

VÝSLEDKY SKUPINY SLOVNAFT ZA TRETÍ ŠTVRŤROK 2015

Skupina SLOVNAFT dnes zverejnila výsledky za tretí štvrtrok roka 2015. Táto správa obsahuje neauditované konsolidované účtovné výkazy Skupiny SLOVNAFT za obdobie končiacie 30. septembrom 2015, ktoré v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) vypracoval jej manažment.

Hlavné ukazovatele

(mil. EUR)	Q3 2014	Q3 2015	% zmena	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2015	Zmena %
Tržby netto	1 138	954	-16	3 029	2 786	-8
Upravený prevádzkový zisk/strata ⁽¹⁾	70	108	55	53	281	430
Prevádzkový zisk/strata	51	74	45	36	260	633
Upravený čistý zisk/strata ⁽¹⁾	37	89	140	16	198	1 138
Čistý zisk/strata	17	55	224	-1	179	n.a.
Prevádzkový tok hotovosti	10	180	1700	4	285	7 025
Kapitálové výdavky	48	18	-63	147	72	-51

(1) Prevádzkový zisk/strata upravený o aktuálne náklady na zásoby (CCS - Current Cost of Supplies), opravné položky k zásobám vlastnej výroby a mimoriadne vplyvy.

Skupina SLOVNAFT dosiahla za obdobie tretieho štvrtroka 2015 konsolidovaný čistý zisk na úrovni 55 miliónov EUR. Výsledok Skupiny SLOVNAFT v priebehu tretieho štvrtroka pozitívne ovplyvnili lepšie spracovateľské marže v segmente plastov a chemikálií, podporené zvýšením dopytu po ropných produktoch hlavne na domácom trhu, a tiež priaznivý vývoj cien nakupovaných energií a materiálov. Na druhej strane na výsledok negatívne pôsobilo hlavne zníženie cenového rozdielu medzi kótovanou ropou Brent a nakupovanou ťažšou a sírnatějšíou ropou typu URAL, ktorú spracováva rafinéria Slovnaft.

V treťom štvrtroku Skupina preinvestovala 18 miliónov eur, čo v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka znamenalo pokles o 63 %. Investície smerovali predovšetkým do rozvoja petrochémie.

Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ spoločnosti SLOVNAFT, a.s. Oszkár Világi k výsledkom povedal:

Tretí štvrtrok, podobne ako predchádzajúce dva štvrtroky 2015, boli z pohľadu celkovej efektivity Skupiny SLOVNAFT veľmi priaznivé. Nárast profitability bol kombináciou mimoriadne dobrých podmienok na medzinárodných trhoch s ropnými produktami z pohľadu dopytu i benchmarkových kotácií, ako aj dôsledkom našej výrobnnej spoľahlivosti, úspešnejšieho predaja a nákladovej racionálnosti. Sme radi, že pokračovalo veľmi priaznivé obdobie v oblasti predaja základných plastov a chemikálií, čo veríme, že sa nám podarí umocniť od roku 2016, keď začneme s komerčnou výrobou a predajmi nových typov polyetylénu z práve dokončovanej stavby novej výrobnéj linky LDPE4.

Prvé pozitívne výsledky priniesli naše investície do rozširovania maloobchodnej predajnej siete v Českej republike a na Slovensku. V rámci regiónu Skupina SLOVNAFT aktuálne dohliada nad prevádzkou zhruba 600 čerpacích staníc, okrem Slovenska aj v Českej republike a v Rakúsku. S príchodom zimných mesiacov očakávame zhoršenie podmienok v obchode s rafinérskymi výrobkami, a tak nám zdroje získané v predchádzajúcom období môžu poslúžiť ako dostatočná rezerva pre udržanie našej finančnej stability a pokračovanie investičných zámerov.

Podnikateľské prostredie

Cena ropy dosiahla 50,26 USD /bbl a v porovnaní s Q2 2015 klesla o 19 %. V porovnaní s Q3 2014 cena ropy zaznamenala pokles o 51 %.

Príčiny: Za poklesom ceny ropy je pokračujúca nadmerná ťažba krajín z OPEC-u, ktorú trh nedokáže absorbovať a tiež obavy investorov o spomalenie ekonomiky v Číne.

