

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

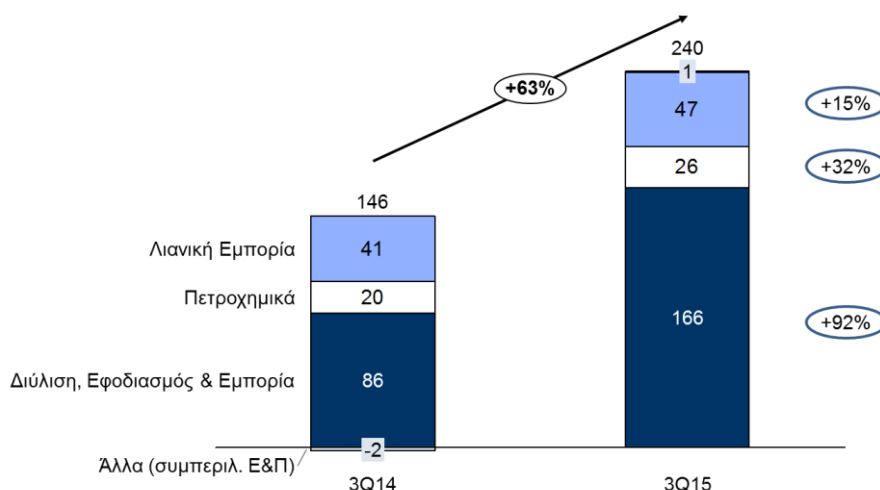
12 Νοεμβρίου 2015

Αποτελέσματα Γ' Τριμήνου / Εννεάμηνου 2015

Ιστορικά υψηλά λειτουργικά αποτελέσματα Ομίλου, αυξημένες εξαγωγές, διατήρηση ομαλής τροφοδοσίας αγοράς μετά τα capital controls με αξιοποίηση της ρευστότητας, αποτελεσματικό πρόγραμμα διαχείρισης κρίσης και εκμετάλλευση ισχυρών διεθνών περιθωρίων διύλισης

Ο Όμιλος των ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΩΝ δημοσίευσε τα αποτελέσματα του για το Γ' Τρίμηνο 2015, με τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA να ανέρχονται στα **€240 εκατ.** (Γ' Τρίμ. 2014: €146 εκατ.) και τα αντίστοιχα Κέρδη του εννεάμηνου στα **€575 εκατ.** παρουσιάζοντας βελτιωμένες επιδόσεις σε όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του.

Συγκρίσιμα EBITDA τριμήνου ανά δραστηριότητα (€ εκατ.)



Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα αυτά αντιστοιχούν στην **υψηλότερη τριμηνιαία λειτουργική επίδοση** ιστορικά, καθώς η **πλήρης λειτουργία των διυλιστηρίων** επέτρεψε την εκμετάλλευση των υψηλών διεθνών περιθωρίων διύλισης και της ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου, καθώς και την περαιτέρω αύξηση των εξαγωγών.

Η **αποτελεσματική διαχείριση** κατά τη διάρκεια της τραπεζικής αργίας και της επιβολής ελέγχων στις ροές κεφαλαίων (capital controls), μείωσε τις επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική

θέση του Ομίλου. Τα αυξημένα ταμειακά διαθέσιμα επέτρεψαν την ομαλή τροφοδοσία και λειτουργία των διυλιστηρίων εξασφαλίζοντας το συνεχή εφοδιασμό καυσίμων στην εγχώρια αγορά σε μια περίοδο με αυξημένη τουριστική κίνηση.

Θετικό διεθνές περιβάλλον: Διατήρηση υψηλών Ευρωπαϊκών περιθωρίων διύλισης

Λόγω της συνεχιζόμενης αυξημένης διαθεσιμότητας αργού και των παγκόσμιων μακροοικονομικών εξελίξεων, οι διεθνείς τιμές αργού πετρελαίου σημείωσαν νέα πτώση, με το αργό τύπου Brent, να καταγράφει πολυετές ιστορικό χαμηλό στα \$51/βαρέλι κατά μέσο όρο. Το περιβάλλον χαμηλών τιμών για τρίτο συνεχόμενο τρίμηνο, ευνόησε την αύξηση της διεθνούς ζήτησης για προϊόντα πετρελαίου, κυρίως βενζινών, διατηρώντας τα διεθνή περιθώρια για όλα τα βασικά προϊόντα σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Σαν αποτέλεσμα, τα ενδεικτικά περιθώρια διύλισης Μεσογείου FCC ανήλθαν στα \$7,3/βαρέλι και τα περιθώρια Hydrocracking στα \$6,2/βαρέλι, σημαντικά αυξημένα σε σχέση με πέρυσι.

