



1 - ENVIRONNEMENT DE L'INDUSTRIE DU RAFFINAGE-DISTRIBUTION

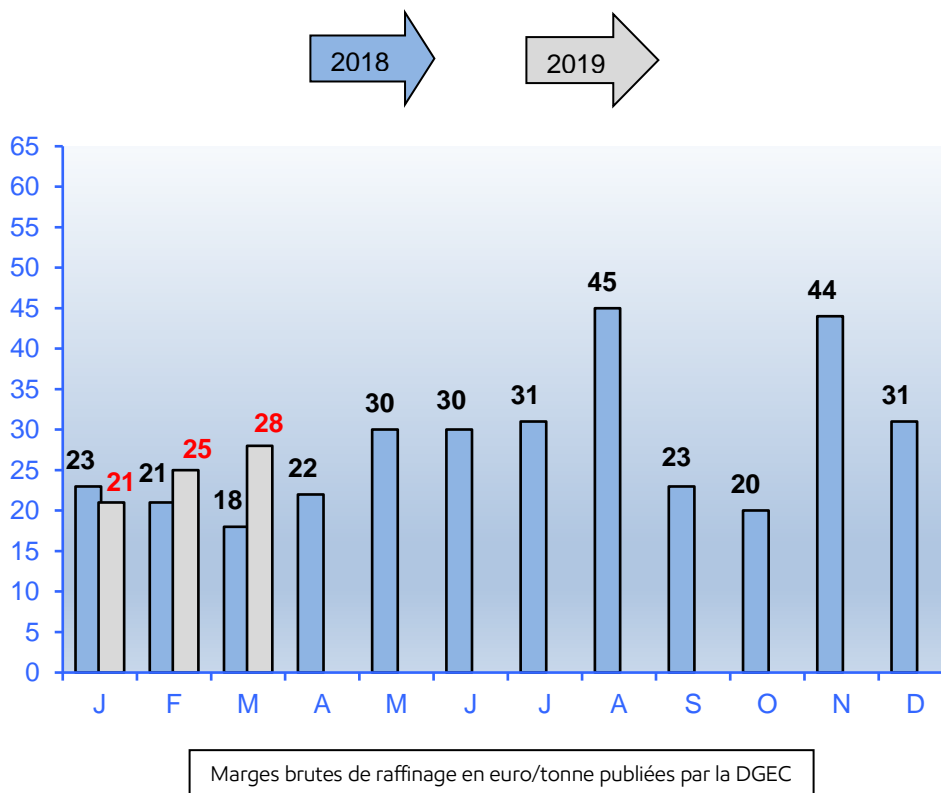
- **Evolution du prix du pétrole brut**

Au premier trimestre 2019, le prix moyen du baril de Brent s'est élevé à 63 \$ en baisse de 6 % par rapport au 1^{er} trimestre 2018 (67 \$) et de 7 % par rapport au quatrième trimestre 2018 (68 \$). La parité euro-dollar s'est établie à 1,14 \$/ € contre 1,23 \$/ € au cours du premier trimestre 2018. Exprimé en euros, le prix moyen du baril de Brent a été de 55 € au premier trimestre 2019 en hausse de 2 % par rapport au premier trimestre 2018 (54 €) et en baisse de 7 % par rapport au quatrième trimestre 2018 (59 €).

- **Marges de raffinage**

La marge indicative de raffinage Carburants et Combustibles publiée par la DGEC (Direction Générale de l'Énergie et du Climat) s'est élevée à 25 €/ tonne en moyenne au premier trimestre 2019 contre une moyenne de 20 €/tonne au premier trimestre 2018.

La marge moyenne de l'année 2018 avait été de 28 €/tonne.





L'indicateur de marge de raffinage de la DGEC est un indicateur de marge de raffinage sur coûts énergétiques dont les rendements sur Brent sont représentatifs d'une raffinerie auto-suffisante opérée pour maximiser la production de distillats moyens (<http://www.ecologique-solidaire.gouv.fr/prix-des-produits-petroliers>) et a vocation à illustrer la tendance de l'environnement économique du raffinage de Carburants et Combustibles.

Cet indicateur de marge théorique diffère de la marge brute réalisée par le groupe Esso S.A.F. compte tenu de la configuration et des conditions d'opération et de production propres à chacune de ses raffineries, dans un environnement où les prix du pétrole brut et des produits finis peuvent varier très rapidement.

- **Marché français des produits pétroliers**

A fin février 2019, d'après les dernières statistiques publiées par le Comité Professionnel du Pétrole (CPDP), la consommation de produits pétroliers sur le marché intérieur français était en hausse de 1,9 % par rapport à la même période de l'année 2018. Les volumes de supercarburants vendus sur le marché intérieur sont en hausse de 9,9 %, ceux du gazole routier en baisse de 1,9 %.

En glissement annuel, de mars 2018 à février 2019, les ventes de produits pétroliers sur le marché intérieur sont en baisse de 1%.

2 – ACTIVITE DU TRIMESTRE ET FAITS MARQUANTS

- **Quantités de pétrole brut traité en raffinerie**

millions de tonnes	1er trimestre	2ème trimestre	3ème trimestre	4ème trimestre	total année
année 2018	3,8	2,9	4,3	4,3	15,3
année 2019	3,8				3,8

Au premier trimestre 2019, 3,8 millions de tonnes de pétrole brut ont été traitées par les deux raffineries du groupe, quantités stables par rapport à la même période de l'année 2018 qui avait été marquée par l'arrêt d'une grande partie des unités de production de la raffinerie de Gravenchon dans le cadre d'un grand arrêt programmé.

