

FINANCIJSKI REZULTATI

PRVO TROMJESEČJE 2015.

Kontakt:

INA-Industrija nafte, d.d.
Sektor korporativnih komunikacija
Avenija Većeslava Holjevca 10, Zagreb

Služba za odnose s javnošću
E-mail: PR@ina.hr
Press centar na www.ina.hr

INA objavila financijske rezultate za prvo tromjesečje 2015.

Ključna postignuća

- ✓ U prva tri mjeseca 2015. EBITDA¹ INA Grupe iznosi 707 milijuna kuna
- ✓ Snažan porast domaće proizvodnje ugljikovodika od 20% u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- ✓ Financijski položaj kompanije ostaje snažan uz daljnje smanjenje neto duga za 10% u odnosu na prvo tromjesečje 2014. godine.
- ✓ Uloženo 236 milijuna kuna, od čega je 80% uloženo u Hrvatskoj

Zagreb, 30. travnja 2015. – U prva tri mjeseca 2015. EBITDA INA Grupe iznosi 707 milijuna kuna, dok je dobit iz osnovne djelatnosti na razini od 318 milijuna kuna, a neto dobit 50 milijuna kuna. Kompanija je u ovom razdoblju uložila 236 milijuna kuna, od čega je 189 milijuna uloženo u Hrvatskoj, a 47 milijuna u inozemstvu.

Na operativne rezultate kompanije značajno je utjecala prepolovljena cijena Brent nafte, kao i nepovoljne regulatorne mjere; smanjenje regulirane cijene plina i udvostručenje naknade za eksploataciju negativno su utjecali na rezultate u iznosu od 134 milijuna kuna u odnosu na prvo tromjesečje 2014. Unatoč tome, financijski položaj kompanije ostao je snažan uz daljnje smanjenje neto duga za 10% u odnosu na prvo tromjesečje 2014. godine.

Segment djelatnosti istraživanje i proizvodnja nafte i plina zabilježio je porast od 6% u proizvodnji ugljikovodika, podržan posebno snažnim povećanjem domaće proizvodnje sirove nafte od 20% u odnosu na prvo tromjesečje 2014. uslijed intenzivnih remontnih radova i optimizacije proizvodnih aktivnosti. EBITDA Segmenta iznosi 870 milijuna kuna, dok je ukupan rezultat bio pod negativnim utjecajem smanjenih cijena sirove nafte i nepovoljnih regulatornih odluka; stopa naknade za eksploataciju porasla je s 5% na 10%, počevši od 26. ožujka 2014. godine, dok je regulirana cijena prirodnog plina za kućanstva smanjena s 2,2 kn/m³ na 1,7 kn/m³ od travnja 2014. godine, što je rezultiralo znatno nižom prosječnom realiziranom cijenom ugljikovodika. Dodatno smanjenje na 1,6 kn/m³ je na snazi, ali će ono imati negativan učinak na rezultat drugog tromjesečja 2015. nadalje. Kapitalna ulaganja

¹ EBITDA = EBIT + amortizacija + vrijednosno usklađenje + rezerviranja

Segmenta iznosila su 148 milijuna kuna; u Hrvatskoj je uloženo 106 milijuna kuna, dok su ulaganja u inozemstvu iznosila 42 milijuna kuna.

Segment djelatnosti rafinerije i marketing (uključujući Trgovinu na malo) zabilježio je čistu CCS² EBITDA u iznosu od (53) milijuna kuna, što predstavlja poboljšanje u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Poboljšanje je rezultat unaprijeđene operativne učinkovitosti u maloprodajnom poslovanju, kao i poboljšane strukture prodaje u kombinaciji s učincima niže cijene sirove nafte, a čime je smanjen i trošak vlastite potrošnje i gubitaka. Kapitalna ulaganja Segmenta djelatnosti rafinerije i marketing u prvom tromjesečju 2015. iznosila su 27 milijuna kuna.

