

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

14.11.2013

Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου
Λεωφόρος Λόρδου Βύρωνος 71-73, 1096
P.O.Box 25427
1309 Λευκωσία

Θέμα: **Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης για την περίοδο 01.07.2013 - 14.11.2013**

Η Petrolina (Holdings) Public Ltd (η «Εταιρεία») παρουσιάζει την Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης της Εταιρείας και των εξηρημένων της εταιρειών (το «Συγκρότημα») για την περίοδο από 1 Ιουλίου 2013 μέχρι 14 Νοεμβρίου 2013. 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(I)/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. Συνεχίζονται απρόσκοπτα οι εργασίες ανέγερσης 7 δεξαμενών αποθήκευσης πετρελαιοειδών συνολικής χωρητικότητας 35.000MT σε ιδιόκτητη γη στην περιοχή Βασιλικού, με συνολικό προϋπολογισμό €16εκ. περίπου. Οι κατασκευαστικές εργασίες ξεκίνησαν τον Απρίλιο του 2012 και αναμένεται να ολοκληρωθούν τον Απρίλιο του 2014.
- ii. Τον Αύγουστο του 2013, ολοκληρώθηκε η συμφωνία πώλησης του 25% του μετοχικού κεφαλαίου της PPT Aviation Services Ltd από την Petrolina (Holdings) Public Ltd και την Universal Group For Industry And Finance S.A. προς την World Fuel Services Europe Ltd με την καταβολή του συμφωνηθέντος τιμήματος προς \$1,5εκ. για έκαστο εκ των πωλητών. Μετά την ολοκλήρωση της πιο πάνω συμφωνίας, η Εταιρεία θα κατέχει ποσοστό 50% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της PPT ενώ η Universal και η WFS θα κατέχουν από 25% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της PPT. Η διοίκηση της PPT θα ασκείται σε ισότιμη βάση από τους 3 μετόχους της. Η επένδυση στην PPT στα βιβλία της Εταιρείας θα εξακολουθήσει να λογίζεται βάσει της λογιστικής μεθόδου καθαρού συμφέροντος (equity method).
- iii. Τον Αύγουστο του 2013, μετά από σχετική συμφωνία η Εταιρεία εξαγόρασε από την Ολλανδική εταιρεία Chevron International Holdings B.V. το 100% της Ελληνικής Εταιρείας Αεροπορικών Καυσίμων (EEAK) Α.Ε., εμπορευόμενης υπό το διακριτικό τίτλο HafCo Α.Ε. ("HAFCO"). Η συναλλαγή εντάσσεται στα πλαίσια του στρατηγικού σχεδιασμού και ανάπτυξης των εργασιών της Εταιρείας και ειδικότερα στον τομέα ανεφοδιασμού αεροσκαφών.

Η HAFCO είναι ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το σύνολο των απαιτούμενων αδειών για την παροχή υπηρεσιών τροφοδοσίας καυσίμων σε αεροσκάφη στα αεροδρόμια της Θεσσαλονίκης (SKG), Καβάλας (KVA), Ζακύνθου (ZTH) καθώς και στο διεθνές αερολιμένα Ελευθέριος Βενιζέλος στην Αθήνα (ATH). Περαιτέρω, η HAFCO κατέχει ήδη μέρος της υποδομής που απαιτείται για να αιτηθεί αδειοδότηση σε σχέση με την παροχή συναφών υπηρεσιών στα αεροδρόμια του Ηρακλείου (HER), Χανίων (CHQ) και Κέρκυρας (CFU). Η HAFCO διαθέτει επίσης εξοπλισμό και άλλα στοιχεία πάγιου ενεργητικού απαραίτητα για την ομαλή διεκπεραίωση των εργασιών της. Η συναλλαγή έγινε σε καθαρά εμπορική βάση και η επένδυση θα λογίζεται βάσει της λογιστικής μεθόδου απόκτησης (acquisition method). Το αντάλλαγμα της συμφωνίας συμφωνήθηκε στα €1,9εκ., από το οποίο ποσό €0,55εκ. καταβλήθηκε σε μετρητά (€133χιλ. απ' ευθείας στον πωλητή για τη μεταβίβαση των μετοχών και €414χιλ. στην ίδια την εταιρεία μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου για την εξόφληση οφειλόμενου ποσού προς τον πωλητή). Το υπόλοιπο θα καταβληθεί τμηματικά και ταυτόχρονα με την πλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων που αναφέρονται στη συμφωνία. Η εξαγορά έχει χρηματοδοτηθεί με υφιστάμενες τραπεζικές διευκολύνσεις. Η δίκαιη αξία των στοιχείων ενεργητικού μείον του συνόλου του παθητικού της HAFCO κατά την ημερομηνία εξαγοράς εκτιμήθηκε στα €3,3εκ. η οποία είναι περίπου η ίδια με την καθαρή αξία του ενεργητικού της κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Ως εκ τούτου, προκύπτει κέρδος από ευκαιριακή εξαγορά (bargain purchase) ύψους €1,4εκ., η οποία έχει αναγνωριστεί ως εισόδημα στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας κατά το έτος της εξαγοράς.

