowym „Wiosna 2017”.

2,98 mld PLN

zysk operacyjny Grupy
Kapitałowej LOTOS za 2018 r.

1,59 mld PLN

zysk netto Grupy Kapitałowej
LOTOS w 2018 r.

1,93 mld PLN

zysk operacyjny w
segmencie produkcji i handlu

1,05 mld PLN

zysk operacyjny w
segmencie wydobywczym

30,12 mld PLN

przychody ze sprzedaży

5,94 mld PLN

wzrost przychodów ze
sprzedaży w stosunku do
2017 r.

STRUKTURA ASORTYMENTOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY GRUPY
KAPITAŁOWEJ LOTOS:

	2018		2017	
	mln zł	% udział	mln zł	% udział
Benzyny	4 450,5	14,8%	3 682,2	15,2%
Benzyna surowa	1 157,1	3,8%	859,6	3,6%
Oleje napędowe	15 009,3	49,8%	11 864,5	49,1%
Paliwa bunkrowe	201,2	0,7%	121,3	0,5%
Lekki olej opałowy	640,4	2,1%	646,9	2,7%

Produkty ciężkie	3 133,8	10,4%	2 314,8	9,6%
Paliwo lotnicze	1 421,7	4,7%	913,1	3,8%
Oleje smarowe	278,5	0,9%	297,3	1,2%
Oleje bazowe	587,3	2,0%	488,6	2,0%
Gazy płynne	543,8	1,8%	496,1	2,0%
Ropa naftowa towar	320,8	1,1%	432,6	1,8%
Ropa naftowa produkt	285,4	0,9%	252,2	1,0%
Gaz ziemny	662,1	2,2%	574,7	2,4%
Pozostałe produkty, towary i materiały rafineryjne	563,7	1,9%	440,5	1,8%
Pozostałe produkty, towary i materiały	537,4	1,8%	463,2	1,9%
Usługi	420,3	1,4%	488,5	2,0%
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-91,6	-0,3%	-150,5	-0,6%
Razem	30 121,7	100,0%	24 185,6	100,0%
Sprzedaż krajowa	23 263,0	77,2%	19 090,5	78,9%
Sprzedaż zagraniczna	6 858,7	22,8%	5 095,1	21,1%

AKTYWA

Wśród głównych zmian w pozycjach aktywów należy wymienić:

- **wyższy o 1,3 mld PLN** poziom zapasów, przede wszystkim ropy naftowej i produktów rafineryjnych, związany głównie z wyższym wolumenem zapasów ropy (w tym zapasów obowiązkowych), produktów i półproduktów naftowych oraz wyższymi cenami na koniec 2018 roku w porównaniu z cenami na koniec 2017 roku,
- **wyższy o 639,8 mln PLN** poziom rzeczowych aktywów trwałych segmentu wydobywczego, głównie w związku z odwróceniem odpisów aktualizujących nakłady na YME,
- **spadek o 796,6 mln PLN** poziomu należności z tytułu dostaw i usług, głównie na skutek sprzedaży ropy naftowej w grudniu 2017 roku w ramach realizacji kontraktów z Agencją Rezerw Materiałowych,
- **spadek o 265,8 mln PLN** stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego, przede wszystkim w związku z odwróceniem odpisów aktualizujących nakłady na YME oraz wpływem środków z ubezpieczenia wadliwej platformy na złożach YME,
- **wyższy o 290,9 mln PLN** poziom pozostałych aktywów, związany przede wszystkim ze środkami na rachunku Escrow na likwidację złoża Sleipner
- **niższy o 140,1 mln PLN** poziom dodatniej wyceny pochodnych instrumentów finansowych.

W ubiegłym roku wzrósł również stan kapitału własnego Grupy Kapitałowej LOTOS. Wzrost ten nastąpił głównie na skutek wzrostu poziomu zysków zatrzymanych o 1,4 mld PLN pomniejszonego o odniesione na kapitał rezerwowy ujemne różnice kursowe z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych, skorygowane o efekt podatkowy w kwocie -63,0 mln PLN.

KAPITAŁ WŁASNY

12,03 mld PLN

poziom kapitału własnego na koniec 2018 r.

1,32 mld PLN

wzrost stanu kapitału własnego Grupy Kapitałowej LOTOS w stosunku do 2017 r.

54,2 %

udział kapitału własnego w sumie pasywów w 2018 r.

3,6 %

wzrost udziału kapitału własnego w sumie pasywów w stosunku do 2017 r.

GŁÓWNE ZMIANY W POZYCJACH ZOBOWIĄZAŃ (-269,6 MLN PLN):

+170,9 mln PLN

wzrost stanu pozostałych zobowiązań i rezerw (głównie zawiązane rezerwy w segmencie produkcji i handlu i zaktualizowane rezerwy w segmencie Upstream)

+355,3 mln PLN

wzrost stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego

-288,0 mln PLN

spadek poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług

-541,9 mln PLN

spadek stanu kredytów, pożyczek, obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego głównie na skutek spłaty części kredytów inwestycyjnych jednostki dominującej, kredytów LOTOS Norge oraz AB LOTOS Geonafta oraz w związku z wykupem części obligacji wyemitowanych przez Grupę

W 2018 roku zmniejszył się dług finansowy Grupy Kapitałowej LOTOS w stosunku do roku 2017. Wskaźnik relacji długu finansowego skorygowanego o wolną gotówkę do kapitału własnego wyniósł 16,1% i obniżył się o 7,3 punktu procentowego.

ZADŁUŻENIE

3,88 mld PLN

dług finansowy Grupy Kapitałowej LOTOS pod koniec 2018 r.

