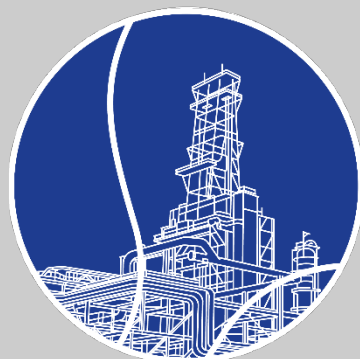


Skonsolidowane wyniki finansowe za 4 kwartał 2021 roku i 2021 rok

23 marca 2022



Skonsolidowane wyniki finansowe za 4 kwartał 2021 roku i 2021 rok

Podsumowanie	3
Otoczenie makroekonomiczne.....	6
Segment wydobywczy	11
Segment produkcji i handlu	18
Skonsolidowane wyniki finansowe	24
Załączniki	29

Wyniki za 2021 rok oraz 4 kwartał 2021 roku



- wyniki finansowe pod wpływem poprawiającego się otoczenia zewnętrznego w związku z odbudową gospodarek po wybuchu pandemii COVID-19
- **wynik EBITDA LIFO⁽¹⁾ za 2021 r. wyniósł 4,23 mld zł** wobec 1,36 mld zł rok wcześniej, tj. był wyższy o 212%, w tym:
 - wynik EBITDA ⁽¹⁾ segmentu wydobywczego wzrósł o 160,5% rdr do 1,22 mld zł, głównie z powodu wyższych cen ropy (69% rdr)⁽²⁾ i gazu (390% rdr)⁽³⁾ pomimo spadku wolumenu wydobycia (o -14,6% rdr)
 - wynik EBITDA LIFO ⁽¹⁾ segmentu produkcji i handlu wzrósł o 234% rdr do 3,02 mld zł, głównie wzrastającego popytu i znacznego wzrostu cracków dla kluczowych produktów naftowych (113% dla benzyny, 65% rdr dla paliwa lotniczego), pomimo spadku średniej marży dla oleju napędowego (o 11% rdr)
- **mocne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**, na poziomie 2,9 mld zł w 2021 r
- **bezpieczna sytuacja finansowa** – wskaźnik dług netto/EBITDA LIFO⁽¹⁾ na koniec 2021 r. na poziomie 0,16x, tj. znacznie poniżej celu strategicznego $\leq 1,5$
- **wysoka elastyczność rafinerii**, potwierdzona niemal pełnym wykorzystaniem mocy przerobowych
- **w 4 kw. 2021 r. wynik EBITDA LIFO⁽¹⁾ na poziomie 1,48 mld zł**, tj. o 636% wyższym rdr, w tym wzrost wyniku EBITDA ⁽¹⁾ segmentu wydobywczego o 315% rdr do 0,58 mld zł oraz segmentu produkcji i handlu o 1406% rdr do 0,95 mld zł

(1) Wyniki oczyszczone o wpływ zdarzeń jednorazowych.

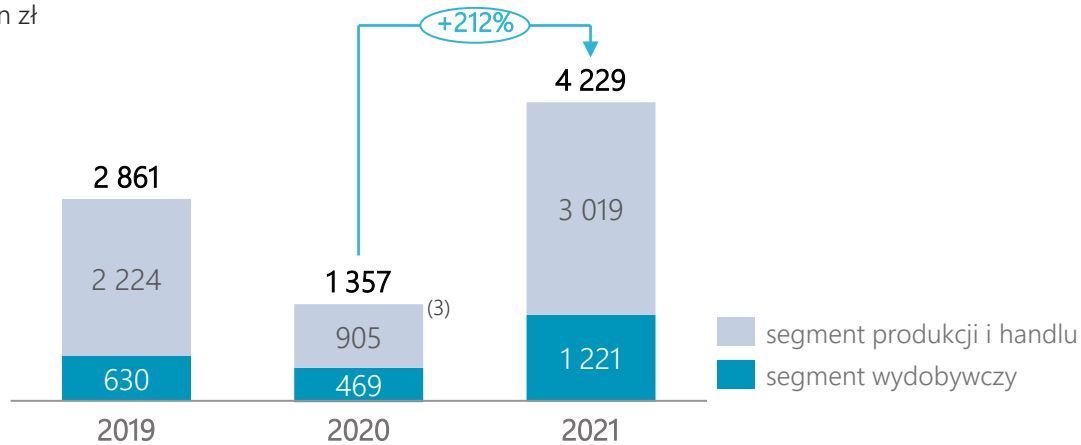
(2) Źródło: Refinitiv.

(3) National Balancing Point, Revinitiv.

2021 rok

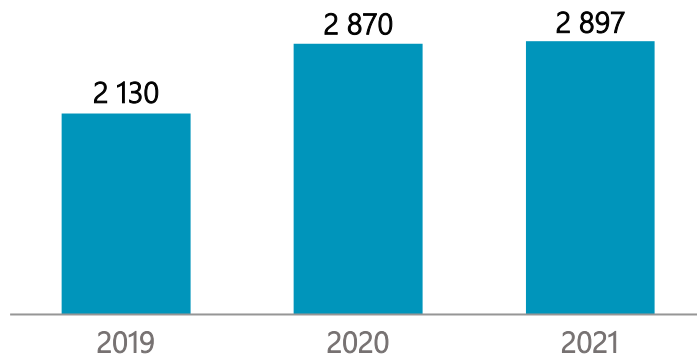
EBITDA LIFO ⁽¹⁾

mln zł



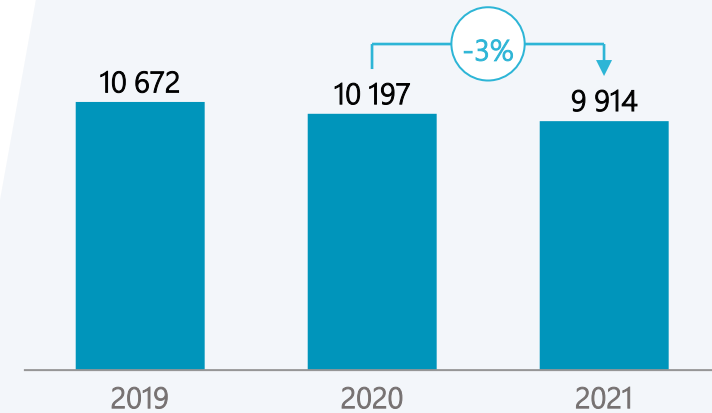
Przepływy operacyjne

mln zł

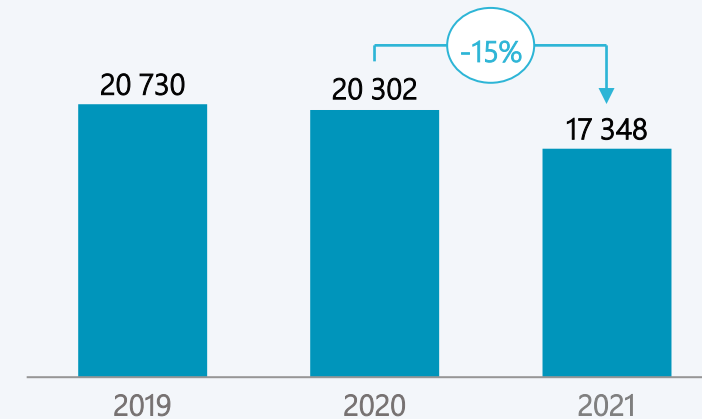


Przerób ropy naftowej w Gdańsku

tys. ton

Dzienne wydobycie węglowodorów ⁽²⁾

boe/d



(1) bez zdarzeń jednorazowych; wyniki segmentów nie sumują się z uwagi na korekty konsolidacyjne

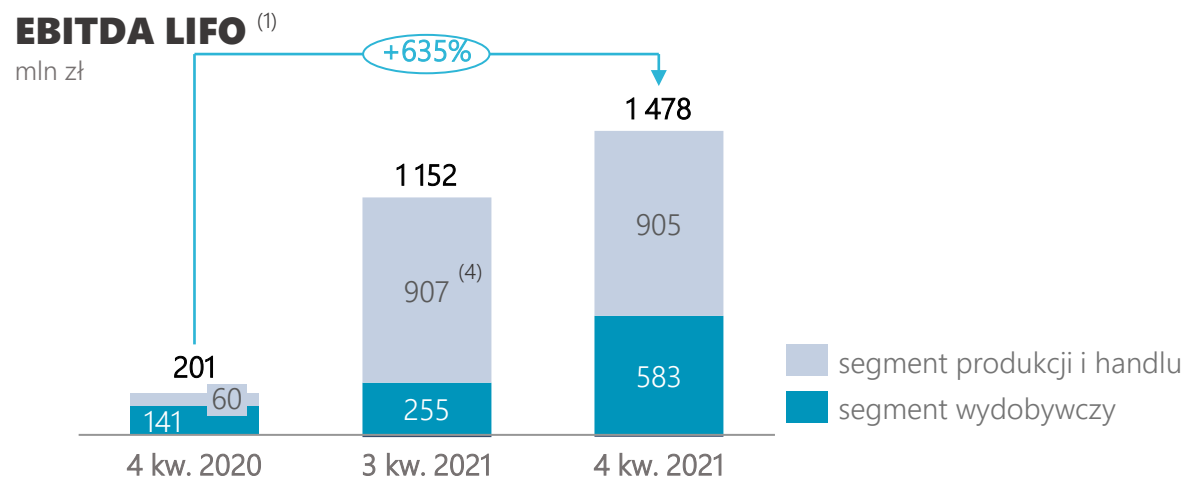
(2) baryłki ekwiwalentu (ropa naftowa + gaz ziemny); całkowita produkcja w okresie / liczba dni kalendarzowych

(3) Efekt historycznych warstw ropy naftowej wynikający z dużych wahań notowań ropy naftowej oraz różnic pomiędzy wolumenem zakupu i przerobu ropy naftowej w raportowanym okresie. Spółka szacuje wyżej wymieniony negatywny efekt dla wyniku EBITDA LIFO w 2020 roku na około 370 mln PLN. Prezentowany wynik EBITDA LIFO nie uwzględnia korekty o ww. efekt.

4 kwartał 2021 roku

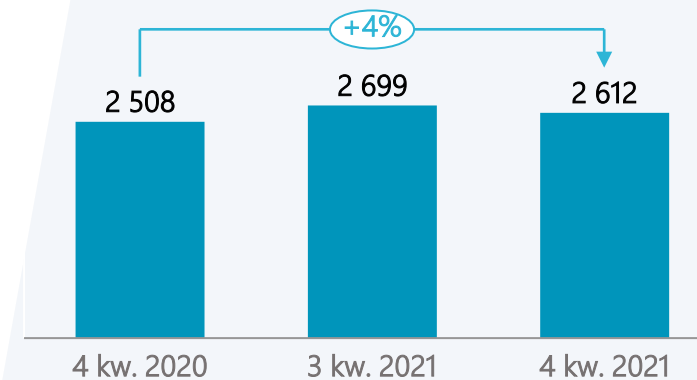
EBITDA LIFO ⁽¹⁾

mln zł

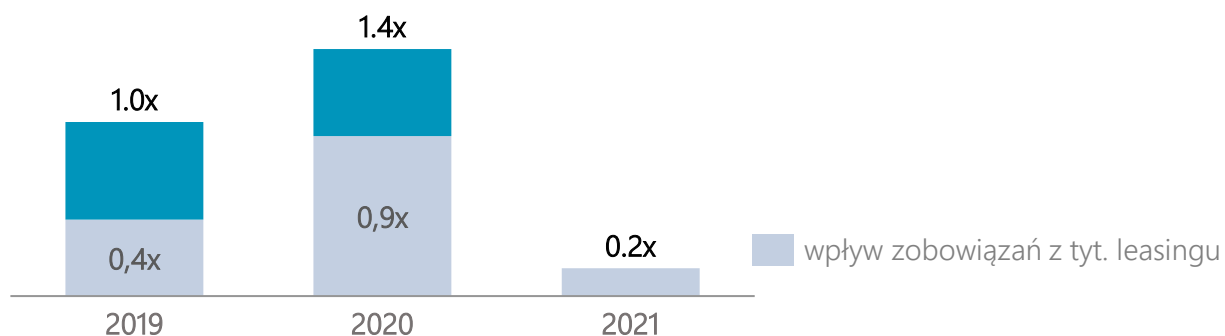


Przerób ropy naftowej w Gdańsku

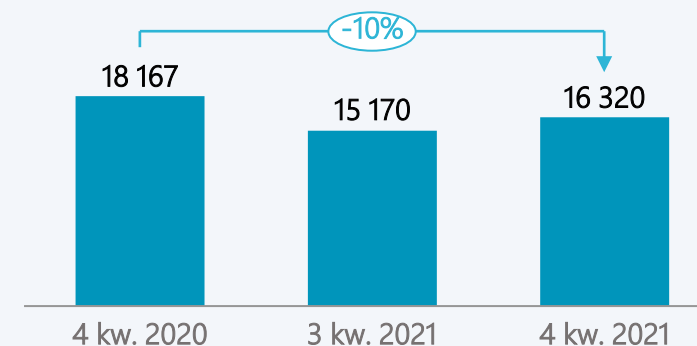
tys. ton

Dług netto / EBITDA LIFO ⁽²⁾

mln zł

Dzienne wydobycie węglowodorów ⁽²⁾

boe/d

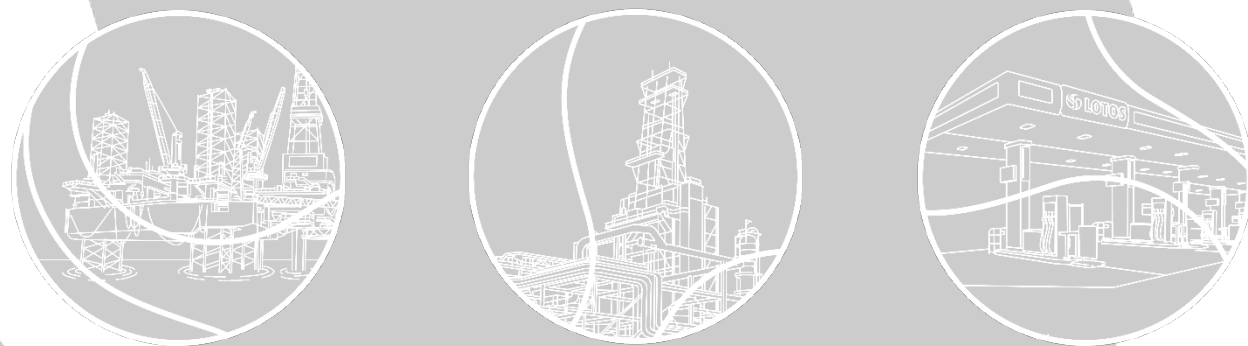


(1) bez zdarzeń jednorazowych; wyniki segmentów nie sumują się z uwagi na korekty konsolidacyjne

