



## Dossier de Prensa

# Cumpliendo con el Plan Estratégico 2007-2011 y afrontando nuevos retos

31 de mayo de 2011

# Agenda

## Evolución del entorno del sector petrolífero

- Internacional
- España

## Actividad y resultados de CLH

- Año 2010
- Primer trimestre 2011

## Retos de CLH

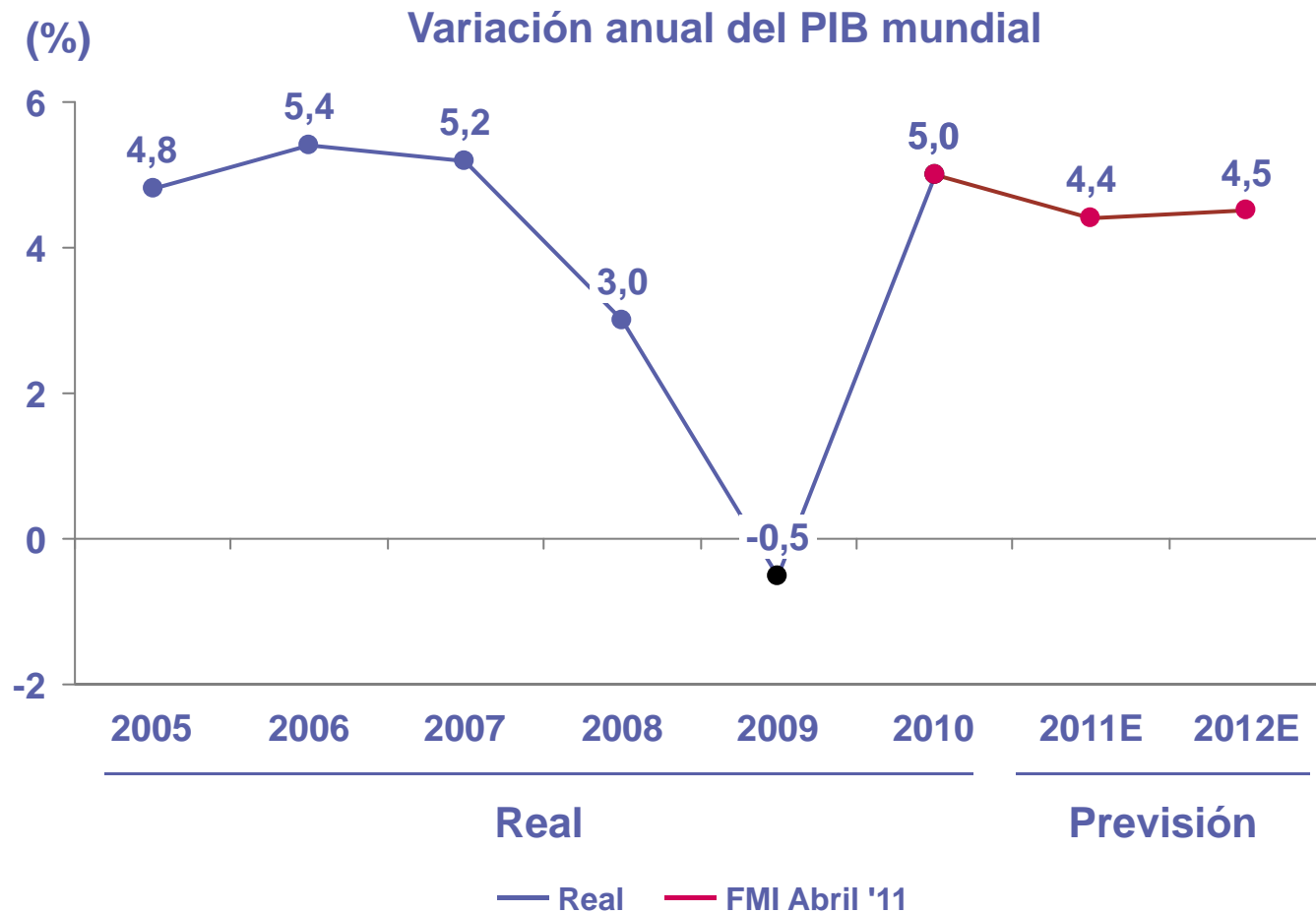
## CLH: un referente en su sector



# 1. Evolución del entorno del sector petrolífero

- Internacional
- España

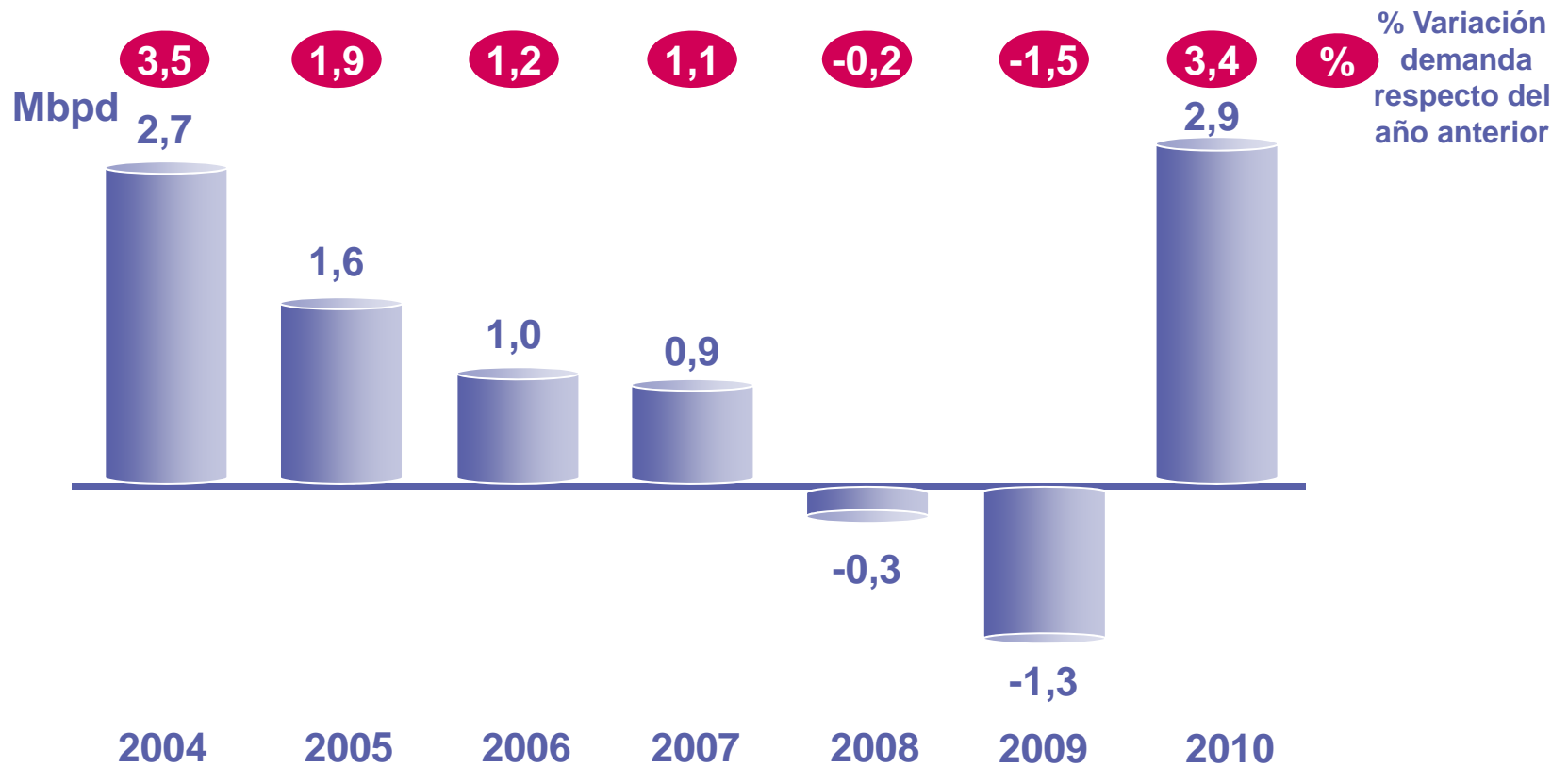
# La economía mundial ha recuperado la senda del crecimiento en 2010