Crack spread benzínu Premium Unleaded s obsahom síry do 10 ppm v Q3 2015 dosiahol 217,03 USD /t, čo medziročne znamená nárast o 7 % a v porovnaní s Q2 2015 nárast o 8 %.

Príčiny: Rast crackov na rekordné úrovne spôsobil silný dopyt najmä v USA, kde bol dopyt najsilnejší od roku 2010.

Crack spread motorovej nafty s obsahom síry do 10 ppm v Q3 2015 dosiahol 101,39 USD/t, čo medziročne znamená pokles o 6 % a v porovnaní s Q2 2015 pokles o 9 %.

Príčiny: Za poklesom crackov stoja rastúce importy z Ruska a tiež vyššie dodávky z USA a novootvorené veľké rafinérie na Strednom východe.

Priemerná petrochemická marža zaznamenala v Q3 2015 medziročný nárast o 93 % a dosiahla úroveň 572 EUR/t, hlavne v dôsledku rastu kótovanej ceny LDPE a PP a stabilnej ceny primárneho benzínu na burze.

Výroba a veľkoobchodný predaj

(v kt)	Q3 2014	Q3 2015	% zmena	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2015	Zmena %
Nakúpená ropa	1 420	1 515	7	3 797	4 451	17
Spracovanie v rafinérii spolu	1 437	1 565	9	3 807	4 505	18
Produkcia	1 411	1 507	7	3 677	4 213	15
z toho motorový benzín	308	406	32	895	1 124	26
z toho motorová nafta	632	824	30	1 978	2 386	21
z toho polyméry	96	95	-1	245	298	22
Predaj na domácom trhu spolu	410	457	11	1 117	1 207	8
Predaj na export spolu	1 081	1 087	1	2 850	3 191	12
Predaj ropných výrobkov spolu	1 491	1 544	4	3 967	4 398	11

Tržby z predaja podľa skupín výrobkov (mil. EUR) ⁽¹⁾	Q3 2014	Q3 2015	% zmena	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2015	Zmena %
Rafinérské výrobky	984	725	-26	2 635	2 155	-18
Petrochemické výrobky	113	122	8	315	361	15
Tržby za ropné výrobky spolu	1 097	847	-23	2 950	2 516	-15

(1) Tržby z predaja sú očistené o interné transfery

V Q3 2015 spoločnosť **spracovala 1 515 kt ropy**, čo bolo v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka o 7 % viac.

Výroba automobilových benzínov sa v Q3 2015 zvýšila medziročne o 32 % na 406 kt. **Výroba motorovej nafty** vzrástla v Q3 2015 medziročne o 30 % na 824 kt.

V Q3 2015 **výroba polymérov** klesla v porovnaní s Q3 2014 o 1 % na úroveň 95 kt.

Celkový objem predaja na domácom trhu v Q3 2015 medziročne vzrástol o 11 %.

Predaj na **exportných trhoch** v Q3 2015 dosiahol v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2014 nárast o 1 %.

Tržby za ropné výrobky klesli v Q3 2015 v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2014 o 23 % hlavne kvôli poklesu **tržieb za rafinárske výrobky** o 26 %, aj napriek tomu, že **tržby za petrochemické výrobky** vzrástli o 8 %.

Maloobchod

Po úspešnom prevzatí spoločnosti ENI Slovensko s.r.o. (teraz Slovnaft Retail s.r.o.) boli jej čerpacie stanice integrované do siete Slovnaft, a. s. Ku koncu septembra 2015 spoločnosť prevádzkovala celkom 253 čerpacích staníc spolu za Slovnaft a.s. a Slovnaft Retail s.r.o. Celkový predaj motorových palív na čerpacích staniciach sa v Q3 2015 zvýšil o 22% v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka; nárast oproti báze bol spôsobený akvizíciou siete ENI a celkovým nárastom predaja na čerpacích staniciach Slovnaftu. Predaj benzínu sa zvýšil o 16 %, predaj motorovej nafty stúpol o 27 % a predaj LPG stúpol o 0,4 %. Nárast v spotrebe motorovej nafty bol spôsobený najmä vyšším dopytom v dôsledku vyššej ekonomickej aktivity, marketingovou podporou predaja a tiež akvizíciou siete čerpacích staníc ENI.

