

15.11.2012

Θέμα: **Μη Ελεγχμένη Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης για την περίοδο 01.07.2012 - 15.11.2012**

Η Petrolina (Holdings) Public Ltd (η «Εταιρεία») παρουσιάζει την Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης της Εταιρείας και των εξηρημένων της εταιριών (το «Συγκρότημα») για την περίοδο από 1 Ιουλίου 2012 μέχρι 15 Νοεμβρίου 2012. Η Ενδιάμεση Κατάσταση έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 11 του περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν.190(Ι)/2007) και δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος δεν παρουσίασαν οποιανδήποτε μεταβολή από το προηγούμενο οικονομικό έτος και περιλαμβάνουν την εισαγωγή και εμπορία ελαφρών και βαρέων προϊόντων πετρελαίου, υγραερίου, μηχανέλαιων και λιπαντικών καθώς και τον ανεφοδιασμό αεροσκαφών.

Τα πιο ουσιώδη γεγονότα και συναλλαγές που έλαβαν χώρα κατά την περίοδο αναφοράς καθώς και ο αντίκτυπός τους, όπου εφαρμόζεται, στις οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται πιο κάτω:

- i. Τον Ιούλιο του 2012, ο Γενικός Εισαγγελέας της Δημοκρατίας ενήγαγε την Εταιρεία διεκδικώντας ποσό ύψους €1,5εκ. σε σχέση με πίστωση εκ μέρους της Petrolina Ltd προς όφελος οργανισμού από το Ιράκ ύψους \$644.000 πλέον τόκοι και έξοδα από τον Αύγουστο του 1990. Τόσο η Petrolina Ltd όσο και η Petrolina (Holdings) Public Ltd, λαμβάνοντας υπόψη σχετική νομική συμβουλή, δεν έχουν αποδεκτεί την εγκυρότητα της απαίτησης αυτής. Η Petrolina Ltd κατέχει το 34,4816% της Petrolina (Holdings) Public Ltd και ανήκει κατά 100% στην οικογένεια Λευκαρίτη.
- ii. Τον Αύγουστο του 2012, η Εταιρεία στα πλαίσια του στρατηγικού της σχεδιασμού ανάπτυξης των εργασιών και διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού και αποθεμάτων, προχώρησε σε σύναψη συμφωνίας με την εταιρεία Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ για την αγορά γης και εξοπλισμού τα οποία χρησιμοποιεί για τις κύριες εμπορικές της δραστηριότητες και που μέχρι τότε μίσθωνε στη βάση μακροχρόνιων συμβάσεων.

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία αγόρασε τεμάχιο γης εντός της βιομηχανικής ζώνης συνολικού εμβαδού 49.050m² συμπεριλαμβανομένου του υφιστάμενου εξοπλισμού (7 δεξαμενές αποθήκευσης πετρελαιοειδών συνολικής χωρητικότητας 35.000m³, κτήρια, σωληνώσεις, αντλίες και εξοπλισμό) που βρίσκεται σ' αυτό καθώς και τον εξοπλισμό (σωλήνες, αντλιοστάσιο και συναφή) που συνδέουν την εγκατάσταση με το λιμάνι Βασιλικού.

Σημειώνεται ότι το τεμάχιο περιλαμβάνει το χώρο στον οποίο η Εταιρεία έχει από τον Απρίλιο του 2012 ξεκινήσει τις κατασκευαστικές εργασίες ανέγερσης 7 νέων δεξαμενών αποθήκευσης πετρελαιοειδών συνολικής χωρητικότητας 52.500m³, με προϋπολογισμένο κόστος περίπου €16εκ. Περιλαμβάνει επίσης επιπρόσθετο χώρο γης ο οποίος σήμερα δεν μισθώνεται από την Εταιρεία και θα χρησιμοποιηθεί για κάλυψη μελλοντικών της αναγκών.

Μέχρι την ημερομηνία υπογραφής της συμφωνίας, η Εταιρεία ενοικίαζε μέρος του τεμαχίου και εξοπλισμού με ετήσιο ενοίκιο €311.000, ενώ το κατ' αναλογία ετήσιο κόστος ενοικίασης για την ολόκληρη της γης και εξοπλισμού που περιλαμβάνει η συμφωνία υπολογίζεται στα €492.500. Με βάση τη συμφωνία, οι υφιστάμενες συμβάσεις μίσθωσης έχουν ακυρωθεί.

Για την πιο πάνω αγορά, η Εταιρεία έχει διενεργήσει εμπεριστατωμένη οικονομοτεχνική μελέτη η οποία καταλήγει σε θετική καθαρή προεξοφλημένη αξία (NPV) ενώ παράλληλα αναμένεται να παρουσιάσει θετική επίδραση στα μελλοντικά κέρδη και ταμειακές ροές.