Fuente: Fondo Monetario Internacional

# La demanda mundial de petróleo ha vuelto a la senda de crecimiento en 2010

Variación anual de la demanda global de crudo

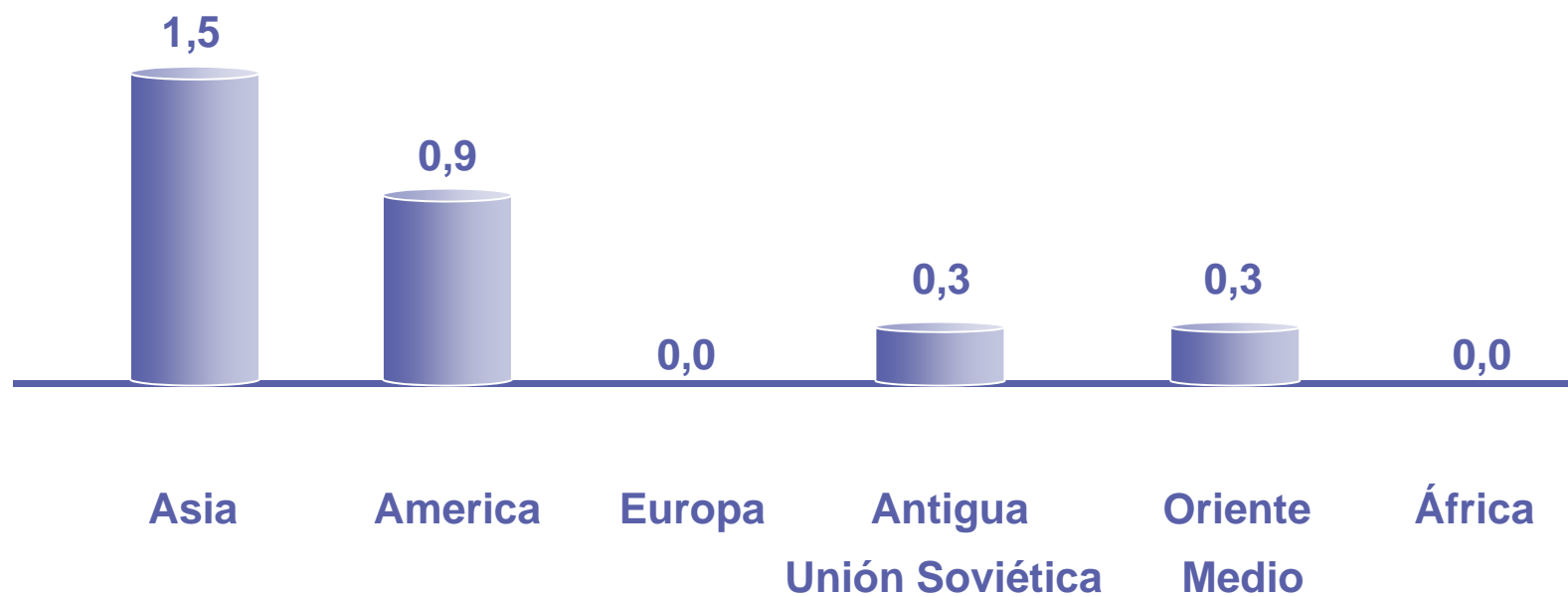


Fuente: EIA - Petroleum Marketing Monthly; Oil market report, IEA; Elaboración propia

## En Europa la demanda de petróleo se ha mantenido estable en 2010

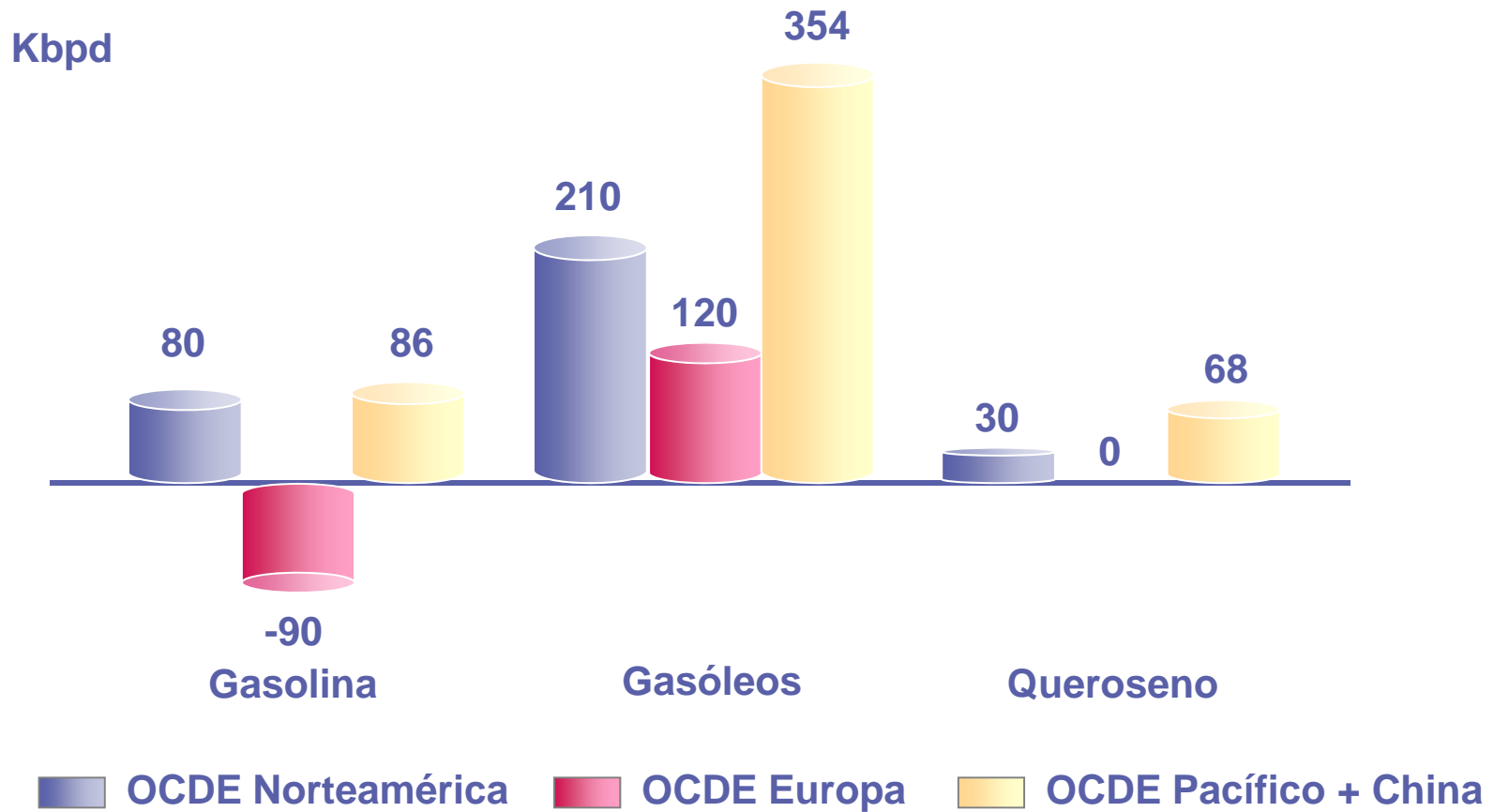
Variación de demanda de petróleo en 2010 por región

Mbpd



# Mayor crecimiento en gasóleos que en gasolinas en 2010

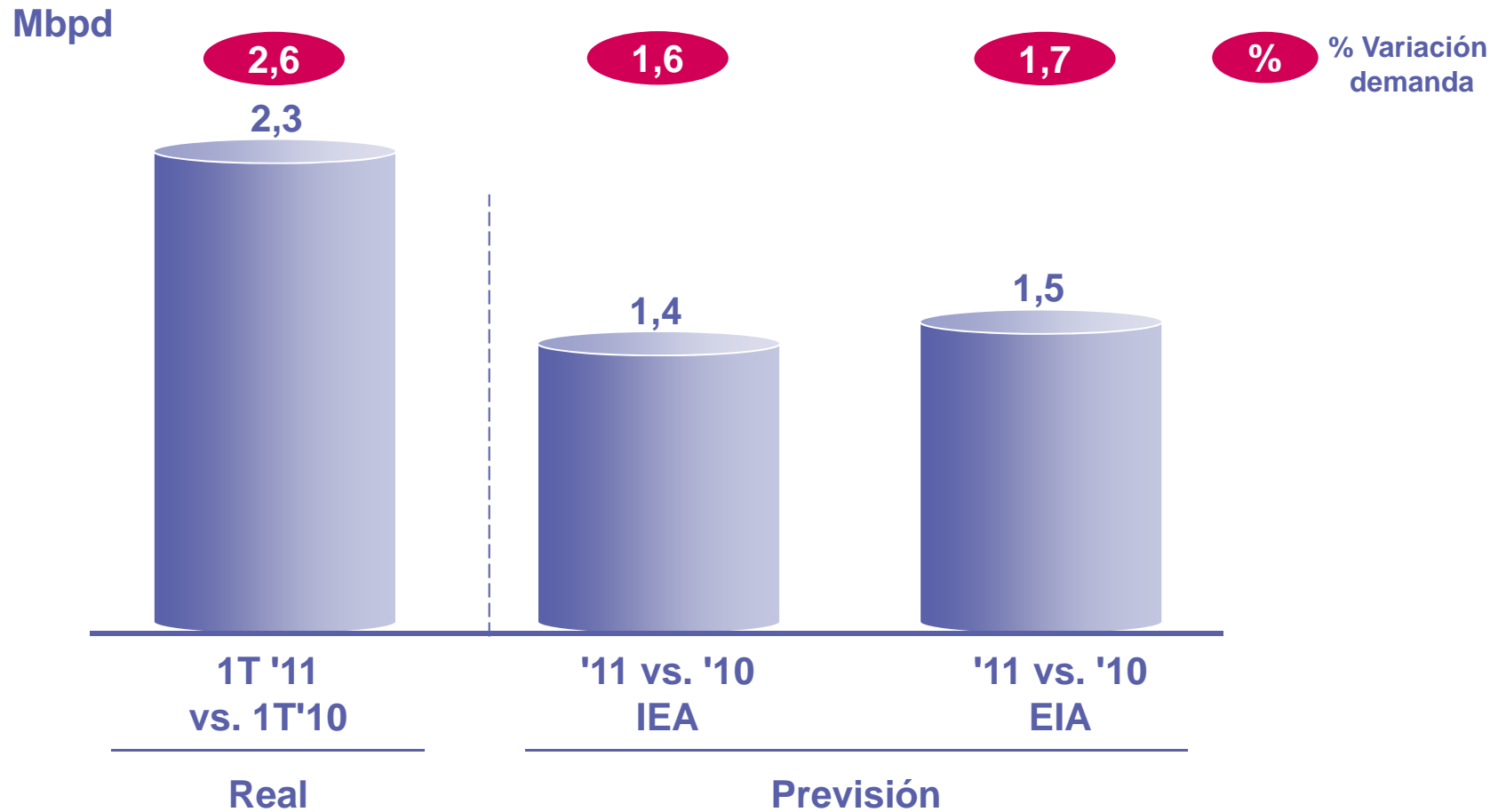
Variación de demanda de productos por región en 2010