Poslovanje Segmenta djelatnosti trgovina na malo poboljšano je, djelomično zbog zaustavljanja pada prodaje i poboljšanih marži. Ukupne prodajne količine iznosile su 197 kt, bilježeći porast od 1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ulaganja Segmenta djelatnosti trgovina na malo dosegla su 11 milijuna kuna.

G. Zoltán Áldott, predsjednik Uprave Ine, ovom je prilikom izjavio „INA je u prvom tromjesečju 2015. godine povećala proizvodnju nafte u Hrvatskoj za čak 20% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, zahvaljujući poboljšanju učinkovitosti bušotina i razvojnim projektima pokrenutima prethodnih godina. Rezultati su istovremeno bili opterećeni drastičnim padom cijene sirove nafte i nepovoljnim regulatornim promjenama na domaćem tržištu koje su utjecale na trgovinu plinom. Proizvodnja plina u istom razdoblju pokazuje blagi porast, dok je u prodaji prirodnog plina zabilježen oštar pad zbog smanjenja potražnje i jačanja konkurencije.

Niža cijena nafte imala je umjereno pozitivan učinak na rafinerijsko poslovanje, ali je ukupni rezultat ipak ostao negativan. Rafinerijska CCS EBITDA bilježi značajan napredak, ali to je i dalje daleko od dobiti koju su ostvarile rafinerije s povoljnijom strukturom imovine i proizvoda, što zajedno s pogoršanim okruženjem cijena nafte naglašava potrebu za optimizacijom imovine i stalnim praćenjem troškova. U Trgovini na malo zabilježen je blagi rast količina (za 1%) i pomak prema premium gorivima, pod utjecajem nižih cijena goriva.

Zadržavanje snažnog financijskog položaja Društvu omogućuje da nastavi s provođenjem investicijskih programa te traži nove mogućnosti za razvoj poslovanja. Omjer kapitalnih ulaganja i EBITDA u posljednjih 12 mjeseci iznosi 67%, što je uglavnom u skladu s dugoročnim planovima menadžmenta.

² CCS (current cost of supplies) je rezultat prilagođen za promjene u cijeni ulaznih sirovina na način da se ti troškovi obračunavaju po jedinstvenoj cijeni na kraju izvještajnog razdoblja (bez obzira na promjene cijene tijekom razdoblja).

S obzirom na vrlo nestabilne cijene ugljikovodika, kao i velike promjene deviznog tečaja, 2015. godina Društvu će donijeti mnoge izazove, ali menadžment ostaje predan osiguravanju održivog poslovanja i stvaranju novih vrijednosti za dioničare“.

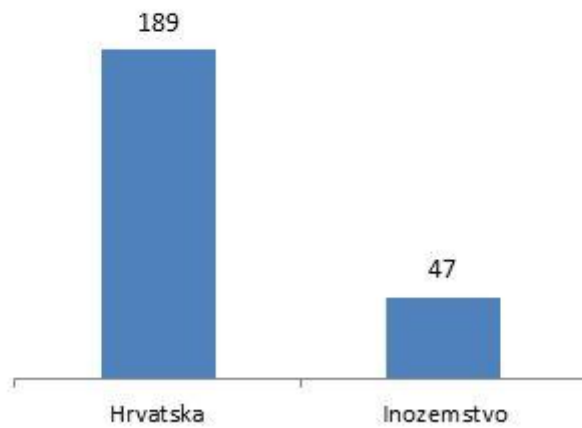
Izjavu predsjednika Uprave Ine pogledajte [ovdje](#).