541,9 mln PLN

spadek długu finansowego Grupy Kapitałowej LOTOS w stosunku do 2017 r.

1,94 mld PLN

dług finansowy netto na koniec 2018 r.

Stan naszych środków pieniężnych na koniec 2018 roku, uwzględniający zadłużenie w rachunkach bieżących, wyniósł 1,94 mld PLN i był wyższy o 17,7 mln PLN niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wiązały się z głównie z wypracowanym zyskiem netto, powiększonym o amortyzację, podatek dochodowy i spadek stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz zmniejszonym o wzrost stanu zapasów, odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oraz spadek stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Ujemne przepływy z działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim wydatki związane z realizacją kluczowych rozwojowych projektów inwestycyjnych, w szczególności projektu EFRA, oraz z wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ze złóż norweskich i bałtyckich, a także środki na rachunku Escrow na likwidację złoża Sleipner.

Natomiast ujemne przepływy z działalności finansowej wynikały głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, wydatków z tytułu spłaty kredytów i pożyczek oraz zapłaconych odsetek, zapłaconej dywidendy, ujemnego salda wpływów z tytułu emisji i wydatków z tytułu wykupu obligacji Grupy.

1,94 mld PLN

stan środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej LOTOS uwzględniający zadłużenie w rachunkach bieżących pod koniec 2018 r.

2,33 mld PLN

dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane w 2018 r.

-1,09 mld PLN

ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane w 2018 r.

-1,24 mld PLN

ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej



Więcej w Sekcji: Wyniki finansowe i osiągnięcia operacyjne



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe 2018

Inwestujemy w przyszłość

W 2018 roku Grupa Kapitałowa LOTOS poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie ponad 1 mld PLN, z czego najistotniejszą pozycję stanowiły nakłady związane z projektem instalacji opóźnionego koksowania (Projekt EFRA), wydobyciem zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego, dotyczące głównie złóż B8 na Morzu Bałtyckim, Sleipner oraz YME na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

NAKŁADY INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS PONIESIONE W 2018 ROKU

w podziale na kluczowe projekty inwestycyjne w segmencie produkcji i handlu
(w mln PLN)

Segment produkcji i handlu	2018
EFRA	290,4
Rozwój sieci stacji paliw	63,5
Węzeł Odzysku Wodoru (WOW)	11,5
Pozostałe	77,8
Razem	443,2

NAKŁADY INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS PONIESIONE W 2018 ROKU

w podziale na kluczowe projekty inwestycyjne w segmencie wydobywczym (w mln PLN)

Segment wydobywczy	2018
Złóża B8	132,8
Norwegia Sleipner	127,4
Norwegia Heimdal	14,7
Norwegia YME	212,9
Pozostałe	73,0
Razem	560,8



Więcej o wynikach Grupy Kapitałowej LOTOS w 2018 roku: Sprawozdanie Zarządu (str. 39)

Wspieramy rozwój gospodarczy

Jako druga największa spółka paliwowa w bezpośredni i pośredni sposób wpływamy na gospodarkę naszego kraju. Rozwój regionów, w których działamy, napędzają m.in. odprowadzane przez nas podatki oraz zdywersyfikowana sieć dostawców.

KOSZTY Z TYTUŁU PODATKÓW I OPŁAT GRUPY KAPITAŁOWEJ LOTOS (W MLN PLN)

Podatki i opłaty wg krajów	2018
Polska	509,1
Norwegja	21,6
Litwa	11,0
Razem	541,7

Wspieramy lokalnych przedsiębiorców, poprawiając warunki rozwoju dla małego i średniego biznesu. Ważną rolę w wywieraniu pozytywnego wpływu ekonomicznego odgrywa jedna z naszych spółek – LOTOS Oil. Współpracuje ona z licznymi lokalnymi dostawcami towarów i usług, dla których nawiązanie relacji biznesowych z marką LOTOS jest niewątpliwą szansą na wzrost. Ma to także swoje odzwierciedlenie w powstawaniu kolejnych miejsc pracy w regionach, w których te przedsiębiorstwa działają.

W 2018 roku 20,80% naszego budżetu zakupowego trafiło do lokalnych firm z Gdańska i okolic.

Jesteśmy liczącym się pracodawcą nie tylko na Pomorzu, ale dzięki sieci naszych stacji paliw, również w innych rejonach kraju. W Grupie Kapitałowej LOTOS zatrudniamy w sumie **5 045** osób. Z tytułu zatrudnienia w 2018 roku wypłaciliśmy **761,6 mln zł** świadczeń pracowniczych.

Pieniądze wypłacane naszym pracownikom i dostawcom przyczyniają się w pośredni sposób do poprawy sytuacji ekonomicznej regionów, w których działamy. Dokonywane przez nich obroty pieniężne wspierają inne lokalne przedsiębiorstwa oraz wpływają na poprawę jakości życia lokalnych społeczności.

Naszą szeroką gamą produktów staramy się także niwelować ograniczenia w dostępie do dóbr konsumpcyjnych dla osób o niższym dochodzie. Produkty LOTOS Oil są łatwo dostępne i występują na różnych poziomach cenowych, co umożliwia dostęp do nich szerokiej gamie odbiorców – zarówno tych zamożnych, jak i z niskimi dochodami.

W ramach Grupy Kapitałowej LOTOS prowadzimy też szereg działań innowacyjnych i proefektywnościowych zmniejszających koszty procesów i energii. W ten sposób staramy się minimalizować negatywny globalny trend wzrostu cen czynników energii i, co za tym idzie, przeciwdziałać ubóstwu energetycznemu.