Fuente: Oil Market report, IEA

# El primer trimestre de 2011 muestra un incremento de la demanda de crudo

## Variación de demanda mundial de crudo en 2011



Nota: IEA: Agencia Internacional de la Energía (International Energy Agency), EIA: Administración de la información de energía americana (Energy information Administration)  
Fuente: Oil Market report, IEA; Short Term Energy Outlook. EIA (Energy Information Administration)

# Los precios del crudo están creciendo debido a la crisis política en el Norte de África

Evolución del precio del crudo Brent



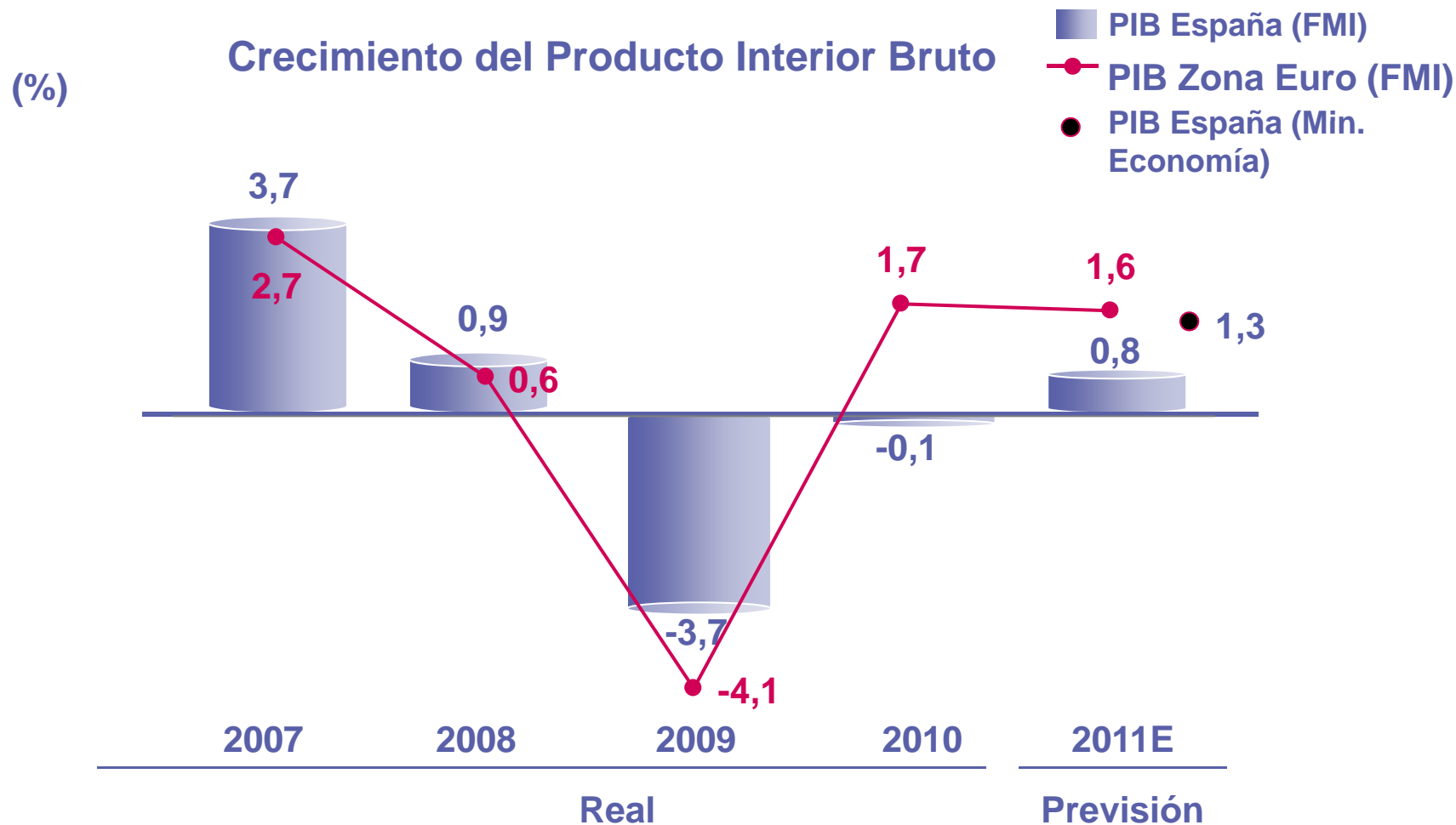
Nota: Actualizado a 20 de mayo de 2011  
Fuente: Energy Information Administration (EIA)



# 1. Evolución del entorno del sector petrolífero

- Internacional
- España

# España ha comenzado el proceso de recuperación, más lento que su entorno

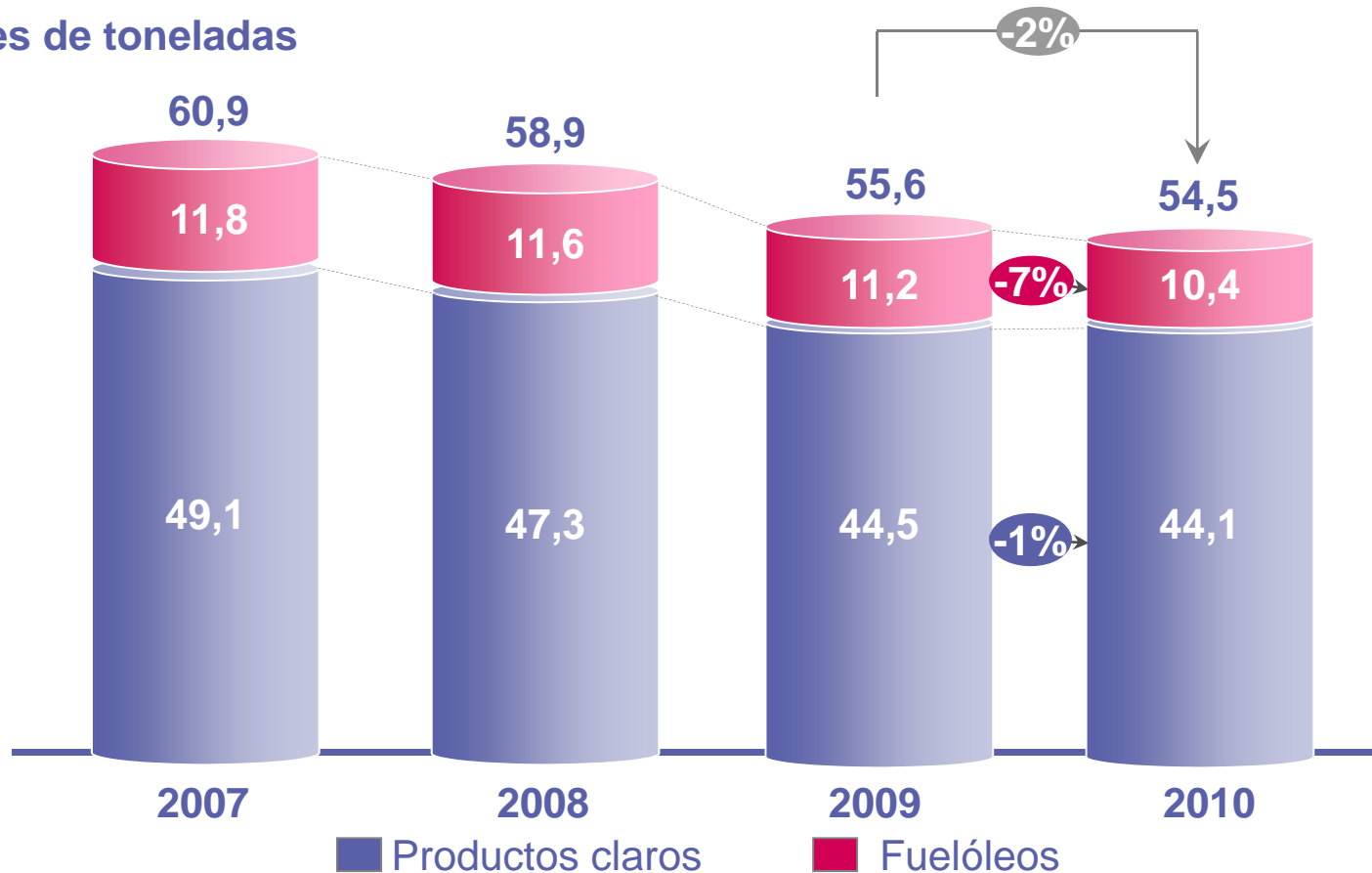


Fuente: FMI (Informe de abril 2011), Ministerio de Economía y Hacienda (Revisión del cuadro macroeconómico abril 2011)