Predaj prostredníctvom palivových kariet sa v Q3 2015 medziročne zvýšil o 19 %. Ich podiel na celkovom predaji motorových palív dosiahol 30% a v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka sa znížil o 1% bod.

V priebehu Q3 2015 v rámci programu rekonštrukcie obchodných priestorov bol na 3 čerpacích staniciach uvedený koncept „Fresh corner“.

Finančný prehľad

Kapitálové výdavky

Kapitálové výdavky Skupiny SLOVNAFT v Q3 2015 dosiahli hodnotu 18,5 miliónov EUR, čo oproti rovnakému obdobiu roka 2014 predstavuje pokles o 29,6 miliónov EUR. Významnú časť investícií v celkovej hodnote 8,0 miliónov EUR predstavovali výdavky na projekty zabezpečujúce zvýšenie efektívnosti výroby, udržanie prevádzkovej spoľahlivosti a zlepšenie kvality výrobného procesu.

Investície v petrochemickom segmente vo výške 6,3 miliónov EUR predstavujú práce spojené s výstavbou novej výrobných jednotky LDPE 4.

Kapitálové výdavky do HSE projektov boli o 2,2 milióna EUR vyššie ako v porovnateľnom období minulého roka vplyvom realizácie rekonštrukcií na skladovacej nádrži pre HRP7, nádrži na dažďovú vodu, investícií do HOPV kontrolných vrtov a novej stratégie HDS výrobných jednotiek.

Výkaz komplexného výsledku

V období Q3 2015 boli tržby Skupiny SLOVNAFT v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka nižšie o 16 % predovšetkým vplyvom poklesu cien finálnych produktov. Náklady na materiál a obstaranie predaného tovaru klesli o 27 % v dôsledku poklesu ceny ropy. V porovnaní s rovnakým obdobím v roku 2014 ostatné prevádzkové náklady vzrástli o 18 %.

Výkaz finančnej pozície

Hodnota dlhodobého hmotného majetku sa zvýšila o 81 miliónov EUR (6 %). Pokles hodnoty zásob o 87 miliónov EUR (-29 %) bol spôsobený hlavne poklesom cien polotovarov a finálnych produktov. Pohľadávky z obchodného styku klesli o 95 miliónov EUR (-22 %). Hodnota záväzkov z obchodného styku klesla o 111 miliónov EUR (-19 %). Peniaze a peňažné ekvivalenty sa zvýšili o 38 miliónov EUR (156%) ako výsledok optimalizácie pracovného kapitálu. Hodnota celkových úverov bola medziročne nižšia o 21 miliónov EUR (-10%).

PRÍLOHA I.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
ZA SKUPINU SLOVNAFT PRIPRAVENÝ V SÚLADE S IFRS
ZA OBDOBIE KONČIACE 30. SEPTEMBRA 2015
 Neauditované údaje (v tisícoch €)