Η ισοτιμία του ευρώ, έναντι του δολαρίου διατηρήθηκε σταθερή, στα 1,1 δολάρια/ευρώ κατά μέσο όρο για το Γ' Τρίμηνο.

Ελληνική Αγορά: Μείωση ζήτησης καυσίμων στο Γ' Τρίμηνο

Όπως αναμενόταν, παρά την αυξημένη τουριστική κίνηση, η κατανάλωση καυσίμων στην εσωτερική αγορά σημείωσε πτώση 7% κατά το Γ' Τρίμηνο 2015 και κυμάνθηκε στα 1,5 εκατ. τόνους (-7%). Κύριοι λόγοι ήταν η οικονομική συγκυρία αλλά και οι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων, που συνεχίζουν να επηρεάζουν τη ζήτηση. Με βάση τα επίσημα στοιχεία της αγοράς, η πτώση στα καύσιμα κίνησης καταγράφεται στο 6%, τόσο για τη βενζίνη, όσο και για το ντίζελ.

Οικονομικά αποτελέσματα και κύριες επιχειρηματικές εξελίξεις

Η σημαντική αύξηση της συνεισφοράς του κλάδου Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας διαμόρφωσε τα αποτελέσματα του Γ' Τριμήνου, με τα Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη να ανέρχονται στα €111 εκατ., έναντι €24 εκατ. πέρυσι, και όλες τις δραστηριότητες να επιτυγχάνουν αύξηση λειτουργικής κερδοφορίας.

Παρά τη σημαντική αρνητική επίπτωση της πτώσης των διεθνών τιμών αργού, κατά 15 \$/βαρέλι περίπου, στην αποτίμηση αποθεμάτων (απώλειες ύψους €125 εκατ.), θετικά ήταν και τα δημοσιευμένα αποτελέσματα για το Γ' τρίμηνο, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι μειωμένες δαπάνες αποσβέσεων και τόκων, καθώς και η θετική επίπτωση στον αναβαλλόμενο φόρο, ύψους €16 εκατ., από την αλλαγή στο συντελεστή φόρου για τις επιχειρήσεις, διαμόρφωσαν τα Καθαρά Κέρδη για το Γ' Τρίμηνο στα €38 εκατ., ενώ τα Κέρδη EBITDA ανήλθαν στα €115 εκατ.

Στο πλαίσιο αντιμετώπισης της κρίσης, μετά την επιβολή ελέγχων στις ροές κεφαλαίων (capital controls), ο Όμιλος εφάρμοσε με επιτυχία σχέδιο διαχείρισης και περιορισμού των επιπτώσεών της, εξασφαλίζοντας την απρόσκοπτη διεξαγωγή όλων των δραστηριοτήτων παραγωγής και εφοδιασμού. Αναφορικά με το κεφάλαιο κίνησης, ουσιαστικό ήταν το αρνητικό αντίκτυπο των capital controls στις ανάγκες χρηματοδότησης του, καθώς μειώθηκαν σημαντικά οι πιστώσεις (open credit) από προμηθευτές για αγορά πρώτων υλών. Σαν αποτέλεσμα, οι ανάγκες καλύφθηκαν με διαθέσιμα μετρητά του Ομίλου, επηρεάζοντας τις ταμειακές ροές και οδηγώντας στην αύξηση του Καθαρού Δανεισμού, που ανήλθε στα €2,4 δισ.

Αναφορικά με την πώληση του 66% του μετοχικού κεφαλαίου του ΔΕΣΦΑ στην εταιρεία SOCAR, η έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Ανταγωνισμού παραμένει ως προϋπόθεση για την ολοκλήρωση των

ρυθμιστικών διαδικασιών, με όλα τα μέρη να καταβάλουν προσπάθειες για την ευθυγράμμιση της δομής της συναλλαγής, κατά τρόπο που να ικανοποιεί τις ρυθμιστικές αρχές.

Στις 26 Οκτωβρίου 2015, τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ κατέθεσαν δεσμευτικές προσφορές για τις περιοχές Άρτας-Πρεβέζης και ΒΔ Πελοποννήσου, ενώ στις επόμενες εβδομάδες και σύμφωνα με τον προγραμματισμό, θα ξεκινήσουν οι σεισμικές έρευνες στη θαλάσσια περιοχή του Δ. Πατραϊκού.