# La demanda de productos petrolíferos en España disminuyó un 2% en el último año

## Demanda de productos petrolíferos<sup>1</sup> en España

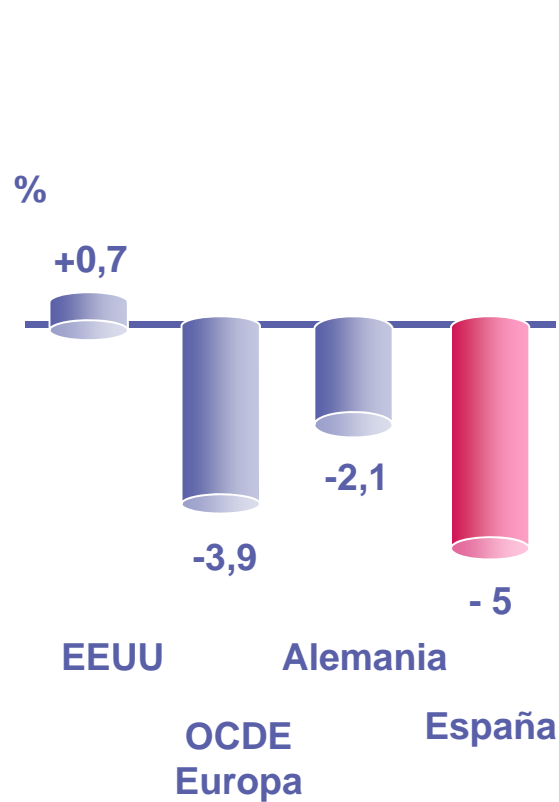
Millones de toneladas



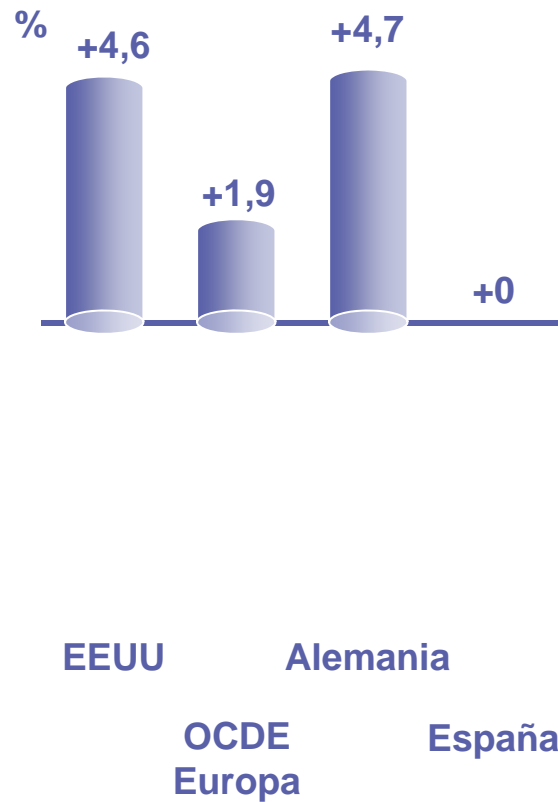
1. Sin incluir GLP's, lubricantes, productos asfálticos, coke y otros productos Fuente: CORES

# En España la recuperación del consumo está siendo más lenta que en otras regiones

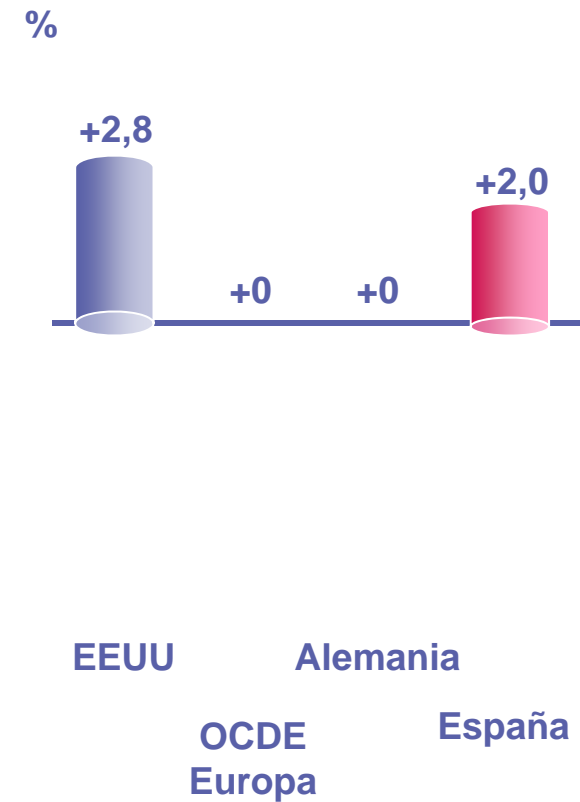
Var. de demanda Gasolina  
2010 vs. 2009



Var. de demanda Gasóleo  
2010 vs. 2009



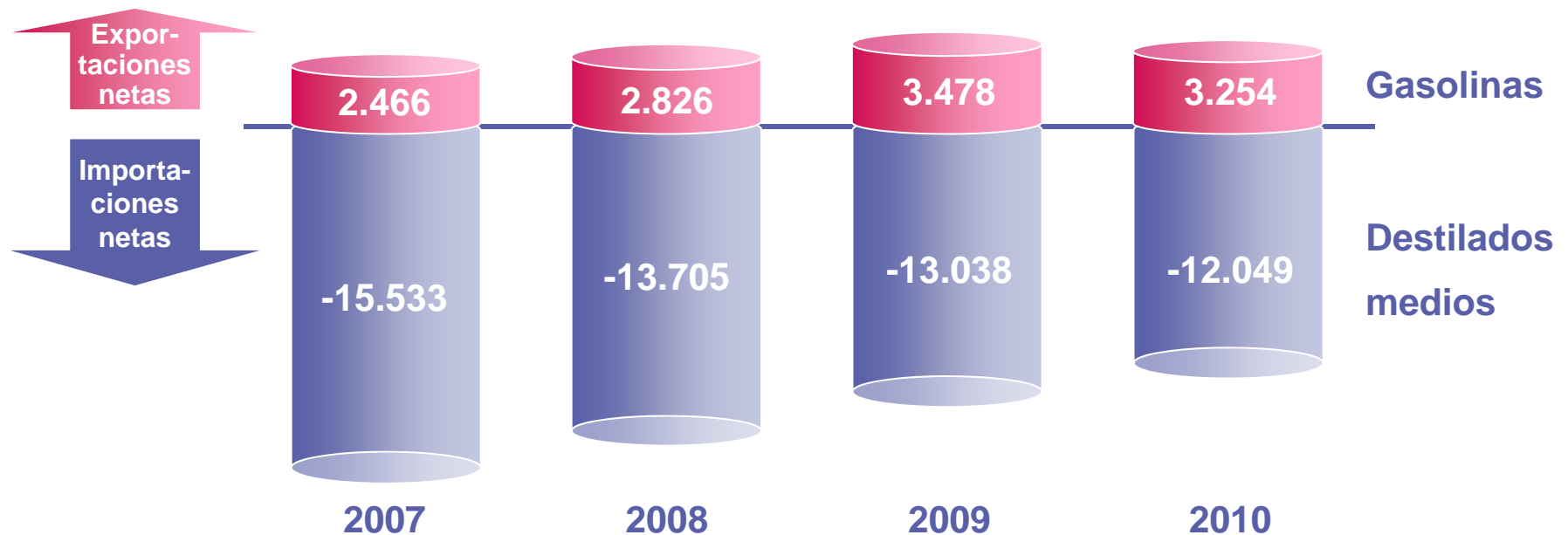
Var. de demanda Queroseno  
2010 vs. 2009



Fuente: IEA

# El balance comercial de productos mantiene los desequilibrios estructurales

Balance comercial de gasolinas y destilados medios en España  
(Miles de toneladas)