	Q3 2014	Q3 2015	% zmena	Q1-3 2014	Q1-3 2015	% zmena
Tržby netto	1 137 797	954 084	- 16	3 028 911	2 786 351	- 8
Ostatné prevádzkové výnosy	750	1 865	149	12 897	14 514	13
PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY SPOLU	1 138 547	955 949	- 16	3 041 808	2 800 865	- 8
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	1 017 228	739 301	- 27	2 723 928	2 189 427	- 20
Osobné náklady	28 164	28 676	2	83 567	85 111	2
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	26 926	28 743	7	84 262	86 249	2
Služby	22 705	30 640	35	69 995	88 631	27
Ostatné prevádzkové náklady	26 071	30 854	18	76 212	81 667	7
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby	- 33 558	24 644	n.a.	- 22 737	12 157	n.a.
Aktivovaná vlastná výroba	- 34	- 998	2 835	- 8 943	- 2 619	- 71
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY SPOLU	1 087 502	881 860	- 19	3 006 284	2 540 623	- 15
PREVÁDZKOVÝ ZISK/(STRATA)	51 045	74 089	45	35 524	260 242	633
Finančné výnosy	702	- 497	n.a.	930	3 183	242
Finančné náklady	30 490	2 574	- 92	37 722	29 413	- 22
FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) NETTO	- 29 788	- 3 071	- 90	- 36 792	- 26 230	- 29
Podiel na zisku pridružených spoločností	575	606	5	1 156	1 127	- 3
ZISK/(STRATA) PRED ZDANENÍM	21 832	71 624	228	- 112	235 139	n.a.
Daň z príjmov	4 416	16 154	266	917	56 313	6 041
ZISK/(STRATA) ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	17 416	55 470	219	- 1 029	178 826	n.a.
Ostatný komplexný výsledok:						
Poistno-matematické zisky/(straty) z penzijných programov so stanovenými požitkami	- 369	- 139	- 62	- 322	- 174	- 46
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nebudú presunuté do zisku/(straty)	81	30	- 63	71	38	- 46
Položky, ktoré nebudú presunuté do zisku/(straty)	- 288	- 109	- 62	- 251	- 136	- 46
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných subjektov	12	- 2 302	n.a.	5	- 1 671	n.a.
Zabezpečenie peňažných tokov:						
Zmena reálnej hodnoty	-	- 233	n.a.	-	- 391	n.a.
Presun do zisku/(straty)	-	269	n.a.	-	1 974	n.a.
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť presunuté do zisku/(straty)	-	- 10	n.a.	-	- 348	n.a.
Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/(straty)	12	- 2 266	n.a.	5	- 436	n.a.
OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	- 276	- 2 375	761	- 246	- 572	133
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE CELKOM	17 140	53 095	210	- 1 275	178 254	n.a.
Zisk/(strata) pripadajúca na:						
Akcionárov materskej spoločnosti	15 799	53 265	237	- 10 920	174 415	n.a.
Nekontrolné podiely	1 617	2 205	36	9 891	4 411	- 55
Komplexný výsledok pripadajúci na:						
Akcionárov materskej spoločnosti	15 523	50 890	228	- 11 166	173 843	n.a.
Nekontrolné podiely	1 617	2 205	36	9 891	4 411	- 55
Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (€)	0,77	2,58	235	- 0,53	8,46	n.a.

PRÍLOHA II.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE
ZA SKUPINU SLOVNAFT PRIPRAVENÝ V SÚLADE S IFRS
K 30. SEPTEMBRU 2015
 Neauditované údaje (v tisícoch €)

	30. september 2014	30. september 2015	% zmena
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	21 999	25 651	17
Dlhodobý hmotný majetok	1 380 350	1 461 186	6
Investície v pridružených spoločnostiach	6 031	71 495	1 085
Finančné aktíva určené na predaj	120	120	-
Odložené daňové pohľadávky	1 016	2 885	184
Ostatné dlhodobé aktíva	77 338	55 538	- 28
Dlhodobé aktíva spolu	1 486 854	1 616 875	9
Obežné aktíva			
Zásoby	295 856	208 615	- 29
Pohľadávky z obchodného styku	435 878	340 389	- 22
Daň z príjmov - pohľadávka	1 712	1 749	2
Ostatné obežné aktíva	68 365	54 348	- 21
Peniaze a peňažné ekvivalenty	24 358	62 380	156
Obežné aktíva spolu	826 169	667 481	- 19
AKTÍVA SPOLU	2 313 023	2 284 356	- 1
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	684 758	684 758	-
Emisné ážio	121 119	121 119	-
Nerozdelený zisk	550 136	617 882	12
Ostatné komponenty vlastného imania	- 11 221	- 13 779	23
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	1 344 792	1 409 980	5
Nekontrolné podiely	66 883	54 321	- 19
Vlastné imanie spolu	1 411 675	1 464 301	4
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	179 690	114 509	- 36
Rezervy na záväzky a poplatky	50 726	52 819	4
Odložené daňové záväzky	36 028	46 270	28
Ostatné dlhodobé záväzky	14 534	13 741	- 5
Dlhodobé záväzky spolu	280 978	227 339	- 19
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	577 773	466 309	- 19
Rezervy na záväzky a poplatky	7 746	12 499	61
Krátkodobé úvery	13 326	1 562	- 88
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	20 839	76 428	267
Daň z príjmov - záväzok	686	35 918	5 136
Krátkodobé záväzky spolu	620 370	592 716	- 4
Záväzky spolu	901 348	820 055	- 9
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	2 313 023	2 284 356	- 1