(2) bez zdarzeń jednorazowych

(3) baryłki ekwiwalentu (ropa naftowa + gaz ziemny); całkowita produkcja w okresie / liczba dni kalendarzowych

(4) wynik podwyższony o ~0,06 mld zł wskutek wstąpieniach tzw. efektu „tanich warstw” ropy naftowej, będącego rezultatem rosnącego trendu notowań ropy naftowej



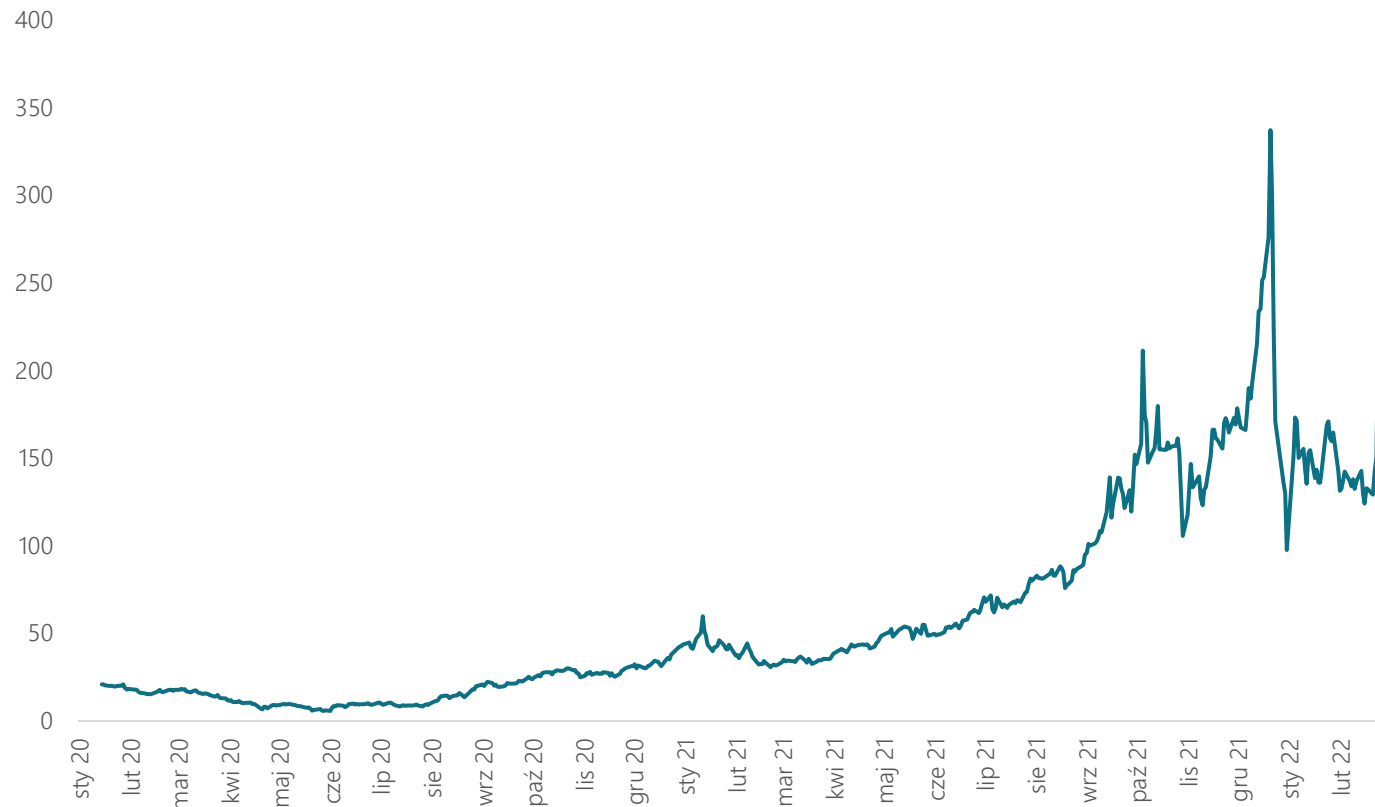
Skonsolidowane wyniki finansowe za 4 kwartał 2021 roku i 2021 rok

Podsumowanie	3
Otoczenie makroekonomiczne.....	6
Segment wydobywczy	11
Segment produkcji i handlu	18
Skonsolidowane wyniki finansowe	24
Załączniki	29

Dynamika notowań gazu ziemnego

Notowania gazu ziemnego⁽¹⁾

USD/boe



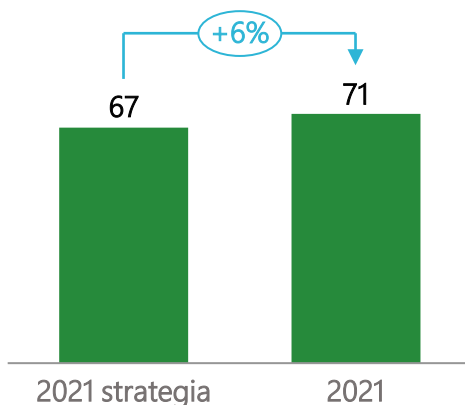
(1) Źródło: National Balancing Point.

- w 2021 roku wzrost średniorocznej ceny gazu o 390% z poziomu 17,98 USD/boe do 88,06 USD/boe
- w 4 kw. 2021 roku średnie notowania wyniosły 170,32 USD/boe w porównaniu do 29,81 USD/boe w 4 kw. 2020 roku
- bardzo duża zmienność widoczna również w pierwszych miesiącach 2022 roku

Otoczenie makroekonomiczne ⁽¹⁾ vs założenia strategiczne ⁽²⁾

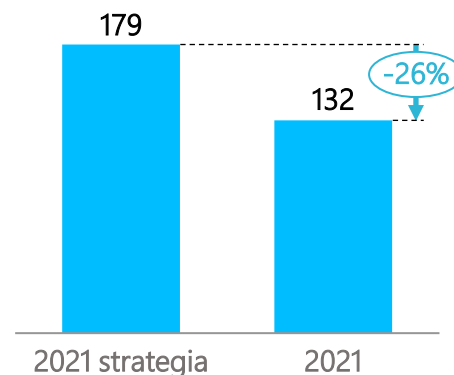
Brent DTD

USD/bbl



Cracki produktowe

USD/ton



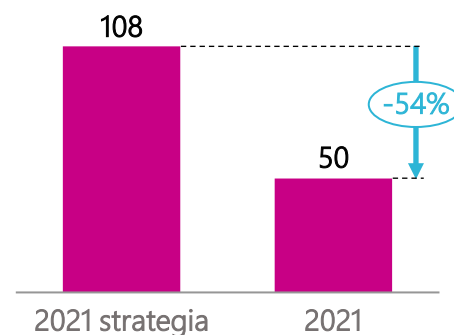
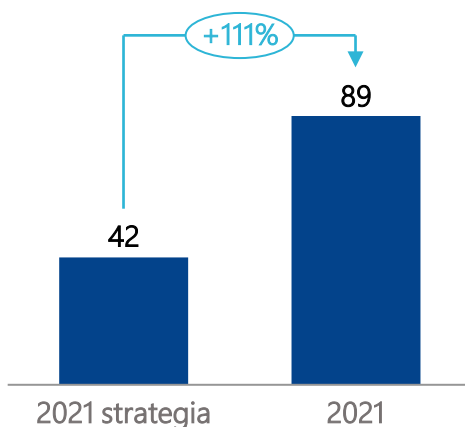
Benzyna

SUROWCE od początku 2021 roku znajdowały się w trendzie wzrostowym.

Średnia cena gazu ziemnego wg notowań National Balancing Point wzrosła o +390%, a ropy naftowej Brent o +69% w porównaniu do 2020 roku.

Gaz ziemny

USD/boe



Diesel

MARŻE produktów naftowych podlegały silnym fluktuacjom w trakcie 2021 roku.

Średnie notowania: benzyny wzrosły o +113%, oleju napędowego spadły o -11%, a ciężkiego oleju napędowego spadły o -61% rok do roku.



Ciężki olej opałowy

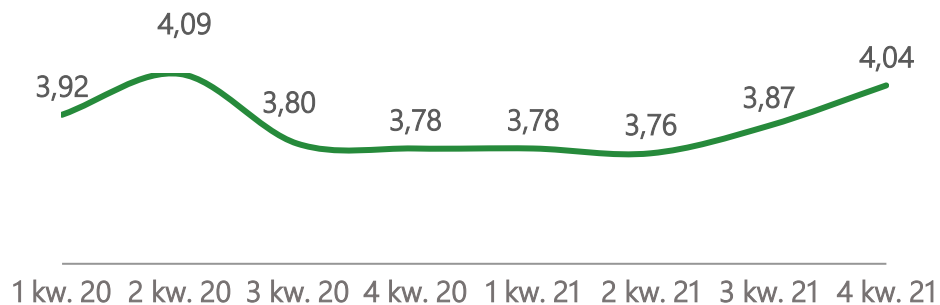
(1) Źródło: Refinitiv

(2) Przyjęte w strategii założenia dla 2021 roku

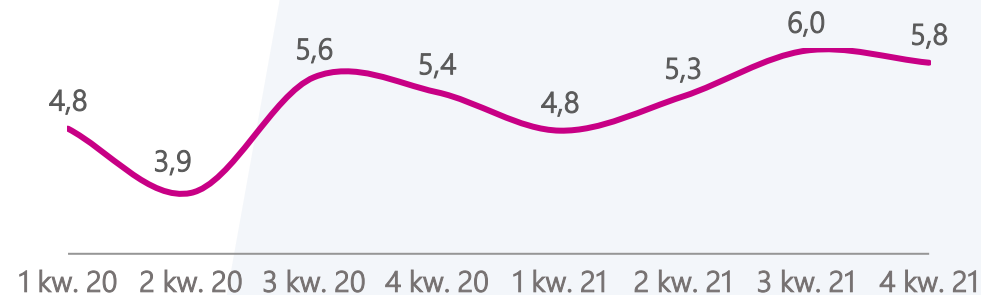
Kurs USD/PLN, wzrost PKB, krajowy rynek paliw



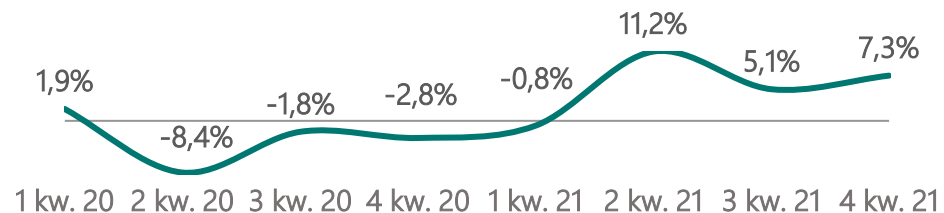
Kurs USD/PLN (średni) ⁽¹⁾



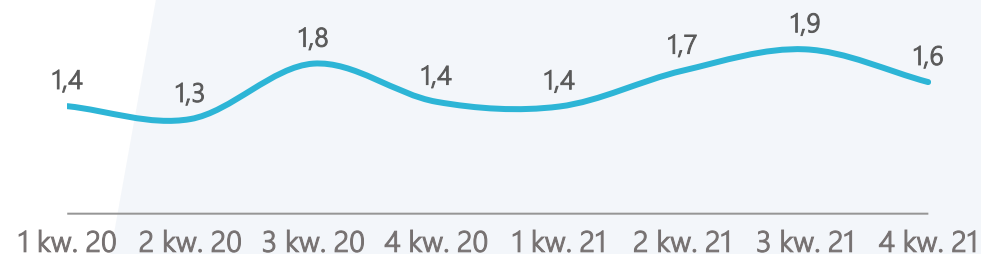
Konsumpcja oleju napędowego ⁽³⁾

mln m³

Wzrost PKB ⁽²⁾



Konsumpcja benzyn motorowych ⁽³⁾

mln m³

(1) Źródło: Narodowy Bank Polski

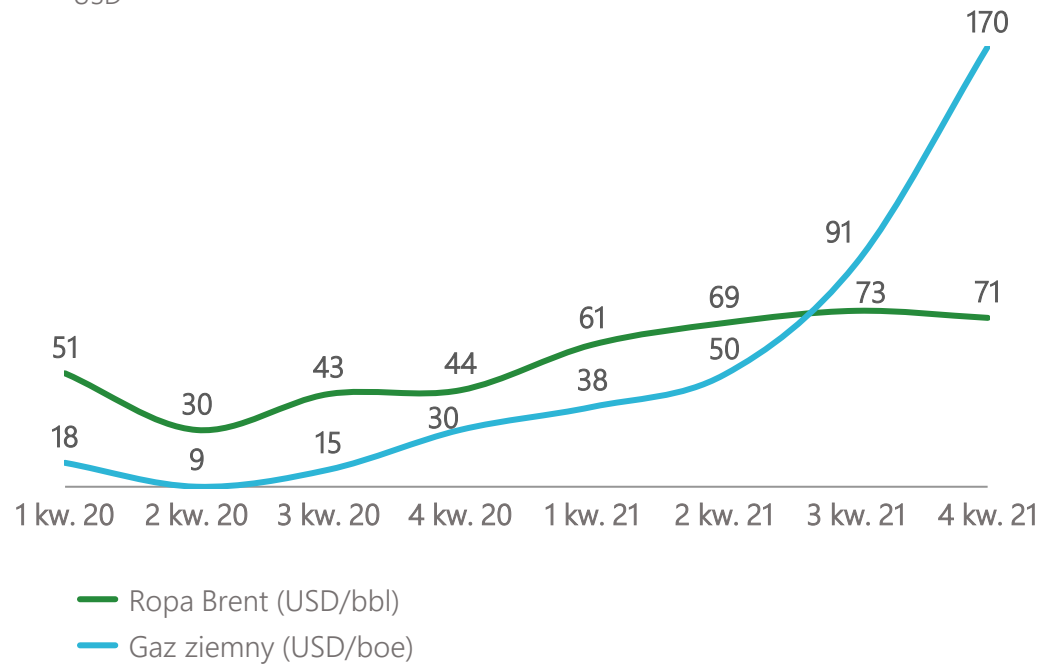
(2) Źródło: Główny Urząd Statystyczny;