Fuente: CORES



## 2. Actividad y resultados de CLH

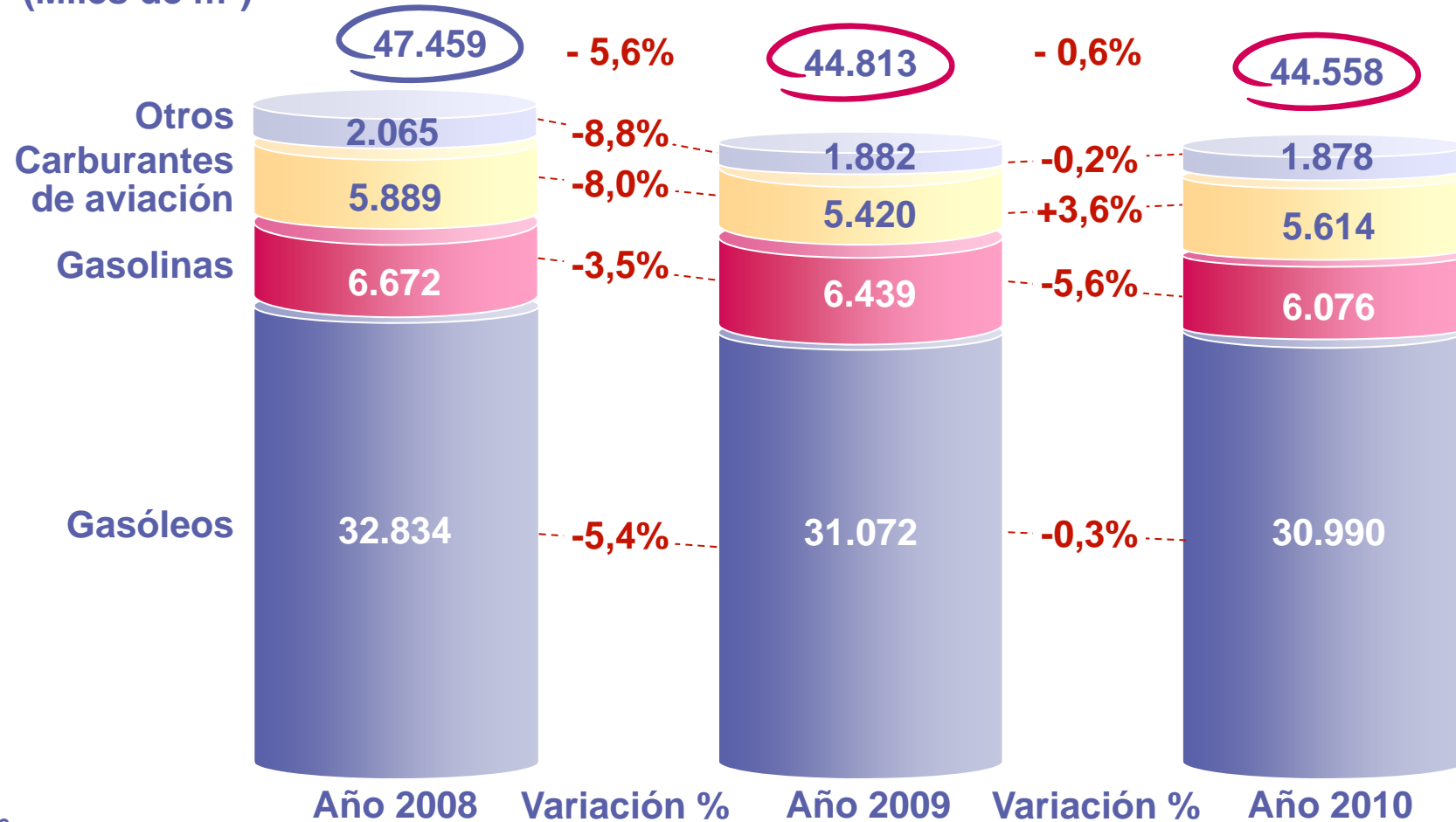
- Año 2010
- Primer trimestre 2011



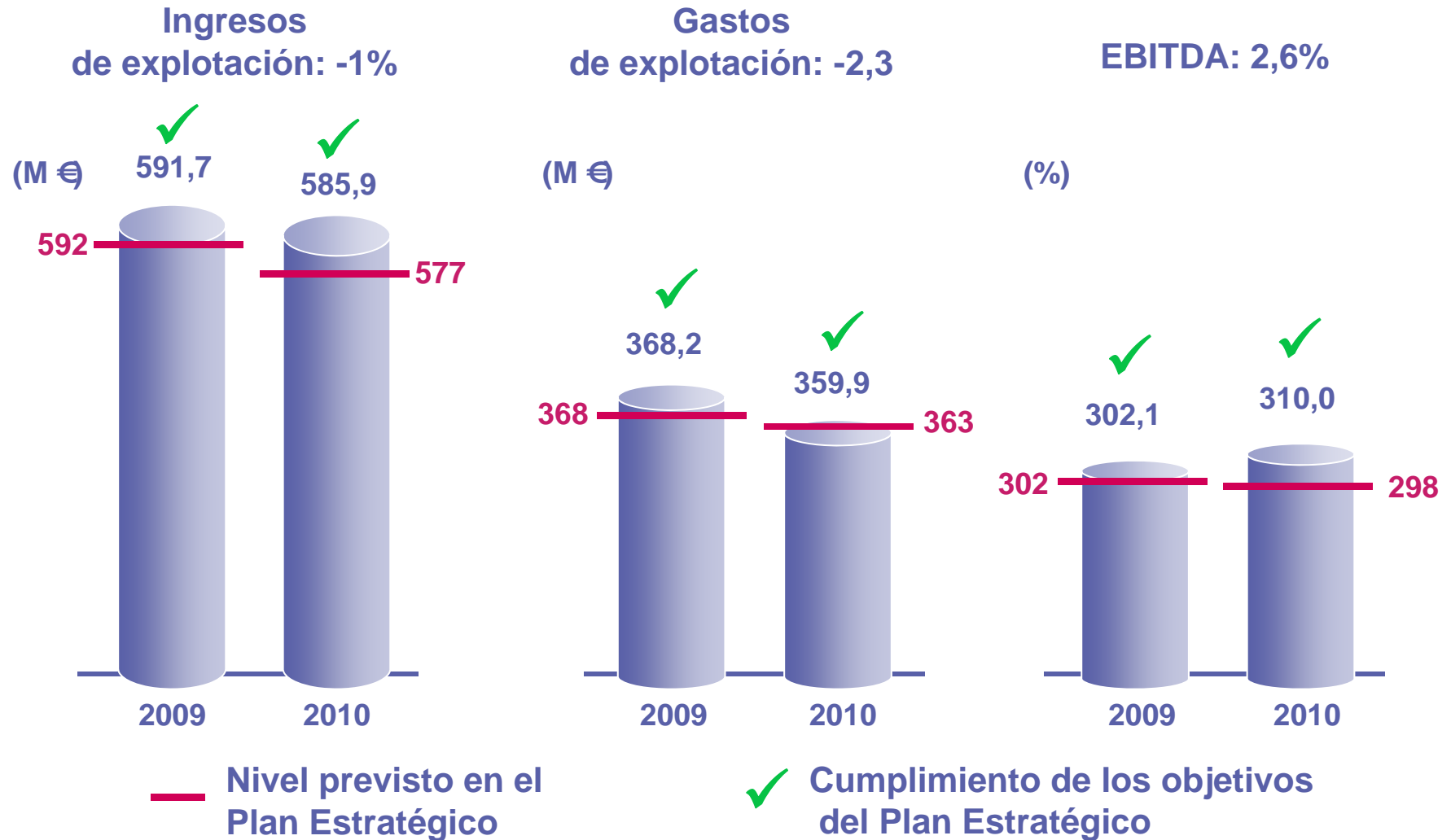
# El entorno macroeconómico provoca una disminución de la actividad de un 0,6% en 2010

## Salidas de productos de CLH

(Miles de m<sup>3</sup>)