- iv. Τον Οκτώβριο του 2013, το Υπουργείο Συγκοινωνιών και Έργων επέκτεινε τη συμφωνία προθέσεων για εξασφάλιση της απαιτούμενης χρηματοδότησης με σκοπό την κατασκευή του έργου ανάπτυξης του λιμανιού και της μαρίνας Λάρνακας με τη μέθοδο «Design-Build-Finance-Operate» μέχρι τις 31 Μαρτίου 2014. Υπενθυμίζεται ότι οι διαπραγματεύσεις μεταξύ της κοινοπραξίας Zenon Consortium, στην οποία συμμετέχει και η Petrolina (Holdings) Public Ltd και του Υπουργείου Συγκοινωνιών και Έργων για το συγκεκριμένο έργο ολοκληρώθηκαν τον Αύγουστο του 2012. 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.
- v. Στα πλαίσια εφαρμογής του στρατηγικού προγράμματος ανάπτυξης και αναβάθμισης του δικτύου πρατηρίων, η Εταιρεία άρχισε την ανέγερση ενός νέου πρατηρίου στο χώρο του αεροδρομίου Λάρνακας στη βάση των τελευταίων ευρωπαϊκών προδιαγραφών σε θέματα ασφάλειας, περιβάλλοντος, λειτουργικότητας και εμφάνισης. Επίσης, η Εταιρεία ανέλαβε πρόσφατα την διαχείριση ακόμη ενός πρατηρίου της στην οδό Ευαγόρα Παλληκαρίδη στην Πάφο και το ενέταξε στο δίκτυο πρατηρίων ίδιας διαχείρισης. Τον Ιούνιο του 2013, η Εταιρεία, στο πλαίσιο της κοινωνικής της προσφοράς, ανακοίνωσε την οικονομική ενίσχυση Κοινωνικών Παντοπωλείων έξι Δήμων, με το συνολικό ποσό των €100.000. Η εκστρατεία που φέρει τον τίτλο «Γεμίστε Αγάπη» και έχει ως κεντρικό μήνυμα τη φράση «Όλοι μαζί μπορούμε να γεμίσουμε την Κύπρο Αγάπη!» στοχεύει στην οικονομική ενίσχυση και στήριξη οικονομικά ασθενέστερων ομάδων του πληθυσμού, μέσω των Κοινωνικών Παντοπωλείων. Η εκστρατεία θα ολοκληρωθεί τον Ιούνιο του 2014 και κατά τη διάρκειά της, η Εταιρεία προσφέρει κάθε μήνα ένα χρηματικό ποσό στα Κοινωνικά Παντοπωλεία των Δήμων Λάρνακας, Λευκωσίας, Αμμοχώστου, Παραλιμνίου, Λεμεσού και Πάφου. Επιπρόσθετα, το Σεπτέμβριο του 2013 πραγματοποιήθηκε με μεγάλη επιτυχία το 1^ο Φεστιβάλ Προσφοράς της Πετρολίνα για την ενίσχυση και στήριξη του Κοινωνικού Παντοπωλείου Λάρνακας. Το φεστιβάλ είχε φιλικό και ψυχαγωγικό χαρακτήρα και μαζεύτηκε μεγάλος αριθμός ειδών πρώτης ανάγκης, τρόφιμα και σχολικά είδη. Οι πρατηριούχοι και το προσωπικό της Εταιρείας συμμετέχουν έμπρακτα σε όλες τις εταιρικές εκδηλώσεις κοινωνικής προσφοράς.

vi. Η πρόσφατη απόφαση του Eurogroup και η συμφωνία στην οποία έχει καταλήξει με την Κυπριακή Δημοκρατία για εφαρμογή προγράμματος μακροοικονομικής εξυγίανσης και αναδιάρθρωσης της κυπριακής οικονομίας με ταυτόχρονη σταδιακή παροχή οικονομικής βοήθειας προς την Κυπριακή Δημοκρατία ύψους €10δισ., έχει επιφέρει αβεβαιότητα στην οικονομία, περιορισμό στη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση και απώλεια ή/και παγοποίηση τραπεζικών καταθέσεων τα οποία, σε συνδυασμό με την αυξανόμενη ύφεση της οικονομίας, θα μπορούσαν στο σύνολό τους να επηρεάσουν:

- την ευχέρεια της Εταιρείας να εξασφαλίσει νέο δανεισμό ή/και να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό με όρους και προϋποθέσεις παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες συναλλαγές της,
- τη δυνατότητα των εμπορικών και άλλων χρεωστών της Εταιρείας να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς την Εταιρεία ποσά,
- την ικανότητα της Εταιρείας να διατηρήσει ικανοποιητικό κύκλο εργασιών σε περίπτωση περαιτέρω συρρίκνωσης της οικονομίας και να διαθέσει τα υπάρχοντα αποθέματα, και
- τις προβλέψεις των ταμειακών ροών της Εταιρείας και την εκτίμηση της απομείωσης των χρηματοοικονομικών και των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει αξιολογήσει:

- κατά πόσον οποιεσδήποτε προβλέψεις απομείωσης κρίνονται αναγκαίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας,
- εάν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων της Εταιρείας υπερβαίνει το κόστος κτήσης, και
- την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα.

Για το υπόλοιπο μέρος του 2013, δεν είναι πρακτικά εφικτό να προσδιοριστούν όλες οι εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν σοβαρό αντίκτυπο στην κυπριακή οικονομία και κατ' επέκταση στην οποιαδήποτε πιθανή επίδρασή τους στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διαφύλαξη των οικονομικών πόρων της Εταιρείας και τη διατήρηση της βιωσιμότητας και επικερδότητας της μέσα στα πλαίσια που επιτρέπει το παρών επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

vii. Τα αποτελέσματα στην υπό εξέταση περίοδο παρουσιάζονται αυξημένα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2012, κυρίως λόγω αυξημένου μεικτού κέρδους, μειωμένων λειτουργικών εξόδων και εξόδων χρηματοδότησης, καθώς και μη επαναλαμβανόμενων εισοδημάτων. Πιο συγκεκριμένα, τα αποτελέσματα του εννιαμήνου που έληξε στις 30.09.2013, συγκρινόμενα με τα αποτελέσματα του εννιαμήνου του προηγούμενου έτους, παρουσιάζονται ως ακολούθως:

- Ο κύκλος εργασιών από πωλήσεις μέσω πρατηρίων και σε εμπορικούς πελάτες ανήλθε στα €276,1εκ. έναντι €298,8εκ., ενώ ο συνολικός κύκλος εργασιών, συμπεριλαμβανομένων των πωλήσεων σε άλλες εταιρείες πετρελαιοειδών, ανήλθε στα €330,8εκ. έναντι €350,9εκ.
- Τα αποτελέσματα περιλαμβάνουν την απομείωση της επένδυσης ύψους €600χιλ. στην Petrolina Explorations Ltd, κέρδος ύψους €410χιλ. από την πώληση του 12,5% του μετοχικού κεφαλαίου της PPT Aviation Services Ltd (σημείο (ii) πιο πάνω), καθώς και το κέρδος που προέκυψε από την ευκαιριακή εξαγορά (bargain purchase) της HAFCO ύψους €1,4εκ. (σημείο (iii) πιο πάνω).
- Το κέρδος πριν τη φορολογία ανήλθε στα €9,4εκ. έναντι €4,4εκ., ενώ το κέρδος μετά τη φορολογία ανήλθε στα €8,6εκ. έναντι €4,0εκ.

- viii. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αφού έλαβε υπόψη την ταμειακή κατάσταση και τις προοπτικές, καθώς και τη γενικότερη μερισματική πολιτική της Εταιρείας, αποφάσισε την καταβολή δεύτερου προμερίσματος για το 2013 προς 10,0% ή 3,4 σεντ ανά μετοχή. Το προμέρισμα θα καταβληθεί στους κατόχους μετοχών της Εταιρείας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του ΧΑΚ στις 22 Νοεμβρίου 2013 (ημερομηνία καταγραφής / αρχείου - record date). Ως εκ τούτου, οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή προμερίσματος από τις 20 Νοεμβρίου 2013 (ex-dividend date). Το προμέρισμα θα καταβληθεί στους μετόχους της Εταιρείας στις 13 Δεκεμβρίου 2013.

Η Εταιρεία συνεχίζει τη στρατηγική της ανάπτυξη στην εμπορία πετρελαιοειδών στην κυπριακή αγορά μέσα στα πλαίσια του ελεύθερου ανταγωνισμού.

Με εκτίμηση

Ντίνος Σαββίδης
Οικονομικός Διευθυντής

Κοιν. Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Διαγόρου 27
1097 Λευκωσία