(3) Źródło: Polska Organizacji Przemysłu i Handlu Naftowego (POPiHN)

Ropa naftowa, gaz ziemny i marże produktowe

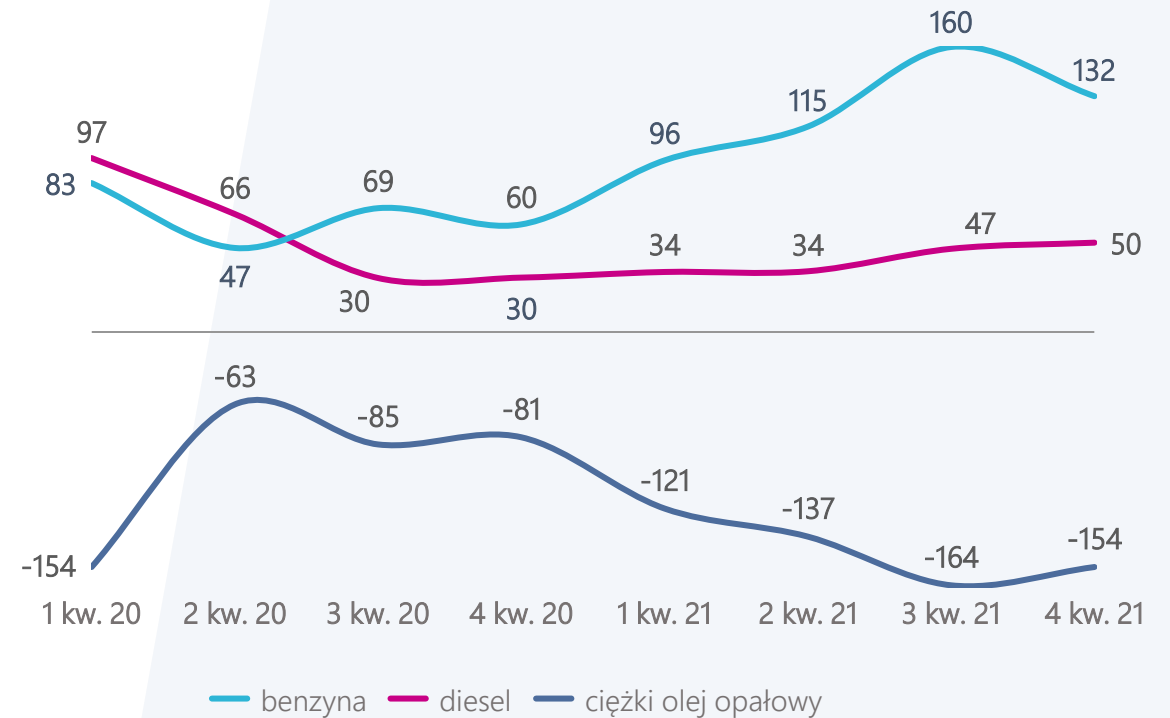
Ropa naftowa⁽¹⁾ i gaz ziemny⁽²⁾

USD



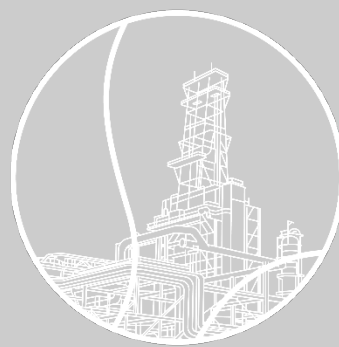
Cracki produktowe⁽¹⁾

USD/t



(1) Źródło: Refinitiv

(2) Źródło: National Balancing Point



Skonsolidowane wyniki finansowe za 4 kwartał 2021 roku i 2021 rok

Podsumowanie	3
Otoczenie makroekonomiczne.....	6
Segment wydobywczy	11
Segment produkcji i handlu	18
Skonsolidowane wyniki finansowe	24
Załączniki	29

Segment wydobywczy



- **Oczyszczony wynik EBITDA za 2021 r. na poziomie 1 221 mln zł**, tj. wyższy o 160,5% rdr, dzięki istotnie wyższym notowaniom ropy naftowej i gazu ziemnego, pomimo odnotowanego spadku wolumenów sprzedaży o 23,4%
- **W 4 kwartale 2021 r. oczyszczony wynik EBITDA na poziomie 583 mln zł (+315% rdr)**
- Wydobycie węglowodorów w 4 kwartale 2021 r. na poziomie 16,3 tys. boe/d, tj. niższe o 10% rdr
- Uruchomienie wydobywania ze złoża YME (12,5 mln boe zasobów 2P, 100% ropa naftowa) w dniu 25 października 2021 r.
- Harmonizacja udziałów i wybór koncepcji w ramach Projektu NOAKA
- Spadek zasobów 2P do 69,2 mln boe na koniec grudnia 2021 roku w porównaniu do 74,8 mln boe rok wcześniej w efekcie naturalnego procesu szczywania się złóż

Aktywa produkcyjne – 4 kwartał 2021

B8

Morze Bałtyckie



Rezerwy⁽¹⁾ 32,1 mln boe
Produkcja⁽²⁾ 3,4 kboe/d

B3

Morze Bałtyckie



Rezerwy⁽¹⁾ 11,8 mln boe
Produkcja⁽²⁾ 2,3 kboe/d

Sleipner

Morze Północne



Rezerwy⁽¹⁾ 9,2 mln boe
Produkcja⁽²⁾ 8,3 kboe/d

Utgard

Morze Północne



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

Heimdal

Morze Północne



Rezerwy⁽¹⁾ 0,4 mln boe
Produkcja⁽²⁾ 1,9 kboe/d

YME

Morze Północne



Rezerwy⁽¹⁾ 12,5 mln boe
Produkcja⁽⁴⁾ 0,3 kboe/d

AB Geonafta

Litwa



Rezerwy⁽¹⁾ 2,3 mln boe
Produkcja⁽²⁾ 0,5 kboe/d

Koszty wydobywania w Polsce: 33,4 USD/boe⁽³⁾

Koszty wydobywania w Norwegii: 17,2 USD/boe⁽³⁾

Koszty wydobywania w Litwie: 19,7 USD/boe⁽³⁾

(1) Rezerwy 2P stan na 31.12.2021 roku

(2) Średnia dzienna produkcja w 4 kwartale 2021 roku

(3) Średni koszt wydobywania w 2021 roku

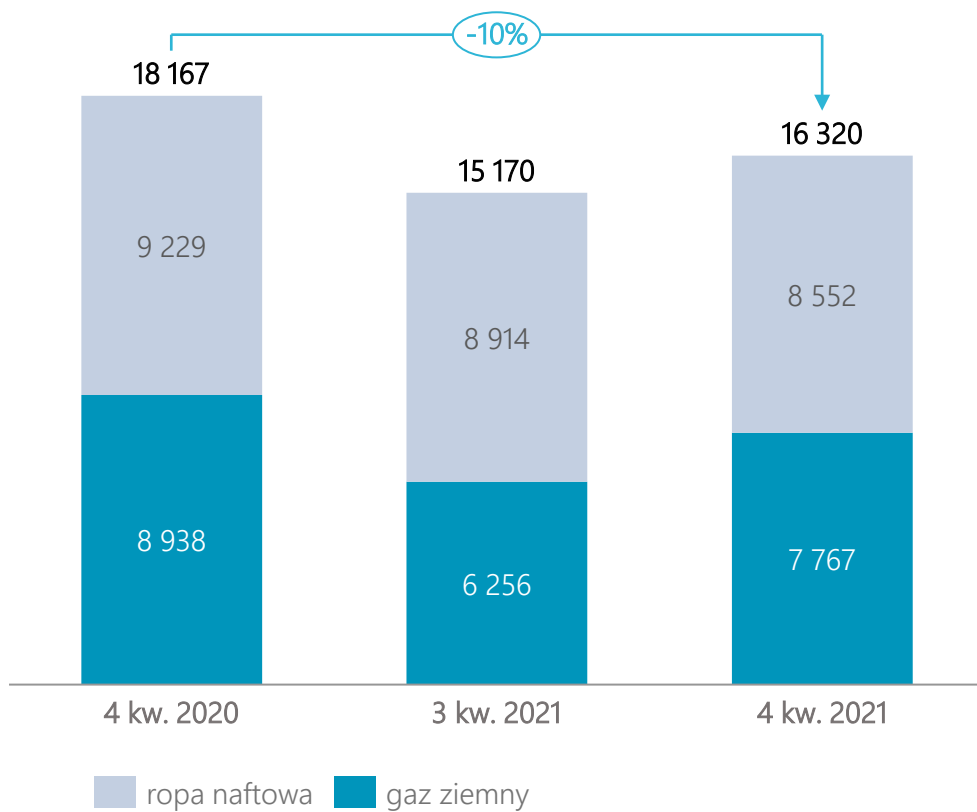
(4) Planowane średnie w okresie 5 lat eksploatacji wydobywanie ropy naftowej ze złoża YME to ok. 5 tys. boe/d dla udziału LOTOS