# CLH mantiene el crecimiento de la rentabilidad en 2010 en línea con el Plan Estratégico

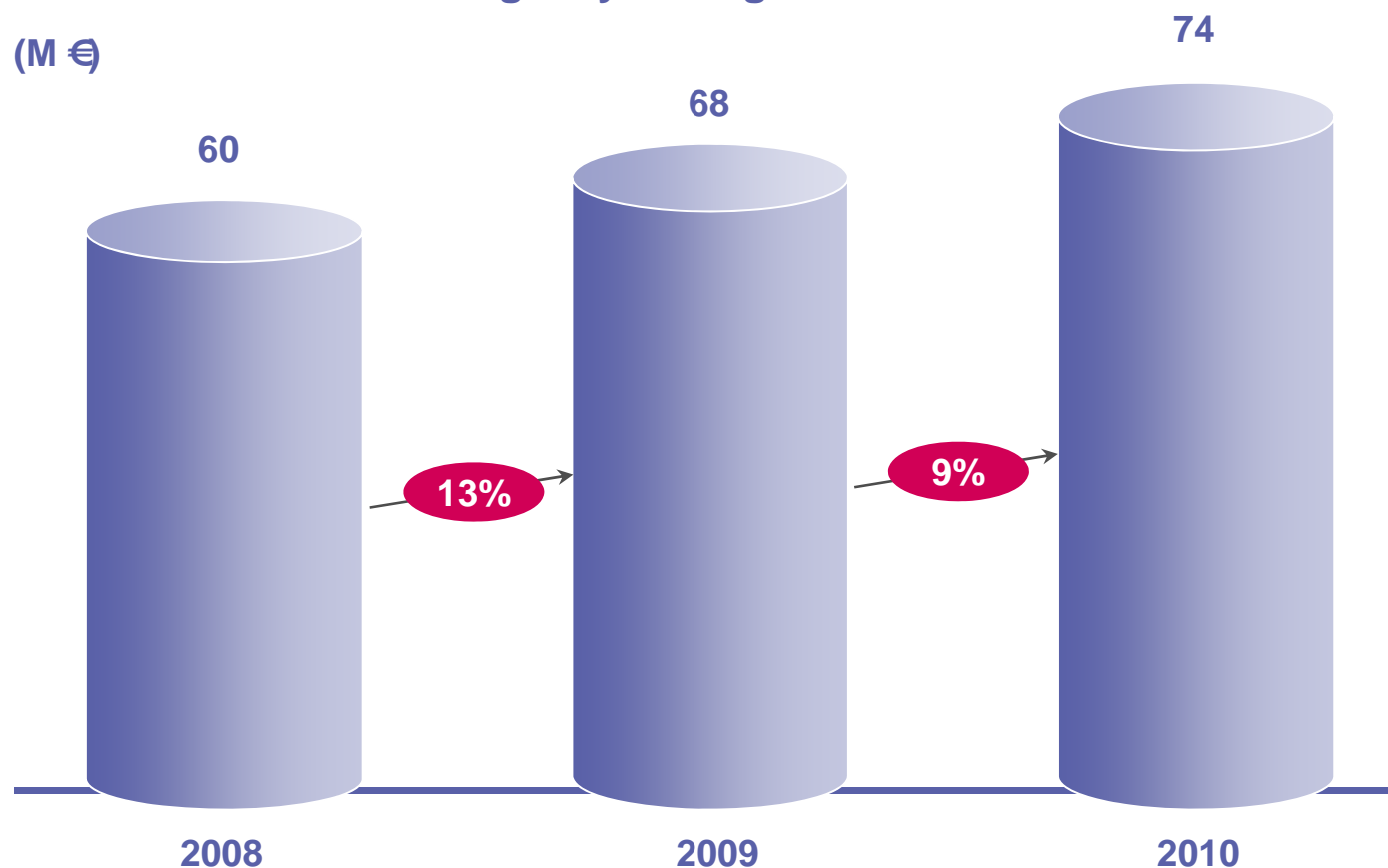


# En 2010, el beneficio de explotación de CLH alcanza 226 M€ y el resultado del ejercicio 151 M€



## Los resultados positivos reflejan el esfuerzo de CLH en desarrollar áreas de negocio atractivas

Ingresos por almacenamiento  
estratégico y de seguridad

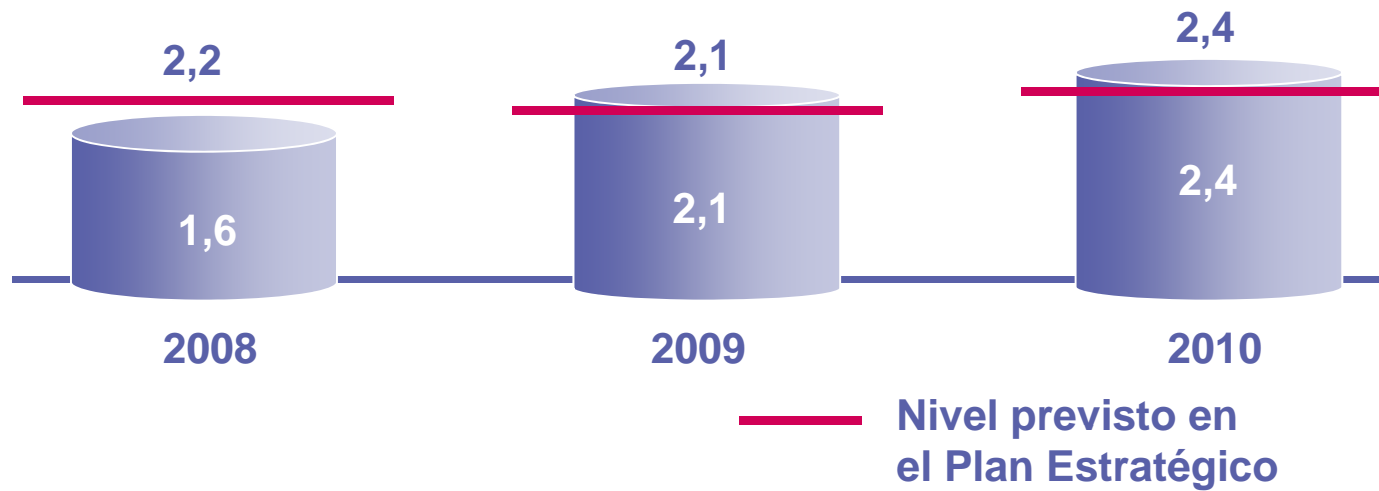




# CLH mantiene una sólida posición financiera

## El nivel de endeudamiento sigue las previsiones del Plan Estratégico

Evolución de deuda financiera neta/ EBITDA



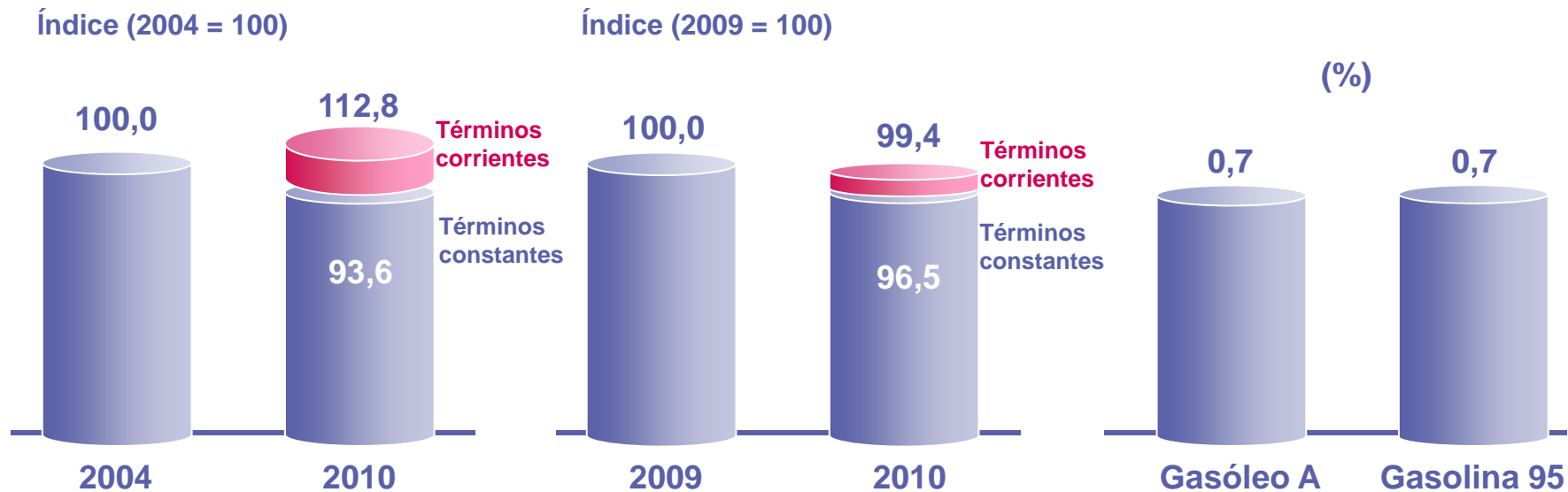
# CLH ha trasladado a los precios finales la mejora continua en su gestión

CLH ha reducido los precios en términos reales más de un 6 por ciento desde 2004

La repercusión del servicio de CLH en los precios finales en 2010 es del 0,7%

Índice de precios nominales de los servicios de CLH

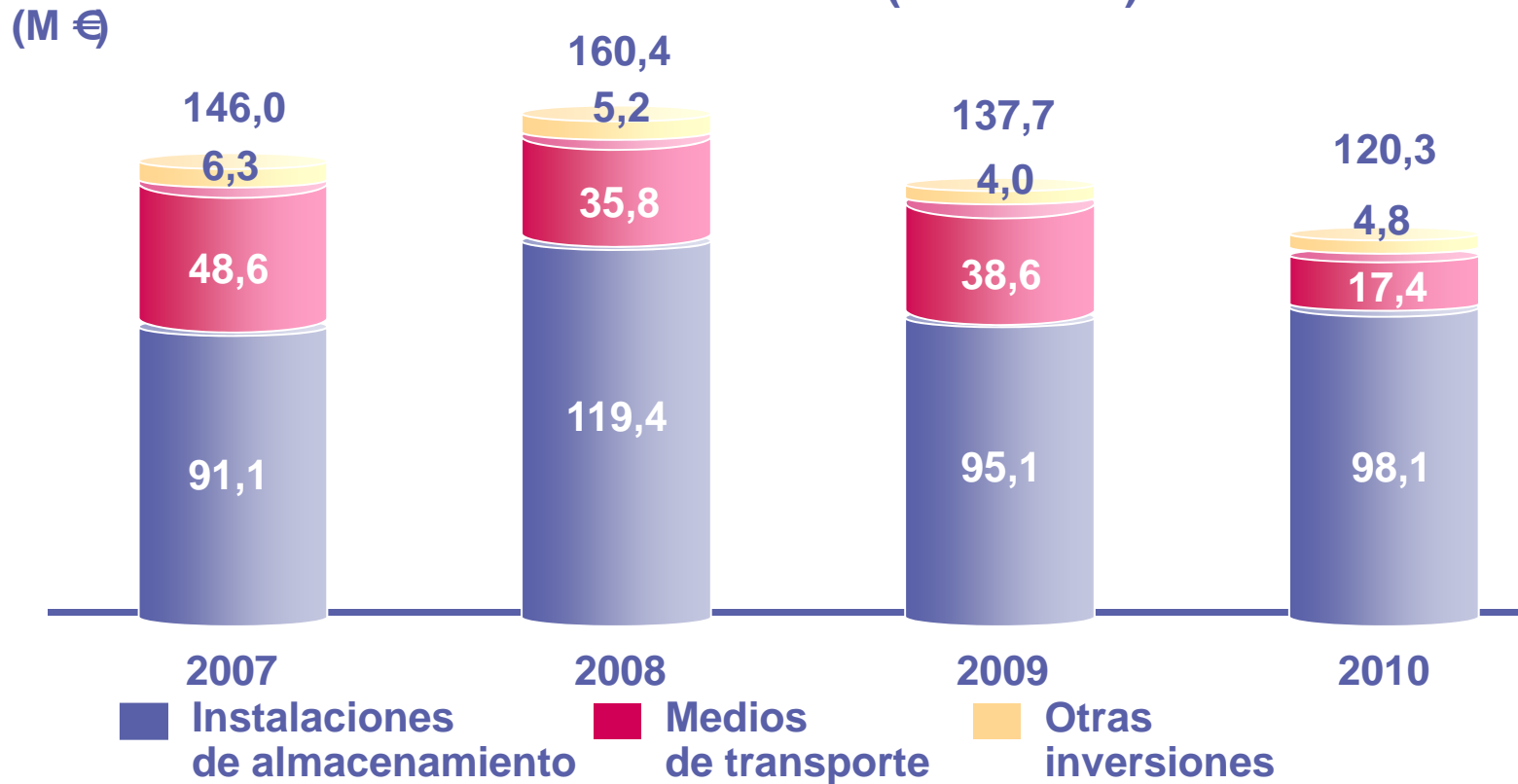
Peso de la logística de CLH en los precios finales de gasóleo A y gasolina en España



El precio medio de los servicios de CLH en 2010 fue de 0,78 céntimos de euro por litro

# CLH mantiene la inversión como palanca de crecimiento acorde con el Plan Estratégico (I)

Inversiones realizadas (2007-2010)



Más de 560 M € invertidos en el periodo 2007-2010

# CLH mantiene la inversión como palanca de crecimiento acorde con el Plan Estratégico (II)

## Proyectos más importantes de 2010

Capacidad de almacenamiento	Inauguración de una nueva instalación en Arahal de 184.000 m <sup>3</sup> y puesta en servicio de 337.000 m <sup>3</sup> de nueva capacidad de almacenamiento
Instalaciones aeroportuarias	Adecuación de instalaciones aeroportuarias de Ibiza, Santiago de Compostela, Murcia y La Rioja
Oleoductos	Nuevo oleoducto de 150 kilómetros y construcción de nuevas estaciones de bombeo entre Arahal y Adamuz
Bio-combustibles	Adaptación para mezclas de bioetanol de 9 instalaciones