Pregled operativnih rezultata

- EBITDA INA Grupe dosegla je 707 milijuna kuna
- Zabilježena je dobit iz osnovne djelatnosti u iznosu od 318 milijuna kuna
- Neto dobit dosegla je 50 milijuna kuna
- Investicije su na razini od 236 milijuna kuna
- Neto zaduženost smanjena za 10%
- Povećanje proizvodnje ugljikovodika za 6%

Kapitalna ulaganja

HRK mil



Istraživanje i proizvodnja nafte i plina – U prvom tromjesečju 2015. godine EBITDA je dosegla 870 milijuna kuna, dok je realizirana cijena ugljikovodika pala za 37%, djelomice uslijed pada cijene Brenta za 50%, s negativnim utjecajem na prodaju sirove nafte u iznosu od (494) milijuna kuna. Rezultat je bio pod negativnim utjecajem smanjenih cijena nafte i nepovoljnim regulatornim promjenama; stopa naknade za eksploataciju porasla je s 5% na 10%, počevši od 26. ožujka 2014. godine, dok je regulirana cijena prirodnog plina za kućanstva smanjena s 2,2 kn/m³ na 1,7 kn/m³ od travnja 2014. godine

- ✓ Porast od 6% u proizvodnji ugljikovodika, podržan posebno snažnim povećanjem domaće proizvodnje sirove nafte od 20% u odnosu na prvo tromjesečje 2014.
- ✓ Investicije u iznosu od 148 milijuna kuna; 106 milijuna kuna u Hrvatskoj, a 42 milijuna kuna u inozemstvu.
- ✓ Ukupna proizvodnja prirodnog plina u prvom tromjesečju 2015. godine bila je 3% viša u odnosu na prvo tromjesečje 2014.

Proizvodnja sirove nafte
(boe/d)

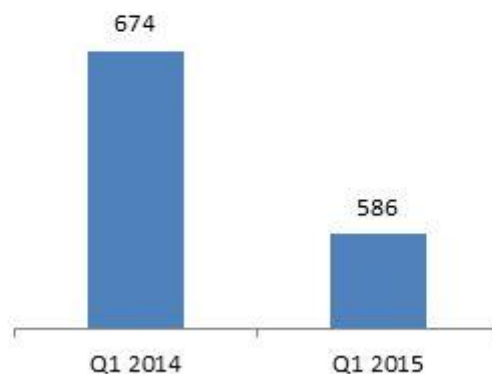


Rafinerije i marketing (uključujući Trgovinu na malo) – ostvarena čista CCS EBITDA u iznosu od (53) milijuna kuna, što predstavlja značajno poboljšanje u odnosu na prva tri mjeseca 2014. Poslovanje Segmenta djelatnosti trgovina na malo poboljšano je, djelomično zbog zaustavljanja pada prodaje, dok su ukupne prodajne količine iznosile 197 kt, bilježeći porast od 1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

- ✓ Uloženo 38 milijuna kuna; 27 milijuna u Segmentu djelatnosti rafinerije i marketing, a 11 milijuna u Segmentu djelatnosti trgovina na malo.
- ✓ Prihodi Segmenta djelatnosti rafinerije i marketing (uključujući Trgovinu na malo) u prvom tromjesečju iznosili su 2.576 milijuna kuna
- ✓ Na dan 31. ožujka 2015. INA Grupa je upravljala mrežom od 442 benzinske postaje (391 u Hrvatskoj, 44 u Bosni i Hercegovini, 6 u Sloveniji i 1 u Crnoj Gori) od kojih je 26 benzinskih postaja u Hrvatskoj uključeno u novi operativni model poslovanja s ciljem učinkovitijeg poslovanje.

Ukupne prodane količine

Kt



Financijski položaj kompanije ostao je snažan uz daljnje smanjenje neto duga za 10% u odnosu na prvo tromjesečje 2014. godine. Omjer duga i kapitala³ smanjen je s 26,2% na 25,7% u odnosu na isto razdoblje protekle godine.

Omjer duga i kapitala INA Grupe
(%)



Neto zaduženost
(milijuna kuna)



³ Omjer duga i kapitala - udio duga (bankarskih kredita i sl.) u kapitalu

Neto dug i omjer duga i kapitala
(milijuna kn i %)