Wolumeny wydobycia



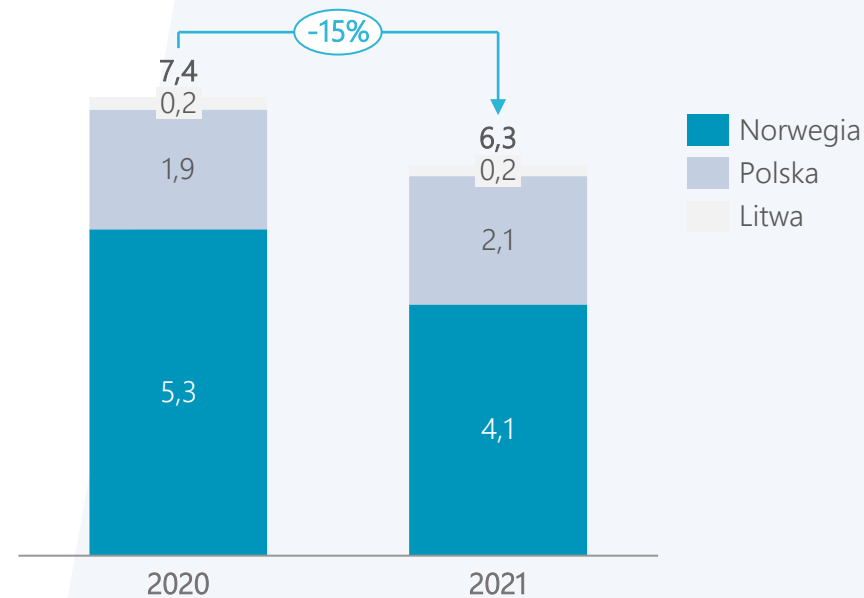
Wydobycie w ujęciu kwartalnym

boe/d

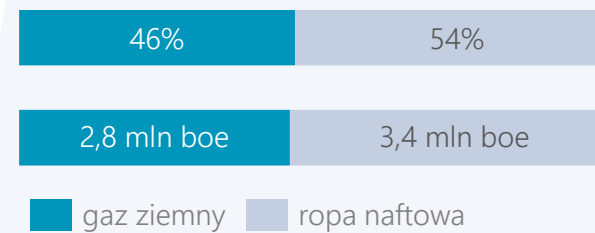


Wydobycie w 2021 roku

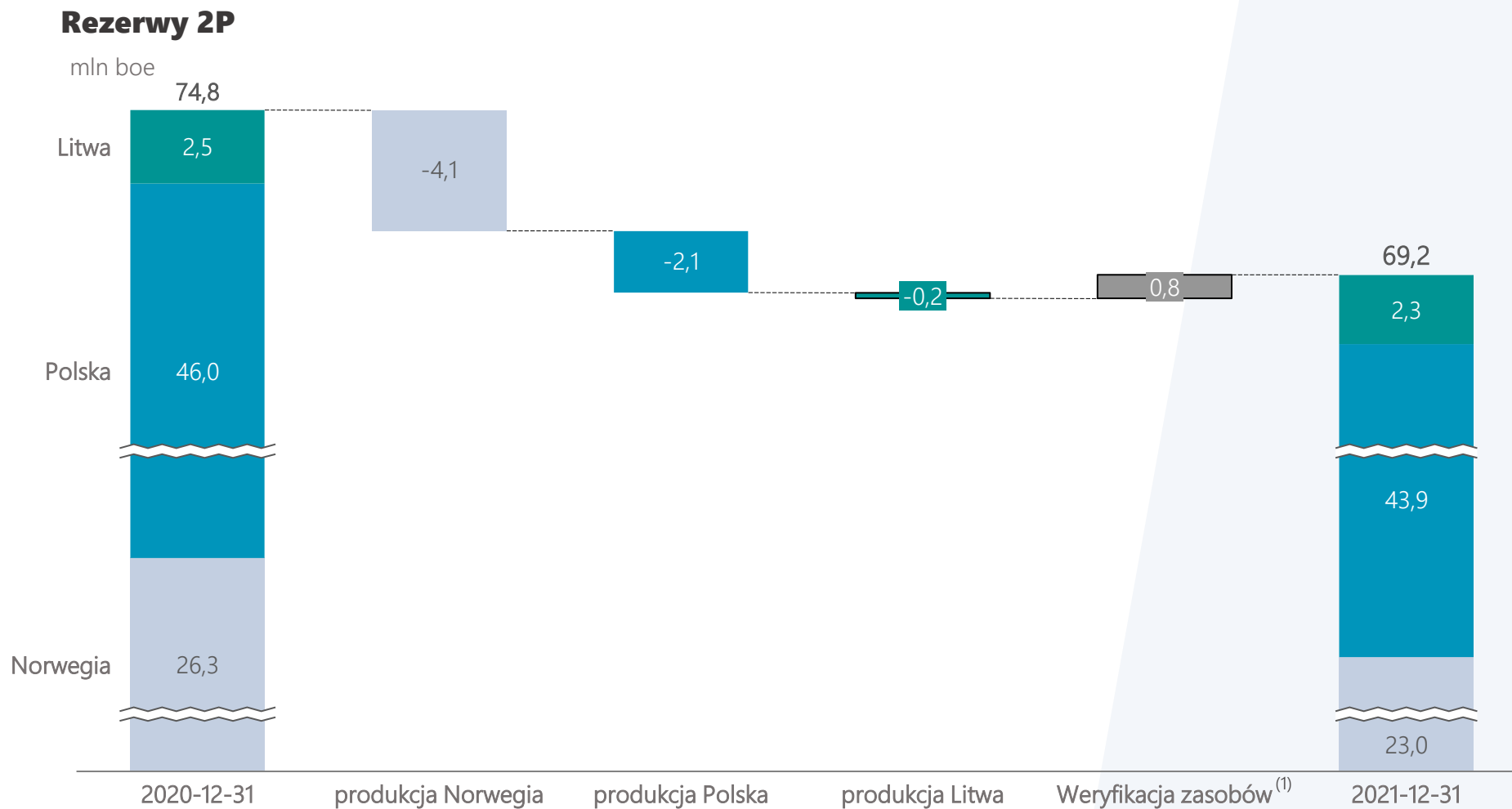
mln boe



Struktura rocznej sprzedaży



Rezerwy 2P w porównaniu do 31 grudnia 2020

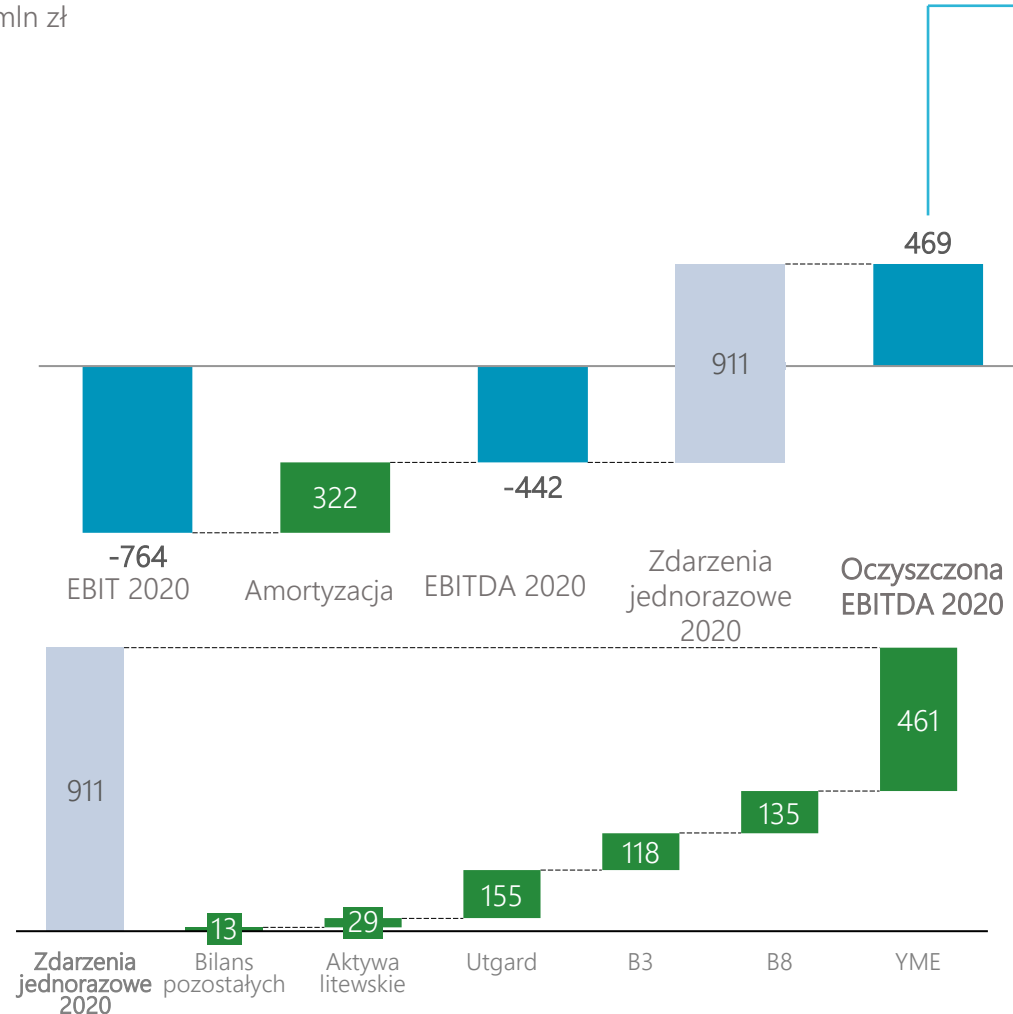


(1) Okresowe rozliczenie zasobów gazu na złożach norweskich +0,8 mln boe

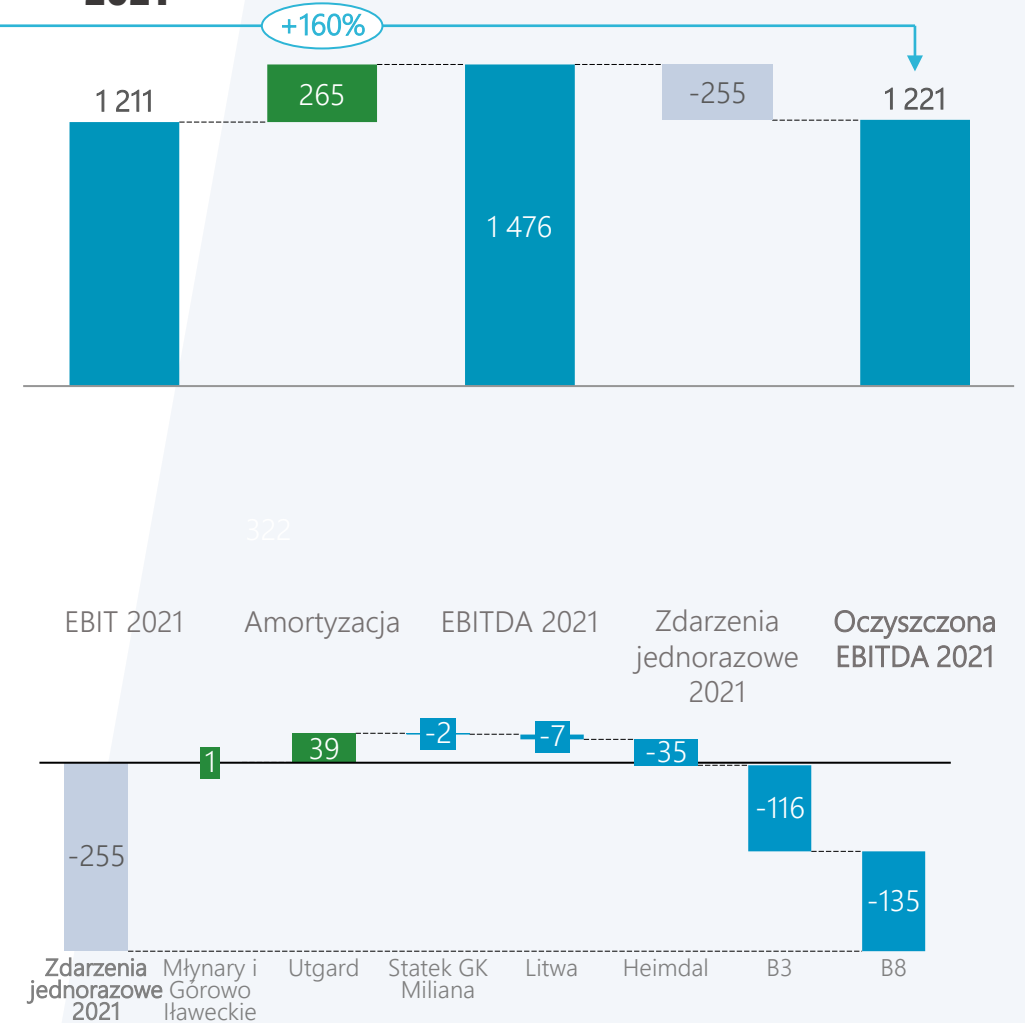
Roczne wyniki operacyjne segmentu

2020

mln zł



2021

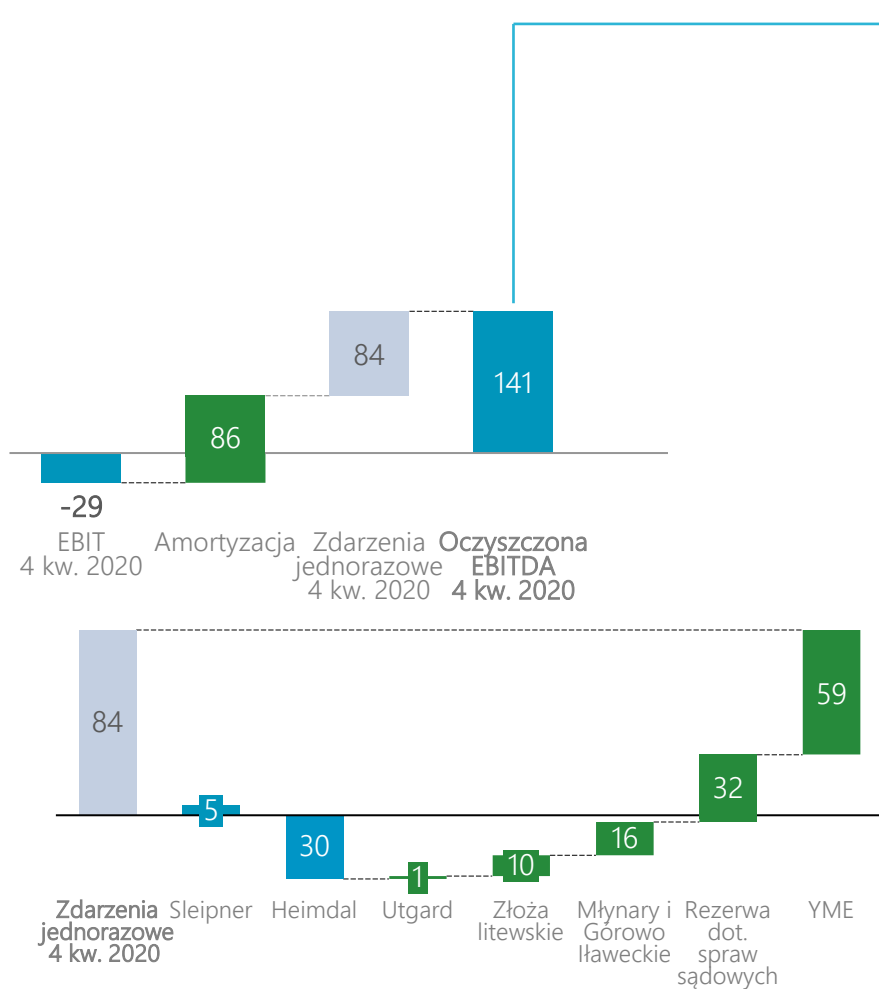


(1) Zdarzenia jednorazowe zawierają odpisy na wymienionych aktywach

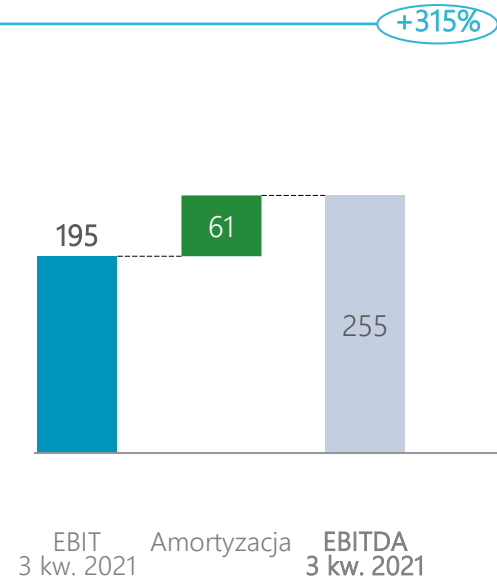
Kwartalne wyniki operacyjne segmentu

4 kwartał 2020

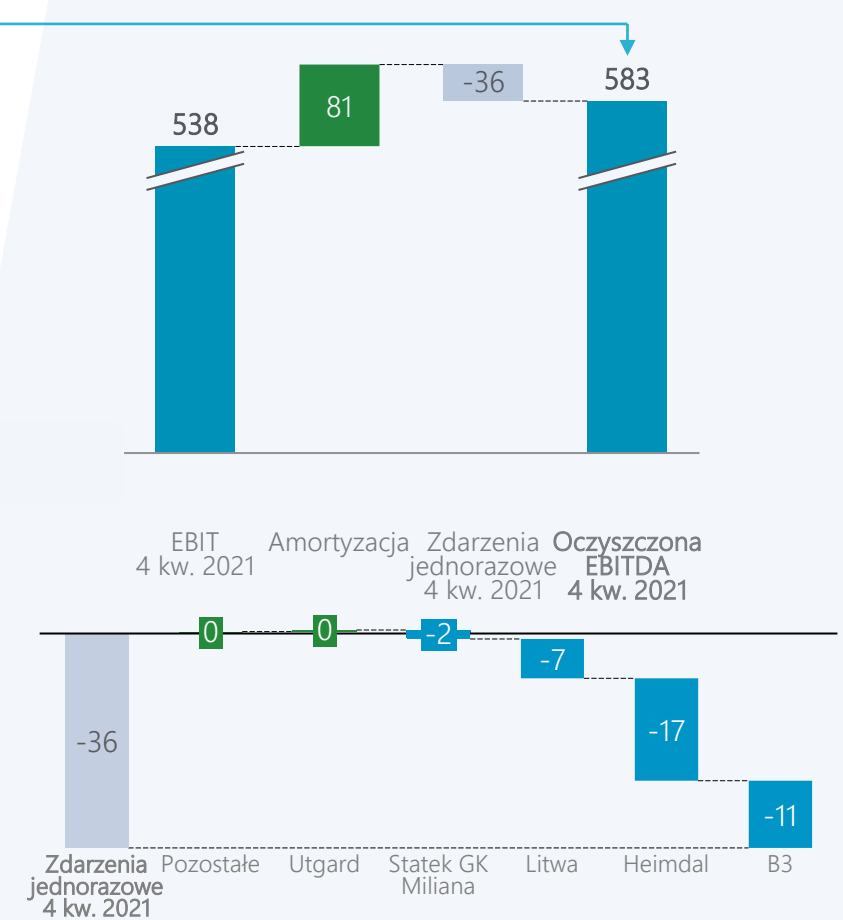
mln zł



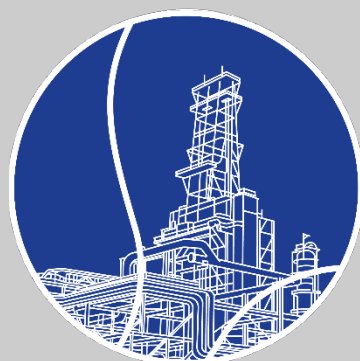
3 kwartał 2021



4 kwartał 2021



(1) Zdarzenia jednorazowe zawierają zmiany wyceny aktywów



Skonsolidowane wyniki finansowe za 4 kwartał 2021 roku i 2021 rok

Podsumowanie	3
Otoczenie makroekonomiczne.....	6
Segment wydobywczy	11
Segment produkcji i handlu	18
Skonsolidowane wyniki finansowe	24
Załączniki	29