# CLH mantiene su compromiso de calidad y la excelencia en la gestión empresarial



# Para el Grupo CLH la Responsabilidad Corporativa es su marco de actuación

## Políticas desarrolladas

Salud y seguridad laboral	Desarrollo sostenible	Desarrollo profesional y conciliación laboral y familiar	Relación con grupos de interés
<ul style="list-style-type: none"><li>• Sistema de gestión de seguridad que abarca todos los aspectos de la organización</li><li>• Reducción progresiva en el Índice de Frecuencia Total (IFT) del Grupo CLH<ul style="list-style-type: none"><li>• Reducción de un 12% en 2010 respecto de 2009</li></ul></li><li>• Inicio del proceso de certificación del sistema de seguridad y salud respecto al estándar OHSAS 18001:2007</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Auditoría de seguimiento de la certificación ISO 14001</li><li>• Inversión de 13,9 M € en proyectos medioambientales con un incremento del 43% respecto al año 2009</li><li>• Programa de investigación y desarrollo de procedimientos microbiológicos para la descontaminación de suelos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Aumento de un 4,5% respecto a 2009 en la inversión en formación por empleado</li><li>• Desarrollo de un Nuevo Sistema de Competencias</li><li>• 2ª encuesta de opinión a empleados de CLH<ul style="list-style-type: none"><li>• 86,9% de participación</li></ul></li><li>• Programa de becas a alumnos universitarios "Recruiting Erasmus"</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Continuación con el establecimiento de relaciones sistemáticas con<ul style="list-style-type: none"><li>• Organismos</li><li>• Corporaciones locales</li><li>• Asociaciones recientes</li></ul></li><li>• Desarrollo de la exposición itinerante "Movemos la energía"<ul style="list-style-type: none"><li>• Para acercar la imagen de la compañía a los ciudadanos</li></ul></li></ul>

# Informe de Responsabilidad Social Corporativa

- Desde el año 2007, el Grupo CLH publica su Informe Anual de Responsabilidad Social Corporativa
- Su contenido ha sido verificado por una empresa auditora externa
- Todos los informes han obtenido la máxima calificación A+ del Global Reporting Initiative (GRI)



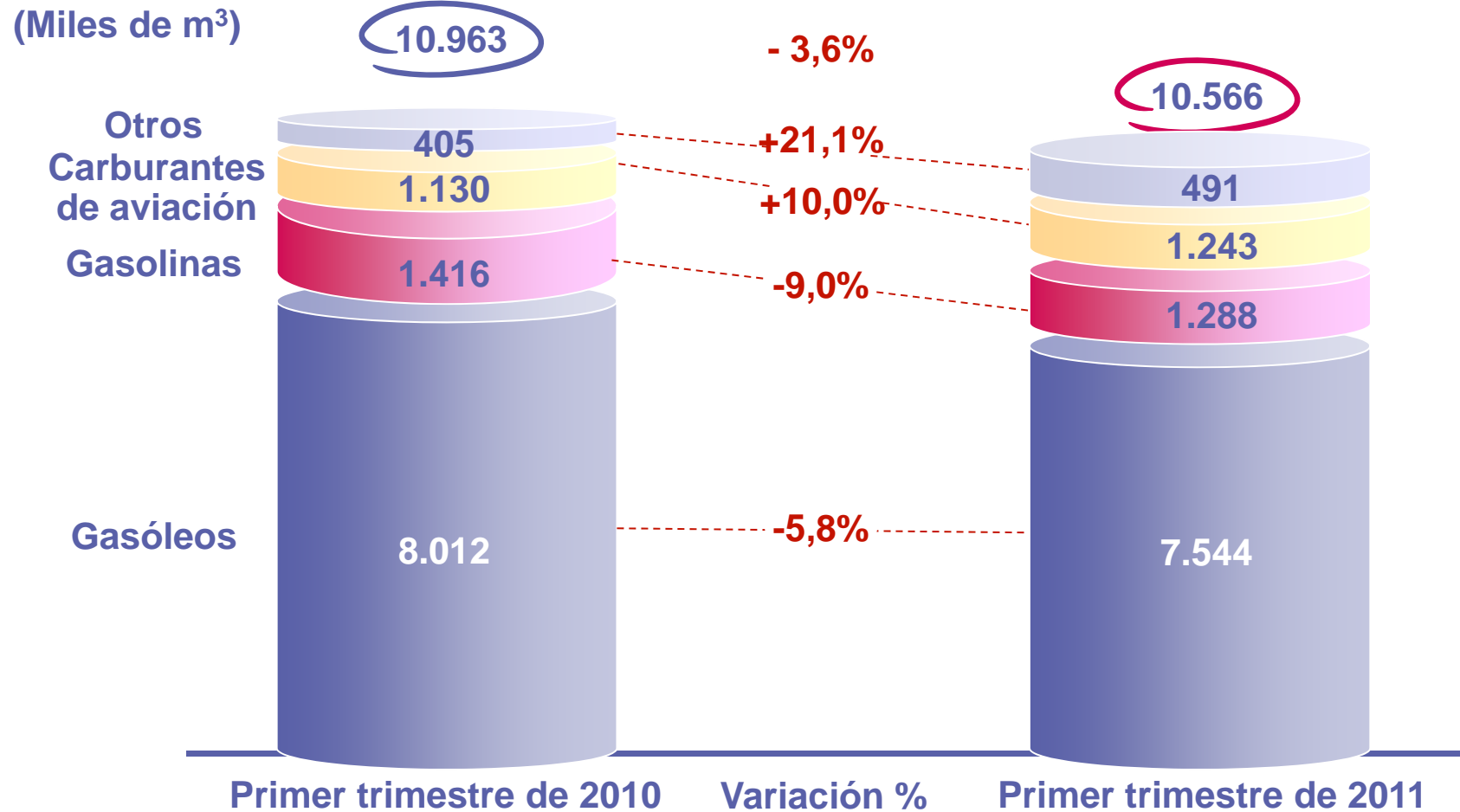


## 2. Actividad y resultados de CLH

- Año 2010
- **Primer trimestre 2011**

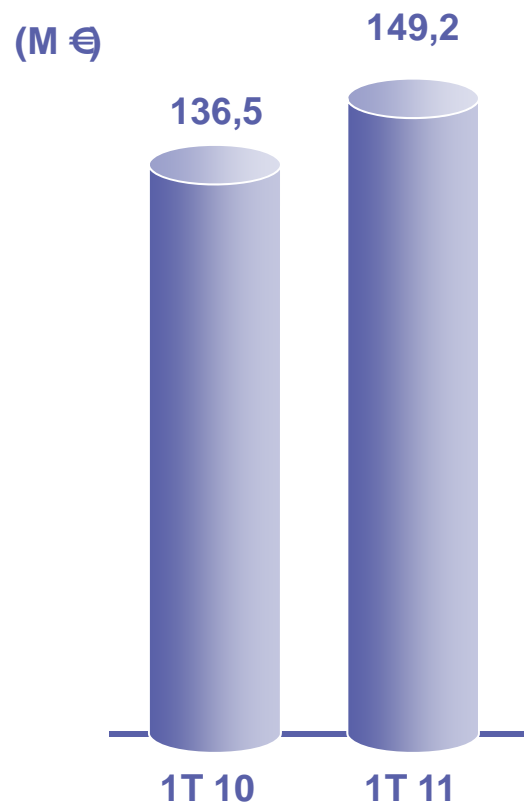
# La actividad en el primer trimestre de 2011 mantiene la tendencia decreciente del año 2010

