

Szanowni Państwo,

Mam zaszczyt przekazać Państwu sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LOTOS za 2014 rok. Dokument ten odzwierciedla niezwykle dynamiczne wydarzenia, które miały miejsce szczególnie w drugiej połowie ub.r. na rynku ropy naftowej oraz rynkach walutowych. Suma tych zdarzeń była ogromnym wyzwaniem dla wielu firm naftowych, które musiały szybko reagować na powstające zagrożenia i weryfikować swoje plany.

Dostosowaliśmy realizację naszej strategii do trudnych warunków zewnętrznych, ale nie służyło to zaniechaniu programów rozwojowych i inwestycji, tylko ich optymalizacji. Sytuacja na światowych rynkach nadal nie jest stabilna, ale już dzisiaj można powiedzieć, że LOTOS jest przygotowany do bezpiecznego przejścia przez ten okres oraz do przyśpieszenia rozwoju .

Na wyniki Grupy Kapitałowej LOTOS w 2014 r. istotny wpływ miały dynamiczne zmiany na rynku ropy naftowej i rynku walutowym : obniżka notowań cen ropy i w konsekwencji produktów rafineryjnych (spadek notowań ze 111 USD na dzień 30.06.2014 do 55 USD na dzień 31.12.2014) oraz umocnienie się kursu USD względem PLN o ponad 20 groszy. Ww. sytuacja pociągnęła za sobą konieczność dokonania m.in. szeregu odpisów oraz wpłynęła na wielkość zadłużenia spółki – denominowanego w dolarze *amerykańskim*. Nie mniej jednak były *to zabiegi czysto księgowo*, nie wpływające istotnie na kondycję finansową LOTOSU.

Sukces oferty publicznej akcji Grupy LOTOS S.A. jest miarą zaufania naszych akcjonariuszy do zdolności skutecznego działania w warunkach zaburzeń rynkowych. Udana emisja akcji to jeden z najlepszych przykładów skuteczności i efektywności naszej strategii zarządzania. Jesteśmy dumni, że tak duża oferta, realizowana w trudnych okolicznościach, zakończyła się pełnym sukcesem. To mocny głos poparcia dla planów rozwojowych spółki wyrażony m.in. przez Ministerstwo Skarbu Państwa – większościowego akcjonariusza GL S.A., który objął wszystkie akcje przysługujące mu w ofercie.

Z emisji pozyskaliśmy blisko 1 mld zł – była to największa oferta zrealizowana na GPW w 2014 r. Kapitał ten przeznaczymy na budowę instalacji opóźnionego koksowania wraz z instalacjami pomocniczymi, realizowane w ramach projektu EFRA oraz zagospodarowanie złóż gazowych B4 i B6 zlokalizowanych na Bałtyku.

Nowy kompleks instalacji EFRA umożliwi głębszy przerób surowca i wzrost marży rafineryjnej o ok. 2 USD/baryłkę. Wg. szacunków całkowita wartość nakładów inwestycyjnych na realizację projektu EFRA wyniesie ok. 2,34 mld zł, z czego 530-650 mln zł pochodzić będzie z przeprowadzonej emisji akcji. Realizację inwestycji planujemy zakończyć w 2018 r.

Drugim celem emisyjnym jest współfinansowanie zagospodarowania złóż gazowych B4 i B6 na Bałtyku. Ich zasoby sięgają około 4 mld m³ gazu. Zakładana wartość nakładów inwestycyjnych Grupy LOTOS ma wynieść w tym projekcie ok. 800 mln zł. Zamiarem spółki jest przeznaczenie na współfinansowanie tej inwestycji środków z emisji w kwocie 350-470 mln zł. Uruchomienie wydobycia planujemy na przełomie lat 2017 / 2018.

Realizacja obu tych inwestycji umocni pozycję LOTOSU na coraz bardziej konkurencyjnym rynku oraz przyczyni się do dalszej budowy wartości spółki, z korzyścią dla jej akcjonariuszy.

Miniony rok umocnił pozycję LOTOSU w obszarze aktywności na rzecz społeczeństwa i wsparcia dla realizacji jego potrzeb. Dzięki właściwie zdefiniowanej i konsekwentnie realizowanej strategii CSR, LOTOS stworzył w Polsce model nowoczesnego sponsorowania sportu przez biznes. Wymaga on rygorystycznego przestrzegania prawa, transparentności działań i precyzyjnego określenia praw i obowiązków obu stron takich relacji. Rok 2014 był szczególnie udany, ponieważ sponsorowani przez Grupę LOTOS zawodnicy - Kamil Stoch i Justyna Kowalczyk - zdobyli łącznie 3 złote medale na zimowej olimpiadzie w Soczi. Polacy osiągnęli tam najlepszy wynik w historii naszych występów na Zimowych Igrzyskach Olimpijskich. Po raz pierwszy też polski sportowiec zdobył dwa złote medale na olimpiadzie zimowej. Program „Szukamy Następców Mistrza” zbudował silną bazę utalentowanych zawodników w narciarstwie, którzy dziś odnoszą wielkie sukcesy cieszące miliony Polaków. Z kolei program „Biało-zielona przyszłość z LOTOSEM” buduje przyszłe talenty piłkarskie oraz zachęca dzieci i młodzież do uprawiania tego sportu. Zwieńczeniem naszej piłkarskiej przygody, jest

umowa z PZPN dotycząca sponsoringu kadry narodowej w piłce nożnej, zawarta 17 lutego br. Mam nadzieję, że dzięki naszej współpracy „biało-czerwonym” będzie łatwiej osiągnąć sukces w postaci awansu do finałów ME, które odbędą się w przyszłym roku we Francji.

Ekspertsi przekonują, że jedyną zaletą kryzysów jest to, że nie trwają wiecznie. Dlatego uważnie obserwujemy rynek i dostrzegamy pierwsze sygnały normalizacji. Z satysfakcją mogę stwierdzić, że i tym razem LOTOS nie tylko wyciągnął właściwe wnioski, ale i wprowadził mechanizmy działania, skutecznie chroniące nas w trudnym otoczeniu makroekonomicznym. Dzięki tym działaniom potrafimy nie tylko stabilnie prowadzić biznes, ale zwiększamy naszą przewagę konkurencyjną – inwestując w instalacje pogłębiające przerób surowca i rozwijając segment wydobywczy.

LOTOS to rozwój i życie. To hasło przyświeca naszym działaniom od samego początku, tworząc zdrowy i silny organizm, który jest w stanie stawić czoła nawet największym wyzwaniom. Tak samo będzie i tym razem, a nasza wspólna praca, wzmocniona motywacją i zaangażowaniem pozwoli nam po raz kolejny odnieść sukces.

Z wyrazami szacunku,

Paweł Olechnowicz
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Grupa LOTOS S.A.