Segment produkcji i handlu



- **Oczyszczony wynik EBITDA LIFO ⁽¹⁾ 2021 r. na poziomie 3 018,9 mln zł** (wobec 905,3 mln zł w 2020 r.), głównie dzięki poprawie cracków kluczowych produktów naftowych, pomimo przeprowadzonego postępu remontowego w rafinerii w Gdańsku i będącego tego efektem okresowego spadku wolumenów produkcji
- **W 4 kwartale 2021 r. oczyszczony wynik EBITDA LIFO ⁽¹⁾ na poziomie 905,0 mln zł** wobec 60,1 mln zł w analogicznym okresie rok wcześniej
- Podpisanie umowy na realizację Projektu Hydrokrakingowego Bloku Olejowego (HBO) ⁽²⁾
- Decyzja Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A. o reorganizacji struktury segmentu produkcji i handlu, tj. zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Grupy LOTOS S.A. na rzecz LOTOS Asphalt Sp. z o.o. oraz o zbyciu udziałów LOTOS Asphalt Sp. z o.o., LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o., LOTOS Terminale S.A., LOTOS Paliwa sp. z o.o.
- Oczyszczony wynik EBITDA ⁽¹⁾ obszaru detalicznego na poziomie blisko 205 mln zł w 2021 roku wobec 253 mln zł w 2020 roku
- Niemal pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych pomimo postępu remontowego w 2021 roku (wytworzono 11 mln ton produktów gotowych przy przerobie 9,9 mln ton ropy naftowej)
- Średnia modelowa marża rafineryjna Grupy LOTOS w 2021 r. wyniosła 2,2 USD/bbl, będąc pod silnym wpływem wysokich cen gazu ziemnego
- Rozpoczęty postój remontowy, który wpłynie na obniżenie poziomu przerobu w 2022 roku szacunkowo o około 7% (optymalizując procesy by zminimalizować tę wartość). Koszty bezpośrednie remontu, które mogą wpłynąć na obniżenie skonsolidowanego wyniku operacyjnego za 2022 rok to około 0,2 mld PLN

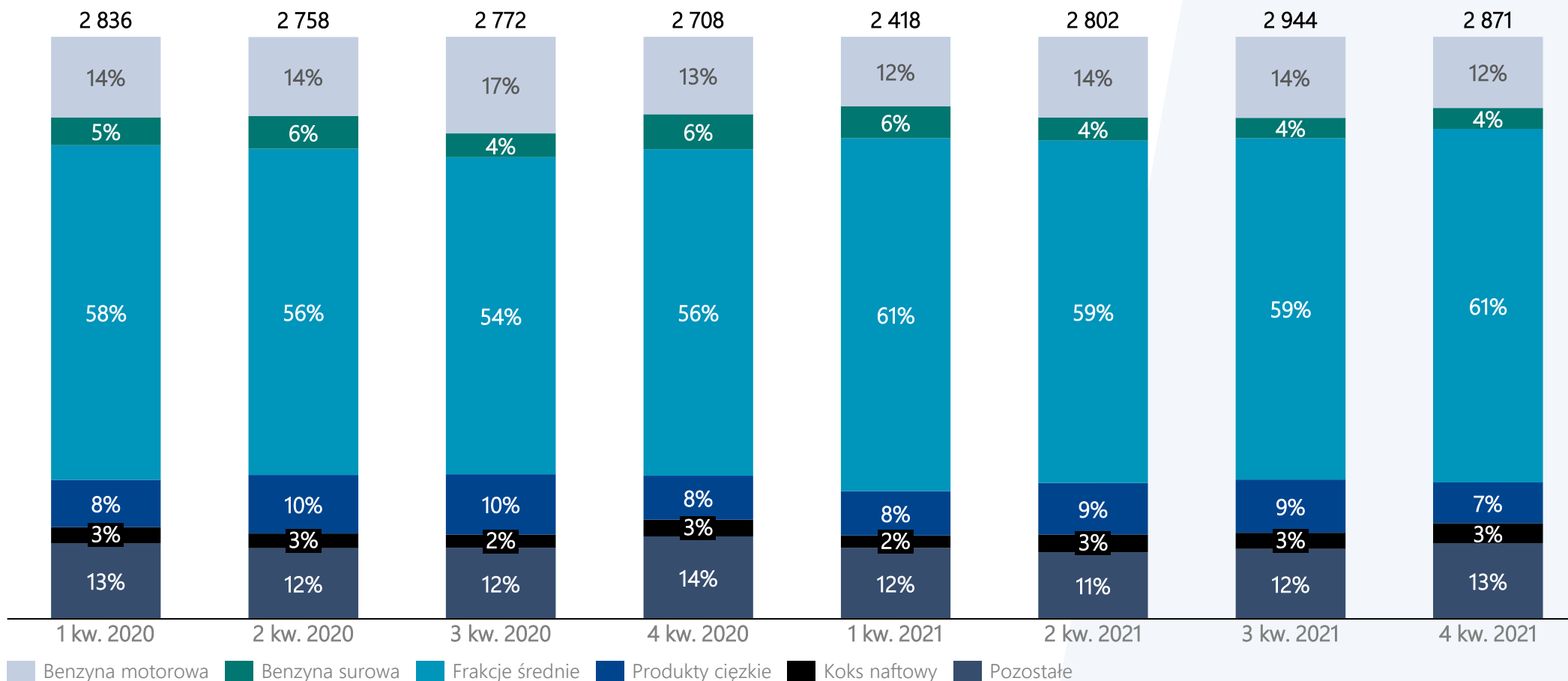
⁽¹⁾ Oczyszczony ze zdarzeń jednorazowych.

⁽²⁾ Umowa na projektowanie techniczne, zakupy i dostawy oraz prace budowlano-montażowe, w formule stała cena i realizacja „pod klucz” Projektu HBO

Struktura produkcji rafineryjnej

tys. ton

% udział w całości



(1) Średnie destylaty: olej napędowy, lekki olej opałowy i paliwo lotnicze

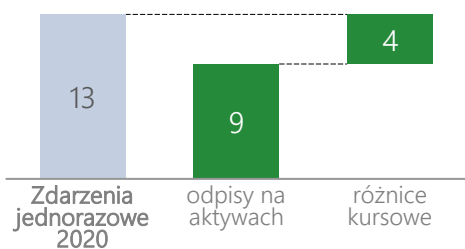
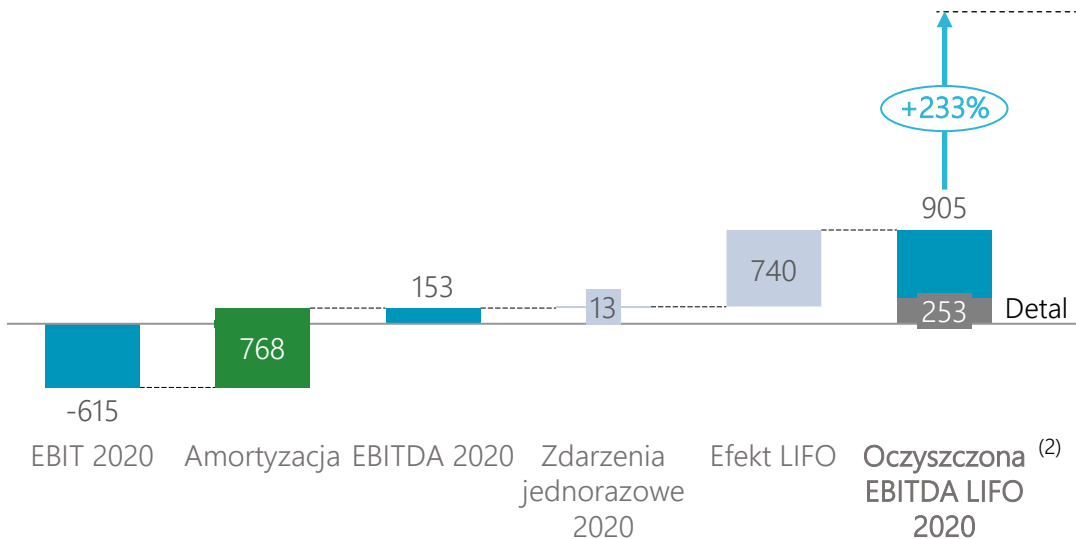
(2) Produkty ciężkie: ciężki olej opałowy i asfalty

(3) Pozostałe: gazy opałowe i techniczne, siarka, oleje bazowe, frakcja ksylenowa, LPG, paliwo bunkrowe, ekstrakty, rafinaty, gacze

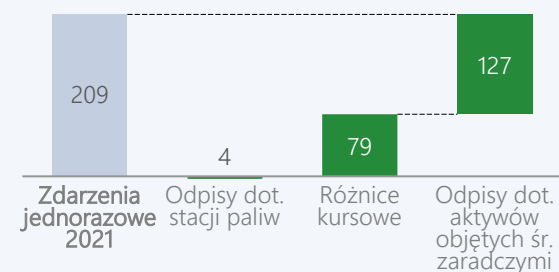
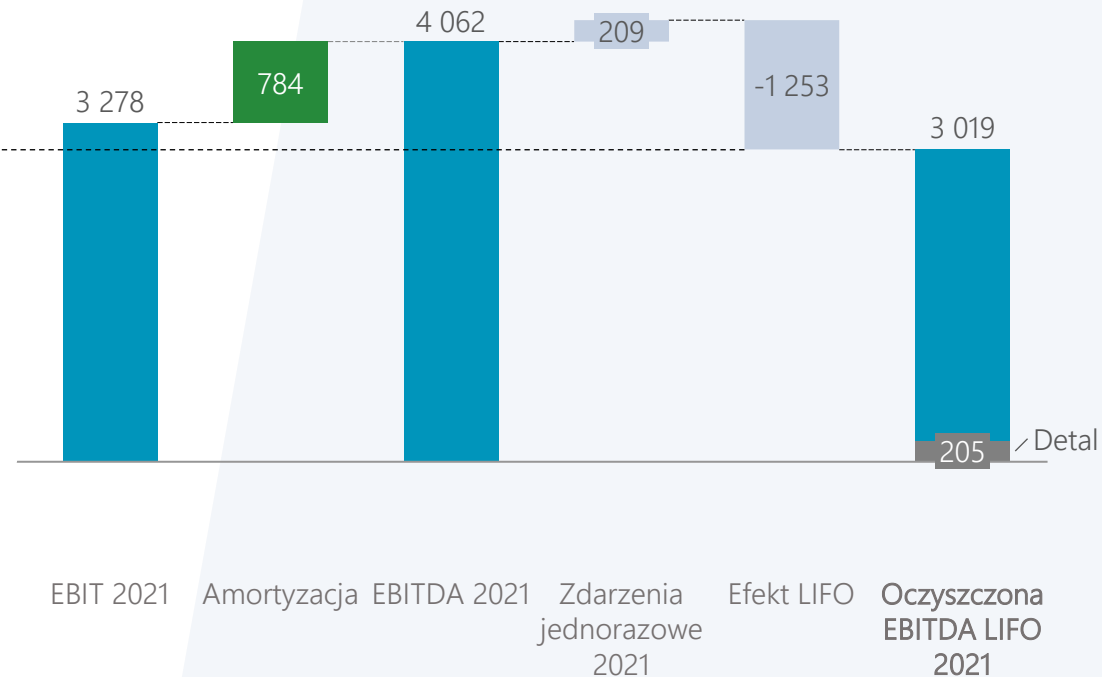
Roczne wyniki operacyjne segmentu

2020

mln zł



2021



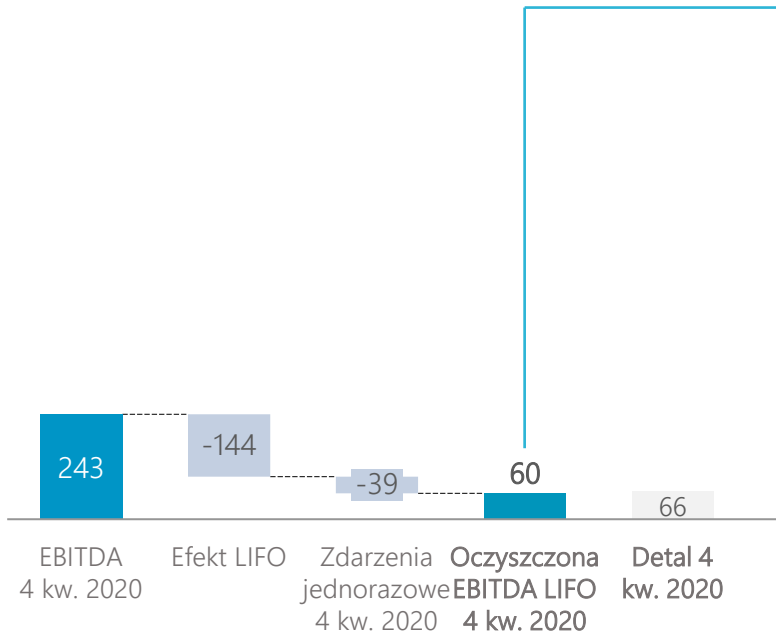
(1) Oczyszczona ze zdarzeń jednorazowych, wyniki sumowania składników mogą nie być równe z powodu zaokrągleń

(2) Efekt historycznych warstw ropy naftowej wynikający z dużych wahań notowań tego surowca oraz różnic pomiędzy wolumenem zakupu i przerobu ropy naftowej w raportowanym okresie. Spółka szacuje wyżej wymieniony negatywny efekt dla wyniku EBITDA LIFO w 2020 roku na około 370 mln PLN.