PRÍLOHA III.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA SKUPINU
SLOVNAFT PRIPRAVENÝ V SÚLADE S IFRS
ZA OBDOBIE KONČIACE 30. SEPTEMBRA 2015
 Neauditované údaje (v tisícoch €)

	Q1-3 2014	Q1-3 2015	% zmena
Zisk/(strata) pred zdanením	- 112	235 139	n.a.
Úpravy na odsúhlasenie zisku/(straty) pred zdanením s čistými peňažnými prostriedkami z prevádzkových činností			
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	84 262	86 249	2
Amortizácia štátnych dotácií	- 498	- 432	- 13
Odpis zásob netto	1 027	- 17 664	n.a.
Zvýšenie/(zníženie) rezerv na záväzky a poplatky netto	3 156	4 402	39
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	- 1 448	- 5 674	292
Odpis pohľadávok a zníženie/(zrušenie straty zo zníženia) hodnoty pohľadávok netto	1 381	637	- 54
Čistý kurzový (zisk)/strata z pohľadávok a záväzkov netto	21 932	13 819	- 37
Výnosové úroky	- 460	- 205	- 55
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	2 064	1 651	- 20
Čistý kurzový (zisk)/strata z úverov a pôžičiek	10 223	10 282	1
Čistý kurzový (zisk)/ strata z peňazí a peňažných ekvivalentov	834	951	14
Ostatné finančné (zisky)/straty netto	949	- 1 546	n.a.
Podiel na (zisku)/strate pridružených spoločností	- 1 156	- 1 127	- 3
Prijaté dividendy	- 1	- 6	500
Ostatné nepeňažné položky	489	- 1 754	n.a.
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenou pracovného kapitálu	122 642	324 722	165
(Zvýšenie)/zníženie stavu zásob	- 37 608	39 437	n.a.
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z obchodného styku	- 64 886	- 113 003	74
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív	48 683	65 319	34
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku	- 62 603	- 42 994	- 31
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	- 88	15 001	n.a.
Zaplatená daň z príjmu právnických osôb	- 1 921	- 3 742	95
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	4 219	284 740	6 649
Kapitálové výdavky	- 142 721	- 114 018	- 20
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 531	5 933	288
Podnikové kombinácie	-	- 11 264	n.a.
Obstaranie pridružených spoločností	-	- 68 350	n.a.
(Poskytnuté)/splatené krátkodobé úvery netto	7 181	1 197	- 83
Prijaté úroky	633	160	- 75
Ostatné finančné príjmy	2	2	-
Prijaté dividendy	749	1 277	70
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	- 132 625	- 185 063	40
Príjmy z dlhodobých bankových úverov	197 688	342 692	73
Splatenie dlhodobých bankových úverov	- 177 832	- 345 317	94
Príjmy z dlhodobých nebankových úverov	44 544	-	- 100
Splatenie dlhodobých nebankových úverov	- 20 450	- 17 827	- 13
Príjmy/(platby) z derivátových transakcií netto	915	2 327	154
Príjmy z/(splatenie) krátkodobých nebankových úverov netto	-	301	n.a.
Príjmy z/(splatenie) krátkodobých bankových úverov netto	- 12 111	- 11 174	- 8
Zaplatené úroky	- 4 354	- 2 591	- 40
Ostatné finančné výdavky	- 1 418	- 1 426	1
Dividendy vyplatené akcionárom materskej spoločnosti	- 14	- 41 107	293 521
Dividendy vyplatené nekontrolným podielom	- 201	- 49	- 76
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností	26 767	- 74 171	n.a.
Zvýšenie/(zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	- 101 639	25 506	n.a.
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	126 679	36 366	- 71
Dopady kurzových zmien	- 682	508	n.a.
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	24 358	62 380	156

PRÍLOHA IV
Ostatné informácie

Štruktúra akcionárov

Skupiny akcionárov (v %)	30.september 2015
MOL Nyrt.	98,41
Ostatné právnické osoby	0,35
Individuálni akcionári	1,24
Spolu	100,0

Počas Q3 2015 nenastala žiadna podstatná zmena v štruktúre akcionárov.