Esso S.A.F. : Information trimestrielle au 31 mars 2019



Une maintenance programmée de la partie Est de la raffinerie de Gravenchon a été engagée à partir du 25 février 2019. Le redémarrage progressif des unités est intervenu à compter du 20 avril 2019. Ainsi au cours du premier trimestre 2019 les quantités de pétrole brut traitées par la raffinerie ont été de 2,3 millions de tonnes, identiques à celles du premier trimestre 2018.

• Volumes vendus et chiffres d'affaires

	1er trimestre 2019		1er trimestre 2018	
	milliers m3	millions euros	milliers m3	millions euros
Carburants Aviation	352	159	322	142
Supercarburants Automobile	1 112	443	1 101	451
Gazole et Fioul domestique	2 799	1 502	2 712	1 441
Fiouls Lourds	197	75	219	65
Gaz de Pétrole Liquéfié	189	43	186	41
Produits semi-finis	1 276	417	1 199	352
Ventes de carburants et combustibles	5 925	2 639	5 739	2 492
Ventes Lubrifiants et Spécialités	311	228	307	213
Total ventes de produits raffinés hors taxes	6 236	2 867	6 046	2 705
Ventes de pétrole brut	421	85	168	57
Total ventes de produits pétroliers hors taxes	6 657	2 952	6 214	2 762
Ventes de services		59		57
Taxe intérieure de consommation sur les produits énergétiques		495		579
Chiffre d'affaires (hors TVA)		3 506		3 398
<i>dont volumes ventes, activités de distribution sur le marché intérieur (ventes en France, hors ventes directes Raffinage et ventes extra-territoriales)</i>	3 822	-	3 703	-

Pour les 3 premiers mois de l'année 2019, les volumes des produits raffinés vendus par Esso S.A.F. s'élèvent à 6,2 millions de m3 en hausse de 6 % par rapport au 1er trimestre 2018.

Les volumes vendus sur le marché intérieur (ventes en France, hors ventes directes raffinage et ventes extraterritoriales) sont également en hausse de 3 %.

Esso S.A.F. : Information trimestrielle au 31 mars 2019



A fin mars 2019, le chiffre d'affaires (hors TVA) du groupe s'élève à 3,5 milliards d'euros, en hausse de 3 % par rapport au 31 mars 2018, reflétant à la fois la hausse des volumes vendus et celle des prix de marché des produits pétroliers par rapport à la même période de l'année 2018.

- **Investissements**

En 2019, le groupe prévoit d'investir 106 millions d'euros, dont 100 millions d'euros dans les raffineries du groupe. Ces investissements vont financer plusieurs projets qui doivent permettre au groupe de répondre aux besoins du marché et d'améliorer la performance des unités: augmentation des productions de gazole et optimisation des productions d'huiles de base et de bitumes.

En 2018 le groupe avait investi 124 millions d'euros dont 111 millions d'euros pour le site de Gravenchon (dont grand arrêt pour maintenance programmée : 70 millions d'euros).

- **Risques et litiges**

Au 31 mars 2019, des procédures sont en cours concernant le groupe Esso S.A.F., et en particulier le contrôle fiscal des exercices 2013-2014-2015 déjà évoqué dans le rapport financier annuel de l'exercice 2018.

Aucun autre litige ou procédure matériellement significatif n'a été engagé à l'encontre du groupe au cours du premier trimestre 2019.

- **Situation financière et perspectives**

A fin mars 2019, la position financière nette du groupe est négative pour un montant de 18 millions d'euros contre une position financière nette positive de 190 millions d'euros au 31 décembre 2018. Cette évolution provient essentiellement de la variation du besoin en fonds de roulement sur la période (hausse du prix du pétrole brut en fin de période) et aux impacts de l'arrêt pour maintenance programmée de la raffinerie de Gravenchon.

Le groupe Esso S.A.F. est exposé aux incertitudes concernant l'évolution du prix du pétrole brut et du taux de change du dollar, à la volatilité des prix des produits pétroliers et des marges de raffinage dans un marché ouvert à une concurrence mondiale.

La transition énergétique telle qu'envisagée par la Stratégie Nationale Bas Carbone et le projet de Planification Pluriannuelle de l'Energie publié en janvier 2019, va conduire à une baisse de la consommation d'énergies fossiles et à une évolution de la structure des marchés fournis par le groupe, dont l'ampleur et le rythme de transition sont incertains. Dans ce contexte, Esso S.A.F. entend poursuivre ses efforts pour améliorer sa compétitivité et optimiser ses actifs industriels. Pour cela, des conditions économiques, fiscales et réglementaires favorables et prévisibles sont essentielles.

Esso S.A.F. : Information trimestrielle au 31 mars 2019



En tant qu'acteur majeur du marché des produits pétroliers en France, le groupe Esso S.A.F. agit déjà de façon responsable et intègre dans tout ce qu'il entreprend la sécurité, le respect de l'environnement, l'efficacité énergétique, le développement social et économique des territoires où il opère. Le groupe poursuivra en 2019 l'effort de maîtrise de ses opérations, de réduction de sa propre consommation énergétique et de baisse de ses émissions. Quatre objectifs majeurs guident la stratégie du groupe :

- Opérer à un niveau d'excellence ;
- Renforcer sa compétitivité avec de nouveaux projets d'investissement pour être plus performant et répondre aux besoins du marché ;
- Développer ses ventes en accompagnant toujours mieux ses clients revendeurs et distributeurs et en poursuivant de nouvelles opportunités commerciales ;
- Transformer sa culture d'entreprise en poursuivant l'intégration de technologies numériques, d'initiatives de développement commercial et d'engagement de son personnel.

Esso S.A.F., le 14 mai 2019