## Salidas de productos de CLH

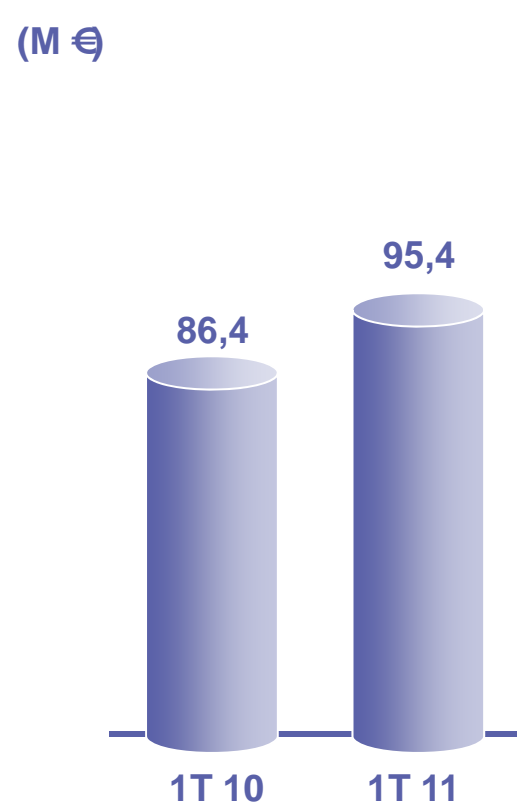


## Los principales indicadores económicos mejoran de forma considerable

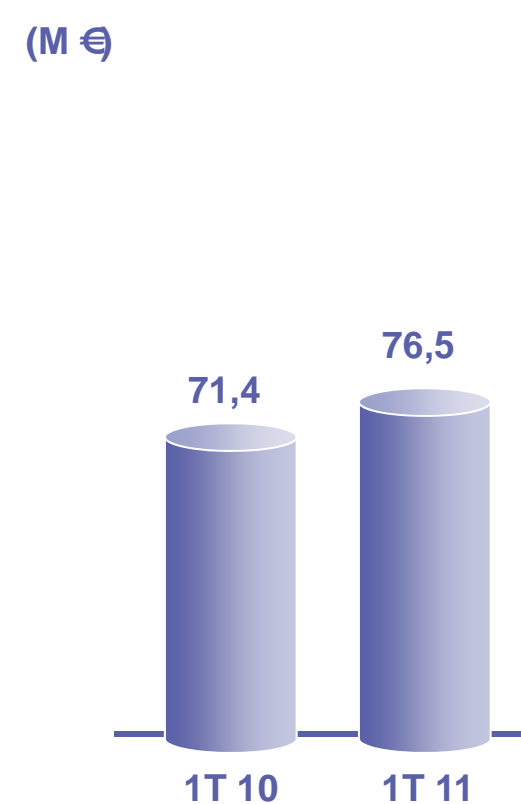
Ingresos de explotación: +9,3%



Gastos de explotación: +10,4%



EBITDA: +7,1%





## 3. Retos de CLH



# CLH aborda con éxito en 2011 los objetivos del Plan Estratégico 2007-2011

## Objetivos en 2011

<b>Rentabilidad</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Consolidar y reforzar la posición de CLH</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Inversión de 76,4 M€ en la ampliación de la capacidad de almacenamiento y mejoras operativas y de seguridad</li><li>Inversión de 25,5 M€ en infraestructuras de transporte</li><li>Inversión de 3,8 M€ en compra de maquinaria, equipos y sistemas de información</li><li>Construcción de la conexión entre la instalación de Torrejón y el aeropuerto de Barajas para la alimentación de hidrante de suministro de combustible</li></ul>
<b>Crecimiento</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Ampliar y potenciar nuevos servicios</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Puesta en marcha de instalaciones adaptadas para la prestación de servicios de bioetanol</li><li>Desarrollo de la actividad internacional y nuevos negocios</li></ul>
<b>Plantilla</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Rejuvenecer y redimensionar la plantilla</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Continuación con los planes de rejuvenecimiento, captación y retención del talento en el Grupo CLH</li></ul>
<b>Calidad</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Orientar la organización hacia la excelencia</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Afianzamiento del Sello de oro (EFQM) mediante la implantación del modelo de excelencia</li></ul>
<b>Responsabilidad Corporativa</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Atender las necesidades de los stakeholders</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Inversión de 13,8 M€ en protección medioambiental</li><li>Participación en proyectos relacionados con la educación, asistencia e integración social y protección del medioambiente</li><li>Gestión de la seguridad de las instalaciones y de la salud y seguridad laboral</li></ul>
<b>Nuevo Plan Estratégico 2012-2016</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Elaboración del nuevo Plan Estratégico 2012-2016 en el que se analizará el entorno económico y del sector en el que CLH tendrá que desarrollar su actividad</li></ul>

# Para el nuevo Plan Estratégico analizaremos el marco que condicionará la actividad de CLH a futuro

## Evolución de la economía

### Nivel de recuperación de la actividad económica española

- A nivel consumidor final para gasolinas y gasóleo A
- Sector industrial, de la construcción y del sector primario en para el resto de gasóleos

### Evolución de la economía mundial para queroseno

- Debido a la naturaleza global del sector de la aviación

## Desarrollo de productos sustitutos

### Incremento del uso de biocombustibles derivado de la normativa europea

- Incorporación de bioetanol / bioETB hasta 9,4% y del biodiesel hasta 8,7% respecto al total de contenido energético de la gasolina y del diesel en 2016
- Incremento del uso de Biojet durante los próximos años

### Incremento de la utilización de productos sustitutos, como el remplazo del gasóleo por gas natural para calefacción de uso residencial

## Cambios en patrones de consumo

### Mejora de la eficiencia energética en el transporte debido al impulso generado por la normativa comunitaria

### Continuación del proceso de dieselización del parque automovilístico

- Desde el 54% de vehículos diesel respecto al total en 2010 hasta el 62% del total en 2016

### Vehículos por habitante y consumo por habitante en España

- El ratio en España es menor que en los países desarrollados del entorno



## 4. CLH: un referente en su sector



## CLH se mantiene como una empresa sólida con atractivas expectativas de futuro



# El modelo de gestión de la red logística de CLH es avalado por múltiples organismos

IEA  
2011<sup>1</sup>

"CLH, S.A. tiene una de las mayores y más eficientes redes integradas de transporte y almacenamiento del mundo."

"[...] el precio del transporte impacta únicamente en un 1% del precio final total."

La Agencia Internacional de la Energía (IEA) ha transmitido una "felicitación expresa a España" por su "impresionante" red logística de hidrocarburos y su capacidad para responder a una eventual emergencia nacional relacionada con un corte de suministro de gas y petróleo, según la Comisión Nacional de la Energía (CNE)

CNE  
2009<sup>2</sup>

" La competencia efectiva queda garantizada mediante el reconocimiento legal de un derecho de acceso de terceros al sistema logístico, [...], la posibilidad de instar conflictos de acceso [...] y la publicidad de los precios y condiciones de acceso a las instalaciones de almacenamiento o transporte por parte de la CNE."

Opera-  
dores  
petroleros

"El presidente de Esso considera que la empresa [CLH] es transparente, por lo que no tiene interés en comprar una participación accionarial [...], a efectos operativos da igual estar dentro o fuera de CLH."<sup>3</sup>

En los mismos términos se ha pronunciado el presidente de DISA con motivo de la venta de su participación del 10% en CLH<sup>4</sup>

1. Informe del Standing Group of Emergency Questions basado en una visita de un equipo de revisión de la IEA 2. Segundo informe anual de supervisión del mercado de hidrocarburos líquidos año 2009, CNE 3. Expansión, 6 Junio 2005 4. Europa Press 31 de Marzo de 2011 5. Disa, Febrero 2010

# El sistema de CLH es clave para facilitar el flujo de productos eficiente en España

## Sistema abierto y precios objetivos, transparentes y no discriminatorios

### Libertad de acceso

- Cualquier operador o empresa interesada puede acceder a los servicios de CLH

### Transparencia

- Un único precio de consignación origen-destino recoge el conjunto de servicios prestados por CLH
- Contratos comunicados a la CNE y precios publicados por la CNE

### Precios no discriminatorios

- Los precios son iguales para todos los operadores
- Los precios son idénticos para el mismo servicio independientemente del volumen

### Precios Objetivos

- Los precios se establecen en función de referencias internacionales y responden al servicio que se presta

**El sistema de CLH es el más abierto de Europa**

# El sistema de oleoductos de CLH en España es el más transparente y accesible de Europa

	Libertad de acceso			Transparencia		Precios no discriminatorios	
	Acceso a terceros	Acceso no discriminatorio	Acceso sin restricción <sup>1</sup>	Condiciones conocidas	Precios conocidos	Precios ind. volumen	Precios iguales
<b>+</b> España 	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Francia 	✓	✓		✗	✗	✗	✓
Italia 	✓	✗	✗	✗	✗		
Alemania 	✗	✗		✗	✗		
Reino Unido 	✗	✗		✗	✗		
Portugal 	✗	✗		✗	✗		

La logística fomenta la competencia del sector

**Únicamente en España se prestan servicios integrales de almacenamiento y transporte**

1. Restricciones en volumen mínimo, necesidad de disponer de terminales conectados o limitaciones a la duración del contrato  
Fuentes, PFC, CLH, Entrevistas telefónicas con operadores logísticos CLC, Trapil, FBG, y asociación de oleoductos UKOPA, sitio web operadores logísticos.

# Gran ventaja en tener un sistema integrado de almacenamiento y transporte como el de CLH

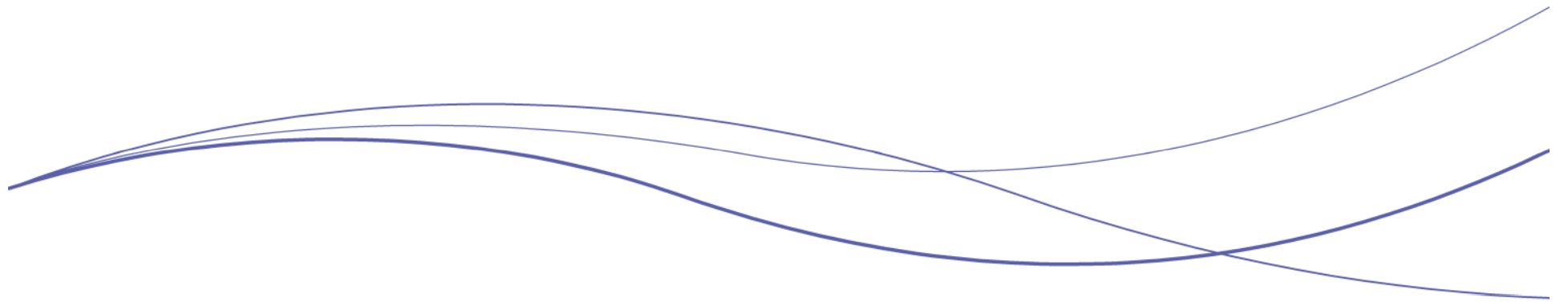
La gestión integrada de tanques y oleoductos permite ofrecer servicios a los clientes de CLH que son claves para el acceso y la competencia en el mercado español

- ✓ Servicio de acreditación instantánea
- ✓ Acceso a todos los destinos desde sólo un origen de entregas
- ✓ Derecho de utilización de capacidad por zonas con posibilidad de adecuación periódica
- ✓ Permite ofrecer servicio de transporte por buque sin necesidad de contratar el buque-tanque completo

La gestión integrada permite optimizar el sistema logístico

- ✓ Permite optimizar el movimiento de productos y reducir emisiones de CO<sub>2</sub>, así como riesgo de derrames
- ✓ Simplifica la programación del transporte de productos para los operadores
- ✓ Optimiza inventarios al reducir el tiempo en que se encontraría paralizado el producto por el transporte
- ✓ Reduce las inversiones necesarias y optimiza los costes de transporte, disminuyendo por tanto los costes de la logística a los operadores

**Muchas gracias**



[www.clh.es](http://www.clh.es)