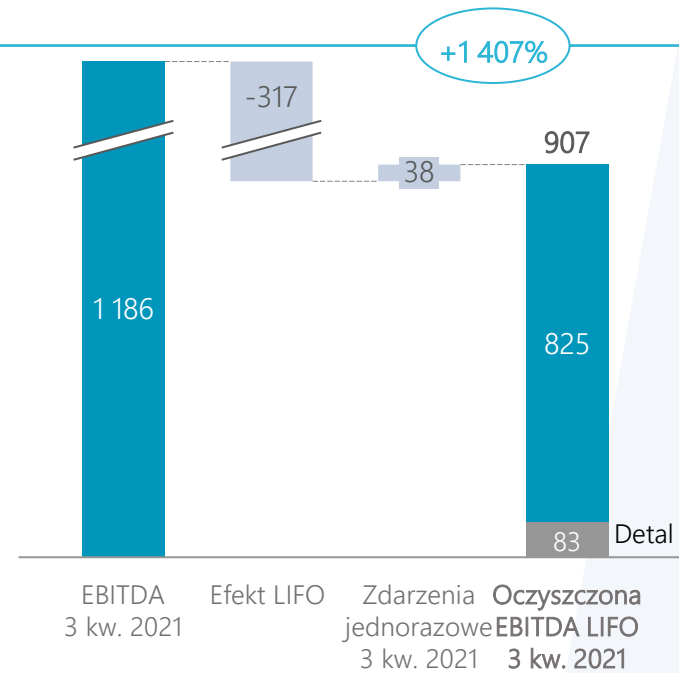
Kwartalne wyniki operacyjne segmentu

4 kwartał 2020

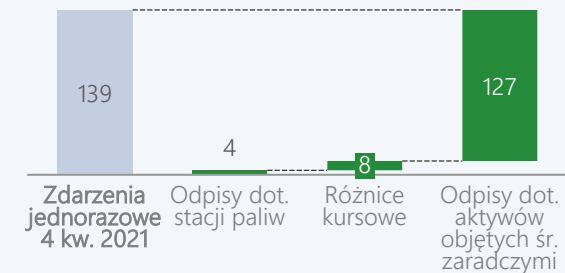
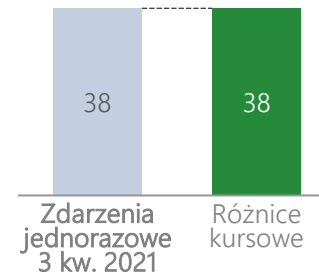
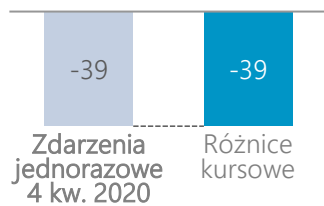
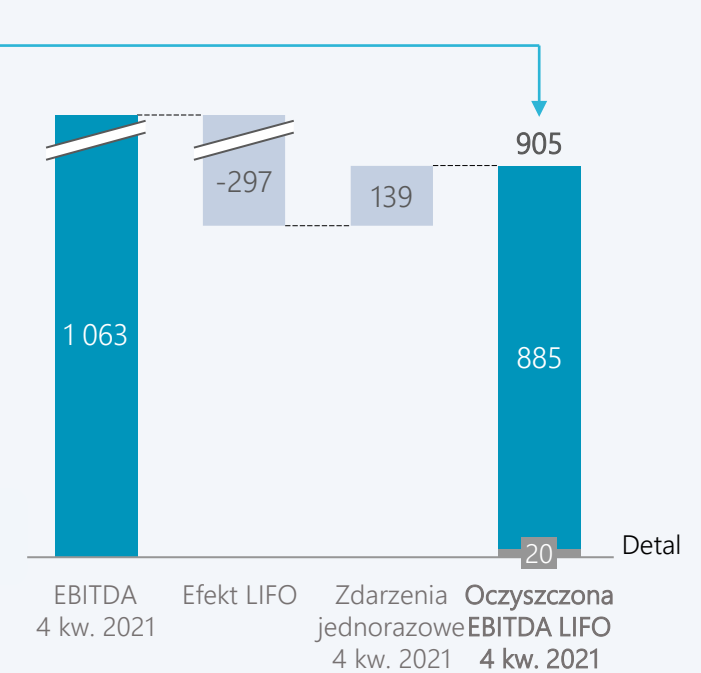
mln zł

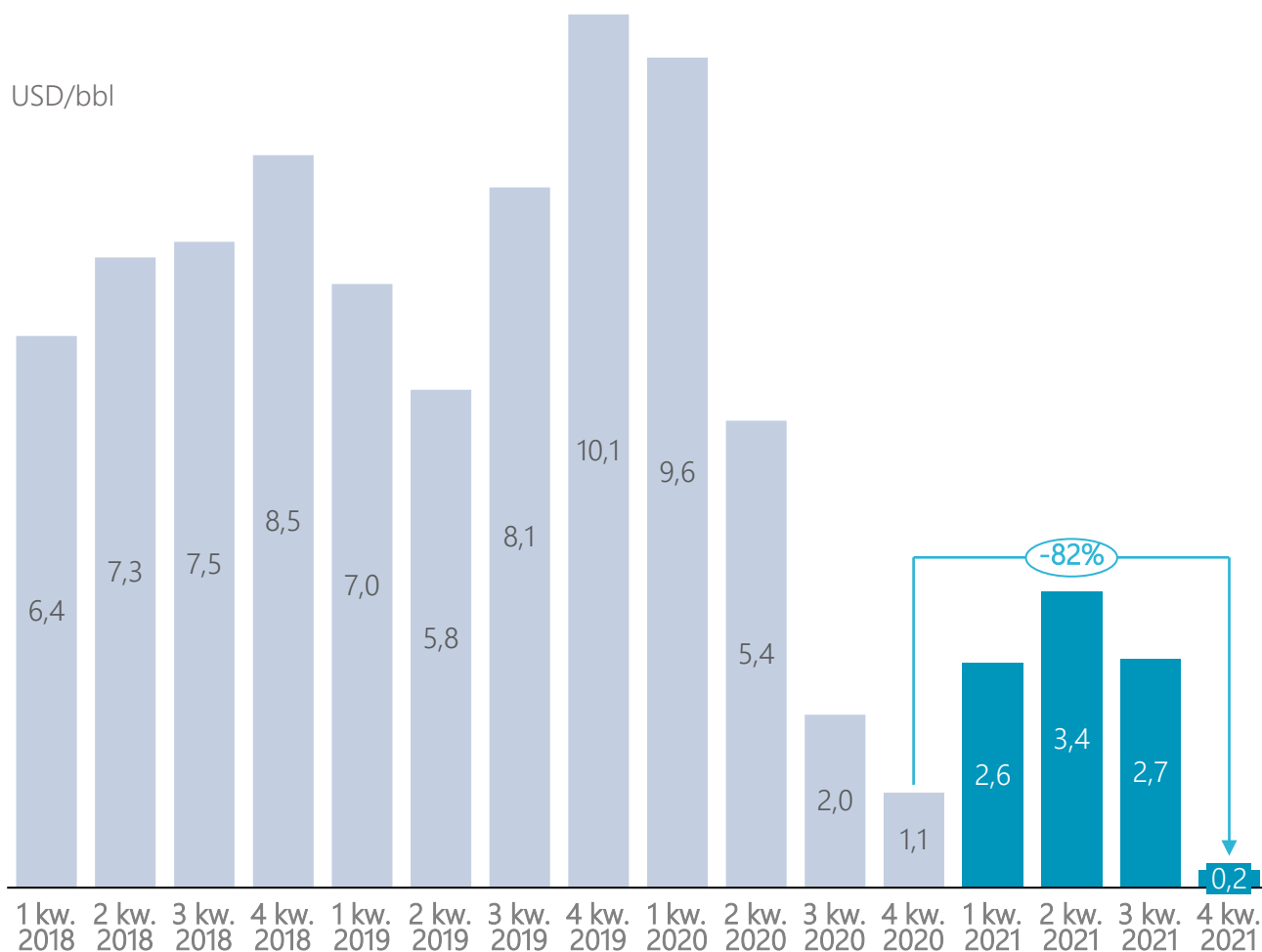


3 kwartał 2021



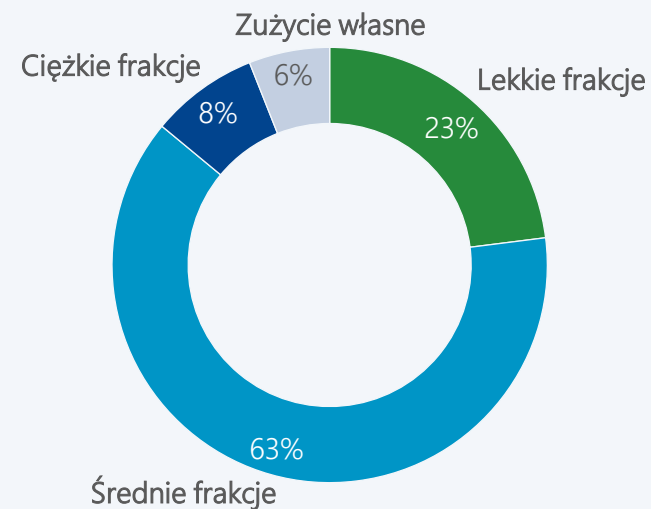
4 kwartał 2021



Modelowa marża rafineryjna ⁽¹⁾**Modelowa marża rafineryjna**

Przychody pochodzą z produktów z 94% przerobionej ropy w tym 23% to benzyna, 63% diesel oraz 8% ciężki olej opałowy.

Koszty to w 100% przerobiona ropa naftowa i zużyty gaz ziemny.



(1) Faktycznie realizowana marża Spółki w okresie od października 2019 roku do końca 2020 roku była dodatkowo zniekształcona ze względu na stopniowe dochodzenie rafinerii do optymalnej pracy po uruchomieniu projektu EFRA, w tym w szczególności instalacji opóźnionego skoksowania (ang. DCU), a także ze względu na optymalizację pracy rafinerii w odpowiedzi na turbulencje rynkowe będące następstwem pandemii COVID-19 (m.in. gwałtowny spadek popytu na paliwo lotnicze, okresowe spadki popytu na benzynę i olej napędowy oraz spadki cracków produktowych dla poszczególnych produktów).



Skonsolidowane wyniki finansowe za 4 kwartał 2021 roku i 2021 rok

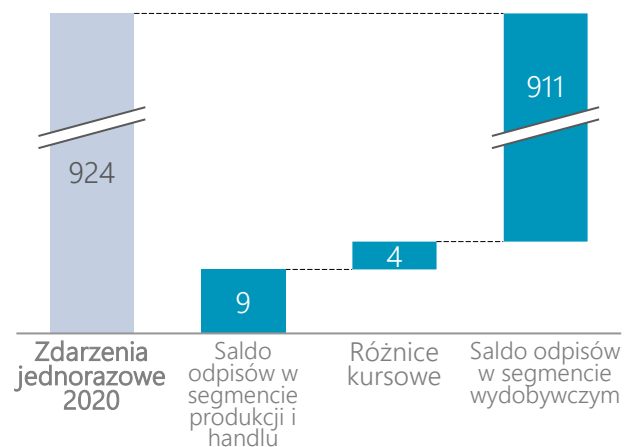
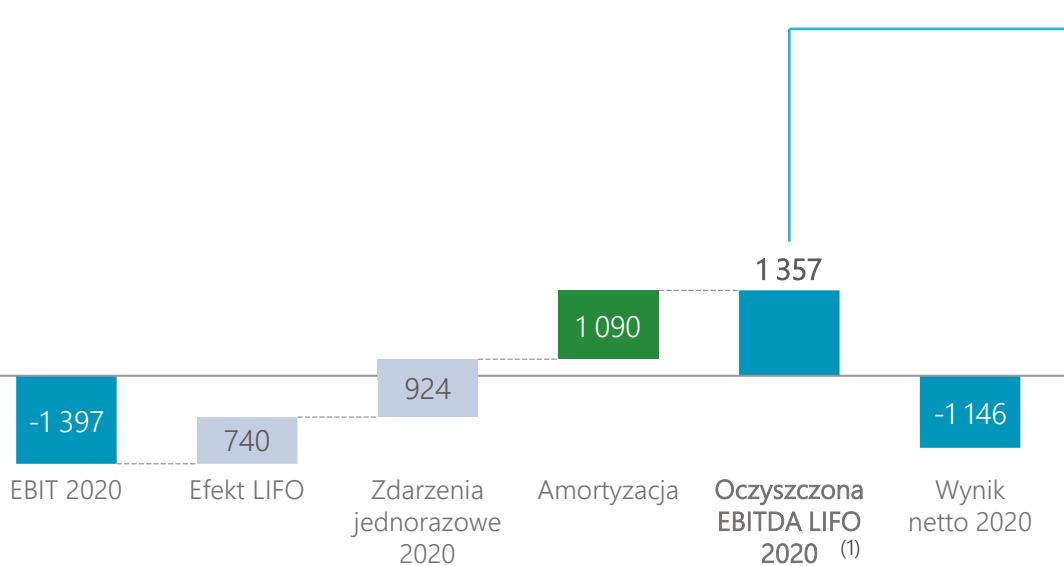
Podsumowanie	3
Otoczenie makroekonomiczne.....	6
Segment wydobywczy	11
Segment produkcji i handlu	18
Skonsolidowane wyniki finansowe	24
Załączniki	29