Κύρια σημεία των αποτελεσμάτων Γ' Τριμ. 2015 για τις επιμέρους επιχειρηματικές δραστηριότητες:

ΔΙΥΛΙΣΗ, ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΣ & ΕΜΠΟΡΙΑ

- Τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA του κλάδου Εγχώριας Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας ανήλθαν στα €163 εκατ. το Γ' Τρίμηνο
- Η παραγωγή των διυλιστηρίων του Ομίλου, ανήλθε στα 3,4 εκατ. τόνους, αυξημένη κατά 3% σε σχέση με πέρυσι.
- Η αύξηση των εξαγωγών και των πωλήσεων αεροπορικών και ναυτιλιακών καυσίμων αντιστάθμισε την επίπτωση της κρίσης στην εγχώρια αγορά, οδηγώντας το συνολικό όγκο πωλήσεων στα 3,6 εκατ. τόνους.

ΠΕΤΡΟΧΗΜΙΚΑ

Η διατήρηση των ισχυρών διεθνών περιθωρίων πολυπροπυλενίου και η αυξημένη παραγωγή, οδήγησαν τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA στα €26 εκατ.

ΕΓΧΩΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑ

- Παρά το δυσμενές περιβάλλον, τα Συγκρίσιμα EBITDA της Εγχώριας Εμπορίας ανήλθαν στα €27 εκατ., σημειώνοντας βελτίωση σε σχέση με πέρυσι, λόγω αύξησης μεριδίων αγοράς στη λιανική, μέσω πρατηρίων και αυξημένης τουριστικής κίνησης.
- Οι όγκοι ανήλθαν σε 1 εκατ. τόνους (+5%), λόγω αύξησης πωλήσεων ναυτιλιακών καυσίμων.

ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

- Οι όγκοι πωλήσεων ανήλθαν σε ιστορικά υψηλά στο Γ' Τρίμηνο 2015 (344 χιλ. τόνοι), λόγω αυξημένης ζήτησης, που ευνοήθηκε από το περιβάλλον χαμηλών διεθνών τιμών και υψηλού βαθμού καθετοποίησης με το διυλιστήριο Θεσσαλονίκης.
- Τα Συγκρίσιμα EBITDA ανήλθαν στα €20 εκατ.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

- Η συνεισφορά του Ομίλου ΔΕΠΑ στα ενοποιημένα Καθαρά Κέρδη ανήλθε στα €5 εκατ., λόγω αύξησης ζήτησης από παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας.
- Η περαιτέρω καθυστέρηση στη μετάβαση στο νέο ρυθμιστικό πλαίσιο για τους ανεξάρτητους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας, συνέχισε να επηρεάζει αρνητικά τη κερδοφορία της Elpedison, καθώς δεν έχει ακόμη οριστικοποιηθεί η αμοιβή για διαθεσιμότητα ισχύος.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ
ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ Γ' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2015

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)

€ εκατ.	Γ' Τρίμηνο 2014	Γ' Τρίμηνο 2015	% Δ	Εννεάμηνο 2014	Εννεάμηνο 2015	% Δ
Στοιχεία αποτελεσμάτων						
Όγκοι πωλήσεων Διύλισης (χιλ. MT)	3.582	3.623	1%	9.557	10.188	7%
Πωλήσεις	2.634	1.836	-30%	7.096	5.500	-22%
EBITDA	45	115	-	123	413	-
Συγκρίσιμα EBITDA ¹	146	240	65%	246	575	-
Καθαρά Κέρδη	(50)	38	-	(141)	105	-
Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη ¹	24	111	-	(50)	203	-
Κύρια Στοιχεία Ισολογισμού						
Απασχολούμενα Κεφάλαια				3.849	4.241	10%
Καθαρός Δανεισμός				1.780	2.409	35%
Δανειακή Μόχλευση				46%	57%	-

Σημείωση 1: Αναπροσαρμοσμένα για τις επιπτώσεις από την αποτίμηση των αποθεμάτων καθώς και μη λειτουργικών κερδών/εξόδων

Σημείωση προς τους συντάκτες:

Τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ, τα οποία ιδρύθηκαν το 1998, είναι ένας από τους σημαντικότερους Ομίλους στον τομέα της ενέργειας στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, με δραστηριότητες σε ολόκληρη την παραγωγική αλυσίδα ενέργειας και με παρουσία σε 7 χώρες.

Περισσότερες πληροφορίες:

Β. Τσάιτας, Διευθυντής Σχέσεων με Επενδυτές

Τηλ.: 210-6302399

Email: vtsaitas@helpe.gr

Ε. Στράνης, Ανωτ. Διευθυντής Εταιρικών Σχέσεων Ομίλου

Τηλ.: 210-6302241

Email: estranis@helpe.gr