Η συναλλαγή έγινε σε καθαρά εμπορική βάση μετά την εκπόνηση τριών ανεξάρτητων εκτιμήσεων. Το συνολικό τίμημα συμφωνήθηκε στα €10,2εκ. και καταβλήθηκε σε μετρητά, €1,4εκ. με την υπογραφή της συμφωνίας και το υπόλοιπο €8,8εκ. τον Οκτώβριο του 2012 με την ολοκλήρωση της συμφωνίας και τη μεταβίβαση και εγγραφή του ακινήτου στο όνομα της Εταιρείας. Η αγορά έχει χρηματοδοτηθεί με συνδυασμό ίδιων πόρων και νέου μακροχρόνιου τραπεζικού δανεισμού.

- iii. Τον Αύγουστο του 2012, ολοκληρώθηκαν οι διαπραγματεύσεις μεταξύ της κοινοπραξίας Zenon Consortium, στην οποία συμμετέχει και η Petrolina (Holdings) Public Ltd, και του Υπουργείου Συγκοινωνιών και Έργων για την κατασκευή του έργου ανάπτυξης του λιμανιού και της μαρίνας Λάρνακας με τη μέθοδο «Design-Build-Finance-Operate». Με βάση τη συμφωνία προθέσεων, παρέχεται στην κοινοπραξία χρονικό περιθώριο 4 μηνών για την εξασφάλιση της απαιτούμενης τραπεζικής χρηματοδότησης. Το έργο αποτελείται από 3 φάσεις: λιμάνι, μαρίνα και οικιστική ανάπτυξη στη ξηρά και καλύπτει συμβατική περίοδο 35 χρόνια, στη λήξη της οποίας όλα τα έργα που θα τύχουν εκμετάλλευσης από την κοινοπραξία θα επιστραφούν στο κράτος.
- iv. Στα πλαίσια εφαρμογής του στρατηγικού προγράμματος ανάπτυξης και αναβάθμισης του δικτύου πρατηρίων, η Εταιρεία προγραμματίζει την έναρξη ανέγερσης ενός νέου πρατηρίου στο χώρο του αεροδρομίου Λάρνακας. Παράλληλα, ολοκληρώνονται οι εργασίες αναβάθμισης ενός πρατηρίου στην Κοκκινότριμιθιά, ενώ σύντομα η Εταιρεία θα αρχίσει την αναβάθμιση ενός πρατηρίου στην περιοχή Αγίας Νάπας και ενός στην περιοχή Πέρα Χωρίου Νήσου στη Λευκωσία. Η ανέγερση των νέων πρατηρίων γίνεται με βάση τις τελευταίες ευρωπαϊκές προδιαγραφές σε θέματα ασφάλειας, περιβάλλοντος, λειτουργικότητας και εμφάνισης. Επιπρόσθετα, συνεχίζονται οι προωθητικές ενέργειες μέσω του δικτύου πρατηρίων με βάση το ετήσιο εταιρικό πρόγραμμα προώθησης και διαφήμισης.
- v. Τα αποτελέσματα στην υπό εξέταση περίοδο παρουσιάζονται μειωμένα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2011 κυρίως λόγω μειωμένου μεικτού κέρδους και αυξημένων λειτουργικών εξόδων και αυξημένων εξόδων πωλήσεων και διανομής.

Πιο συγκεκριμένα, τα αποτελέσματα του εννιαμήνου που έληξε στις 30.09.2012, συγκρινόμενα με τα αποτελέσματα του πρώτου εννιαμήνου του προηγούμενου έτους, παρουσιάζονται ως ακολούθως:

- ο Ο κύκλος εργασιών από πωλήσεις μέσω πρατηρίων και σε εμπορικούς πελάτες ανήλθε στα €298,8εκ. έναντι €295,2εκ., ενώ ο συνολικός κύκλος εργασιών, συμπεριλαμβανομένων των πωλήσεων σε άλλες εταιρείες πετρελαιοειδών, ανήλθε στα €351,0εκ. έναντι €344,8εκ.
- ο Το κόστος πωλήσεων αυξήθηκε στα €324,9εκ. από €317,1εκ. με αποτέλεσμα το μεικτό κέρδος να μειωθεί στα €26,1εκ. έναντι €27,7εκ.
- ο Το κέρδος από εργασίες ανήλθε στα €5,4εκ. σε σχέση με €9,1εκ. ενώ το μερίδιο κέρδους των συνδεδεμένων εταιρειών ανήλθε στις €401χιλ. έναντι €1,1εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2011.
- ο Το κέρδος πριν τη φορολογία ανήλθε στα €4,4εκ. έναντι €9,1εκ. ενώ το κέρδος μετά τη φορολογία ανήλθε στα €4,0εκ. έναντι €8,2εκ.

Η Εταιρεία συνεχίζει τη στρατηγική της ανάπτυξη στην εμπορία πετρελαιοειδών στην κυπριακή αγορά μέσα στα πλαίσια του ελεύθερου ανταγωνισμού και των δυσμενών συνθηκών της κυπριακής οικονομίας.

Με εκτίμηση

Ντίνος Σαββίδης
Οικονομικός Διευθυντής

Κοιν. Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Στασικράτους 32, 4^{ος} όροφος
Τ.Κ. 24996
1306 Λευκωσία