Wyniki finansowe za 2021 rok

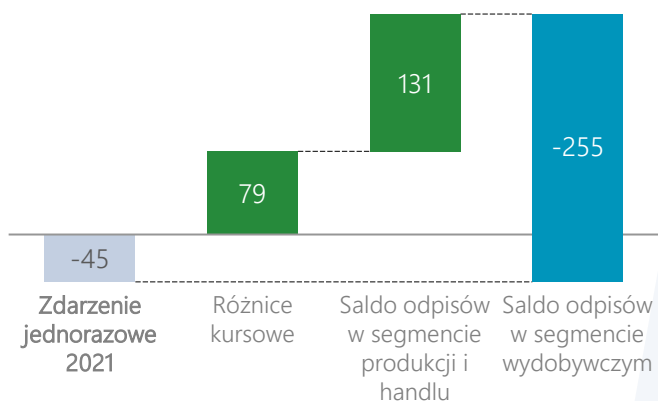
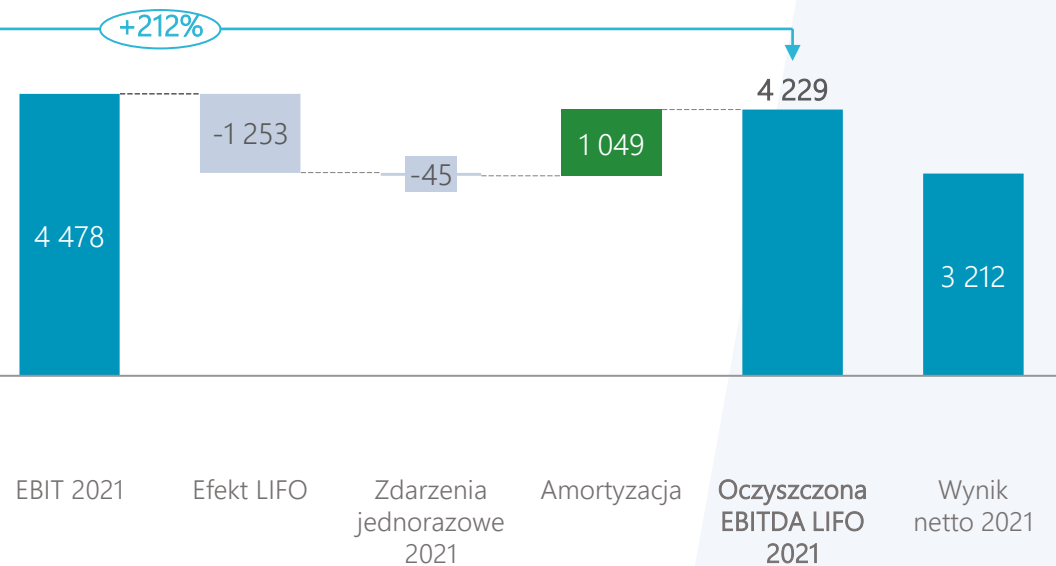


2020

mln zł



2021



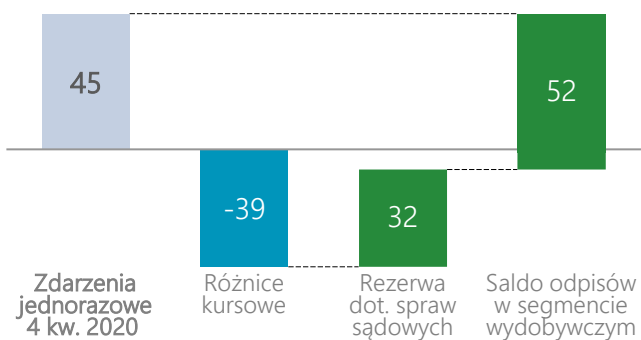
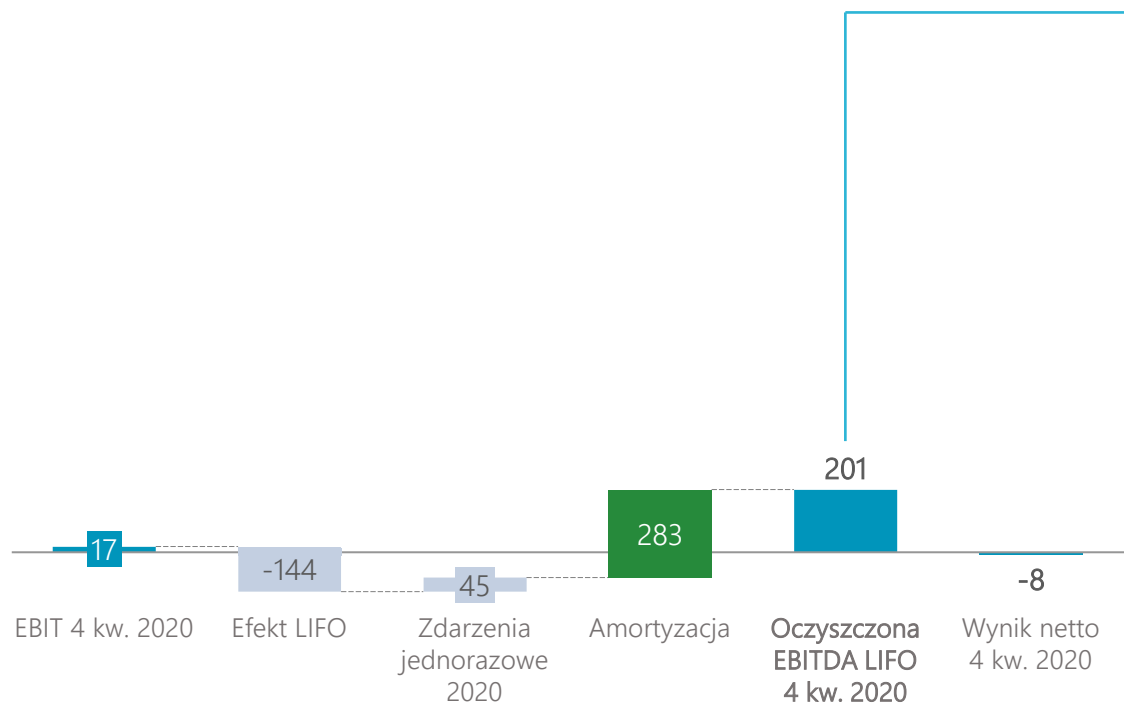
(1) Efekt historycznych warstw ropy naftowej wynikający z dużych wahań notowań tego surowca oraz różnic pomiędzy wolumenem zakupu i przerobu ropy naftowej w raportowanym okresie. Spółka szacuje wyżej wymieniony negatywny efekt dla wyniku EBITDA LIFO w 2020 roku na około 370 mln PLN.

Kwartalne wyniki finansowe



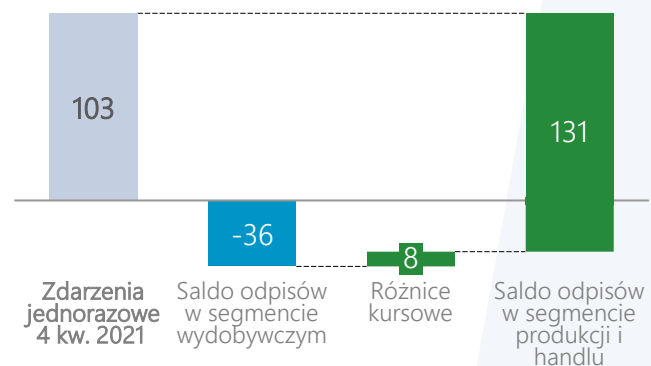
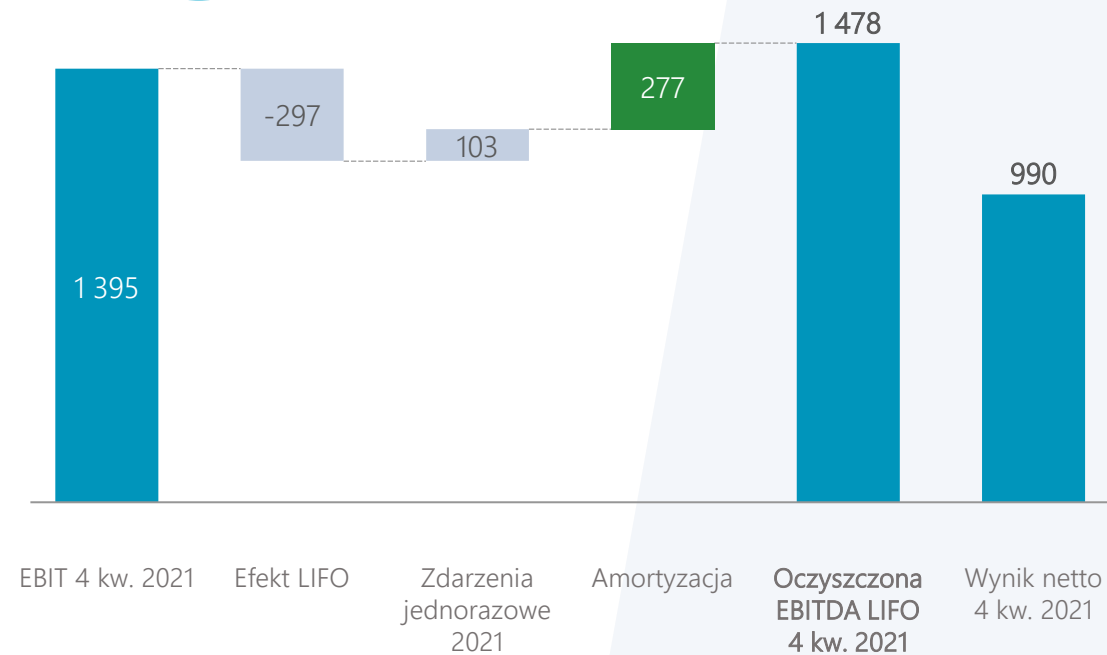
4 kwartał 2020

mln zł



4 kwartał 2021

+636%



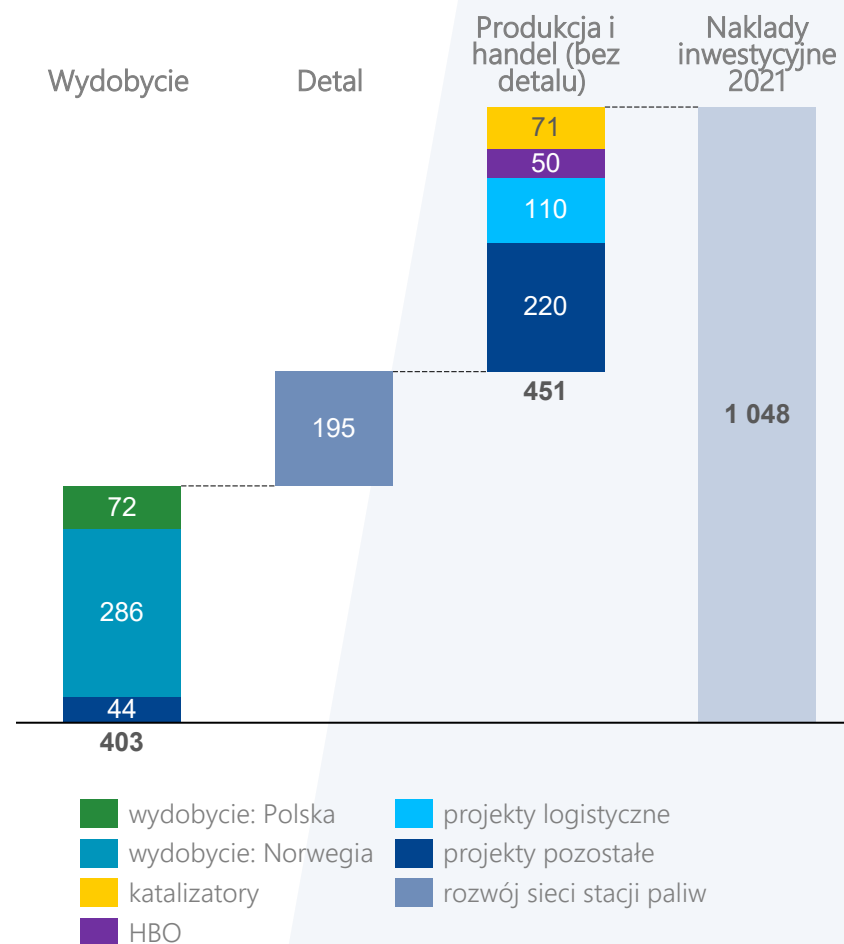
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz nakłady inwestycyjne

Dane kwartalne

mln zł



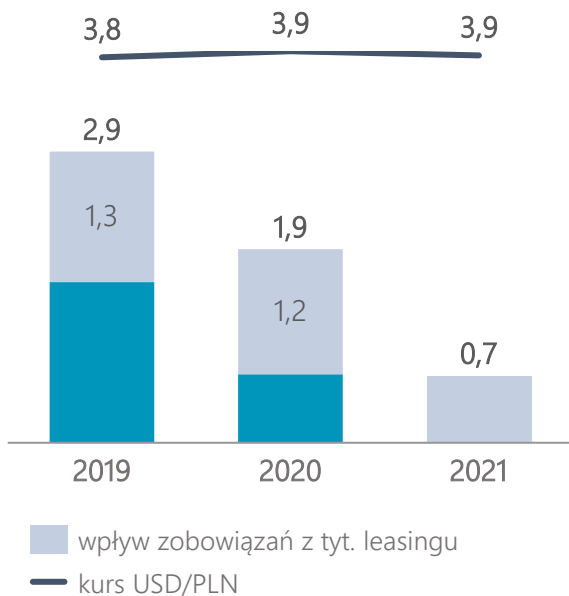
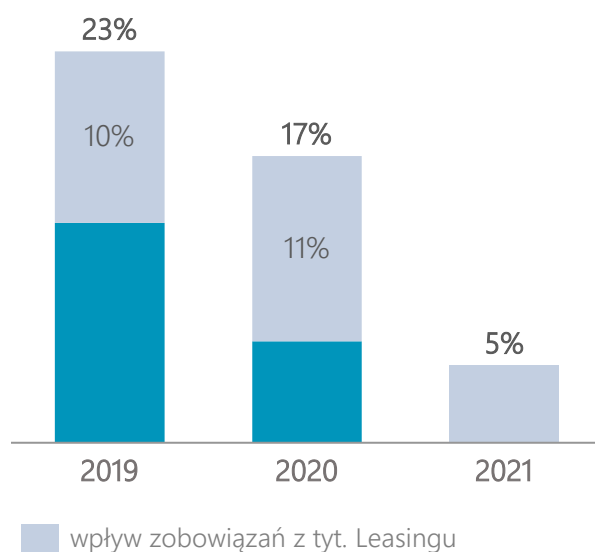
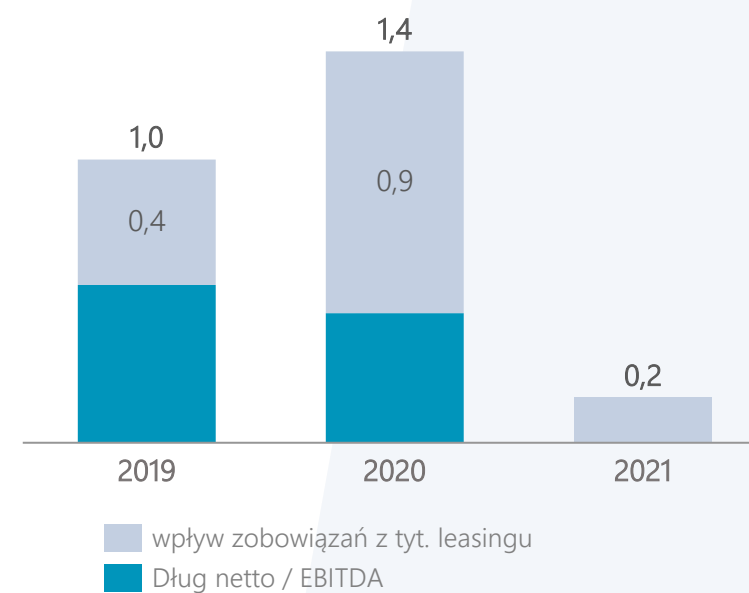
Nakłady inwestycyjne w 2021 roku



Zadłużenie

Dług netto ⁽¹⁾

mld PLN

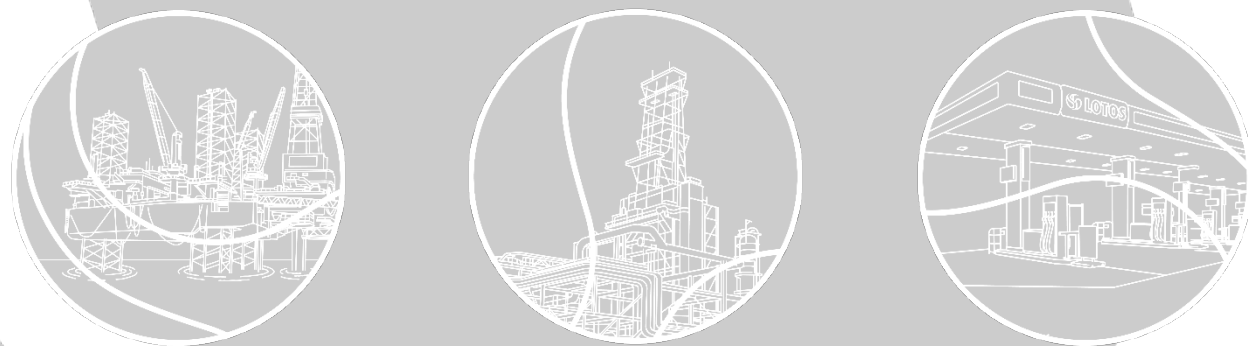
Wskaźnik zadłużenia ⁽²⁾Dług netto / EBITDA LIFO ⁽³⁾

- Na koniec 2021 roku dług netto na poziomie 0,67 mld zł (w tym leasing finansowy na poziomie 1,56 mld zł)
- Wskaźnik dług netto do EBITDA LIFO na poziomie 0,16x (w tym 0,37x to efekt zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)

(1) Na koniec okresu

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

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



Skonsolidowane Wyniki finansowe za 4 kwartał 2021 roku i 2021 rok

Podsumowanie	3
Otoczenie makroekonomiczne.....	6
Segment wydobywczy	11
Segment produkcji i handlu	18
Skonsolidowane wyniki finansowe	24
Załączniki	29

Otoczenie makroekonomiczne⁽¹⁾ i dane operacyjne

	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Brent Dtd (USD/bbl)	54,15	71,18	64,21	41,96	70,88	63,27	44,32	79,48
Spread Brent Dtd vs Ural Rtdm (USD/bbl)	1,40	1,47	0,89	0,58	1,83	1,54	0,12	1,64
Gaz ziemny UK NBP (USD/boe)	32,20	44,69	24,82	17,98	88,06	22,85	29,81	170,32
Średni kurs USD/PLN	3,78	3,61	3,84	3,90	3,86	4,29	3,78	4,04
Crack na benzynę (USD/t)	145,93	132,05	125,41	65,24	139,51	121,44	60,21	167,43
Crack na olej napędowy (USD/t)	87,23	107,95	110,10	55,68	50,28	115,58	30,46	86,54
Crack na ciężki olej opałowy (USD/t)	-111,56	-145,52	-157,48	-96,36	-154,56	-251,10	-81,40	-177,83
	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Zasoby 2P (mln boe)	88,13	89,84	81,31	74,79	69,23	81,31	74,79	69,23
Wydobycie (mln boe), w tym:	8,35	7,46	7,57	7,43	6,33	2,36	1,67	1,50
Polska	1,78	1,64	1,67	1,94	2,07	0,46	0,49	0,53
Norwegia	6,21	5,54	5,65	5,29	4,07	1,84	1,13	0,93
Litwa	0,35	0,29	0,25	0,21	0,19	0,06	0,05	0,05
Produkcja (mln ton), w tym:	10,67	11,79	11,54	11,08	11,03	2,78	2,71	2,87
Benzyny	1,48	1,63	1,66	1,59	1,44	0,44	0,36	0,35
Benzyna surowa	0,46	0,54	0,47	0,57	0,45	0,13	0,16	0,10
Oleje napędowe	4,92	5,38	5,54	5,76	5,97	1,39	1,42	1,54
Lekkie oleje opałowe	0,29	0,24	0,23	0,24	0,27	0,07	0,08	0,09
Paliwo lotnicze JET	0,45	0,57	0,45	0,22	0,34	0,11	0,02	0,11
Produkty ciężkie	1,87	2,11	1,82	1,00	0,90	0,26	0,20	0,20
Koks naftowy	-	-	0,07	0,29	0,31	0,06	0,08	0,10
Pozostałe	1,20	1,32	1,31	1,42	1,34	0,32	0,38	0,37

(1) Źródło: Refinitiv

(mln zł)	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Przychody ze sprzedaży	24 185,6	30 121,7	29 493,3	20 908,6	33 123,6	7 212,5	5 203,6	10 644,8
Koszt własny sprzedaży	20 194,1	25 619,0	25 649,1	19 441,7	26 775,1	6 240,5	4 588,0	8 725,0
Wynik na sprzedaży	3 991,5	4 502,7	3 844,2	1 466,9	6 348,5	972,0	615,6	1 919,8
Koszty sprzedaży	1 252,3	1 355,6	1 425,6	1 412,9	1 455,3	393,0	358,5	383,3
Koszty ogólnego zarządu	450,0	422,1	490,8	521,0	553,7	153,2	137,4	134,4
Zysk/(strata) na pozostałej działalności operacyjnej	(60,7)	256,3	41,9	(925,1)	143,9	26,6	(97,6)	(5,8)
Wynik operacyjny	2 228,5	2 981,3	1 969,7	(1 396,8)	4 477,9	452,4	17,4	1 394,8
Zysk/(strata) na działalności finansowej	216,0	(262,0)	(281,7)	(244,7)	(26,8)	117,2	56,7	59,5
Udział w wynikach netto wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	3,2	3,3	4,2	(1,9)	4,6	1,2	(0,3)	1,8
Wynik przed opodatkowaniem	2 447,7	2 722,6	1 692,2	(1 652,8)	4 456,5	570,8	64,4	1 455,9
Podatek dochodowy	775,9	1 135,2	539,3	506,6	1 244,7	216,8	71,9	465,7
Wynik netto	1 671,8	1 587,4	1 152,9	(1 146,2)	3 211,8	354,0	(7,5)	990,2

(mln zł)	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Wynik operacyjny	2 228,5	2 981,3	1 969,7	(1 396,8)	4 477,9	452,4	17,4	1 394,8
Efekt LIFO	(170,9)	(499,9)	141,2	739,9	(1 252,5)	22,1	(144,3)	(296,6)
Amortyzacja	844,3	722,7	909,3	1 089,9	1 049,0	256,7	282,7	276,9
Zdarzenia jednorazowe	149,5	(105,3)	(159,1)	923,6	(45,3)	(141,1)	45,0	102,6
Oczyszczony wynik EBITDA LIFO	3 051,4	3 098,8	2 861,1	1 356,6	4 229,1	590,1	200,8	1 477,7

Sytuacja finansowa

(mln zł)	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Aktywa	21 171,2	22 223,9	23 672,1	21 856,4	25 964,8	23 672,1	21 856,4	25 964,8
Aktywa trwałe	12 462,1	13 078,0	14 236,2	13 960,1	14 525,6	14 236,2	13 960,1	14 525,6
Aktywa obrotowe, w tym:	8 709,1	9 145,9	9 435,9	7 896,3	11 439,2	9 435,9	7 896,3	11 439,2
Zapasy	3 559,6	4 848,9	4 854,3	3 495,7	5 611,7	4 854,3	3 495,7	5 611,7
Należności z tytułu dostaw i usług	2 677,0	1 880,4	2 609,1	1 693,9	2 648,5	2 609,1	1 693,9	2 648,5
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	388,7	457,6	334,1	314,3	498,3	334,1	314,3	498,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 920,7	1 941,3	1 516,6	2 145,6	2 572,1	1 516,6	2 145,6	2 572,1
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania	21 171,2	22 223,9	23 672,1	21 856,4	25 964,8	23 672,1	21 856,4	25 964,8
Kapitał własny razem	10 712,5	12 034,8	12 715,4	11 573,8	14 793,9	12 715,4	11 573,8	14 793,9
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 264,4	4 044,3	5 097,9	4 513,9	4 433,5	5 097,9	4 513,9	4 433,5
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	2 738,3	2 345,3	3 142,6	2 717,7	2 191,1	3 142,6	2 717,7	2 191,1
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 194,3	6 144,8	5 858,8	5 768,7	6 737,4	5 858,8	5 768,7	6 737,4
Kredyty, pożyczki, obligacje oraz leasing	1 687,6	1 538,7	1 273,8	1 355,8	1 048,1	1 273,8	1 355,8	1 048,1

(mln zł)	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Zadłużenie finansowe	4 425,9	3 884,0	4 416,4	4 073,5	3 239,2	4 416,4	4 073,5	3 239,2
Środki pieniężne	1 920,7	1 941,3	1 516,6	2 145,6	2 572,1	1 516,6	2 145,6	2 572,1
Dług netto	2 505,2	1 942,7	2 899,8	1 927,9	667,1	2 899,8	1 927,9	667,1

Przepływy pieniężne

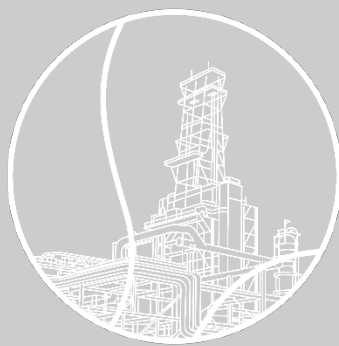


(mln zł)	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:	3 126,5	2 327,5	2 130,2	2 869,9	2 897,3	132,9	1 138,7	1 596,5
Wynik netto	1 671,8	1 587,4	1 152,9	(1 146,2)	3 211,8	354,0	(7,5)	990,2
Amortyzacja	844,3	722,7	909,3	1 098,9	1 049,0	256,7	282,7	276,9
Odsetki i dywidendy	146,2	133,5	191,8	159,4	134,7	42,5	78,5	20,2
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(314,1)	7,2	(15,8)	(65,7)	(242,7)	(107,0)	(97,8)	(123,3)
Zmiana stanu kapitału obrotowego netto	191,3	(815,4)	16,8	2 429,4	(2 442,3)	(377,0)	782,9	(47,0)
Pozostałe	587,0	692,1	(124,8)	403,1	1 186,8	(36,3)	99,9	479,5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 448,7)	(1 086,6)	(407,9)	(1 388,5)	(856,8)	(153,5)	(653,0)	(244,8)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(482,7)	(1 235,0)	(2 141,2)	(1 089,8)	(1 394,5)	(786,8)	(171,1)	(483,1)
Przepływy pieniężne netto razem	1 189,8	17,7	(421,7)	406,8	648,7	(826,1)	306,4	862,2

(mln zł)	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	4 kw. 2019 r.	4 kw. 2020 r.	4 kw. 2021 r.
Nakłady inwestycyjne – segment wydobywanie	380	561	630	385	403	176	75	86
Nakłady inwestycyjne – segment produkcji i handlu	882	443	396	457	645	42	155	270
Nakłady inwestycyjne ogółem	1 445	1 004	1 025	842	1 048	218	230	356

(1) źródło: Refinitiv

(2) przyjęte w strategii założenia dla 2020 roku



**Grupa LOTOS S.A.
Relacje Inwestorskie**

tel. +48 58 308 73 93

fax +48 58 346 22 35

e-mail ir@grupalotos.pl

 @GrupaLOTOS