

Q1

ПРЕЗЕНТАЦИЯ О ДОСТИГНУТЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ГРУППЫ НИС В ПЕРВОМ КВАРТАЛЕ 2023 ГОДА

Антон Черепанов

Функция по финансам, экономике и
бухгалтерскому учету

27-ое апреля 2023 года

NIS БУДУЩЕЕ
В ДЕЙСТВИИ



Ограничение ответственности

Данная презентация подготовлена «НИС а.о.Нови Сад» (далее по тексту: Общество) и состоит из слайдов, содержащих информацию о Группе НИС, раскрываемую инвесторам . Данная презентация не является предложением либо приглашением предоставить предложение о продаже какого – либо рода или какое – либо побуждение к предоставлению предложения на продажу или покупку акций или подписку на акции или иные ценные бумаги, конвертируемые в акции Общества, равно как и факт того, что содержание данной презентации частично или в целом, или того, что она уже распространялась либо была раскрыта общественности, и её нельзя использовать как побуждающий фактор для заключения какой – либо сделки или принятия инвестиционного решения.

Настоящим предупреждаются все пользователи настоящей презентации, рассматривающие возможность покупки или продажи таких ценных бумаг, что покупка или продажа какого – либо рода должна основываться исключительно на информации, содержащейся в иных публично доступных документах, составляемых в целях предоставления предложения о приобретении акций, в процессе использования которых должны учитываться ограничения, указанные в этих документах. Нельзя опираться для каких – либо целей на информацию, указанную в данной презентации, либо на смысл, придаваемый такой информации в ходе её представления, а также на полноту, точность и достоверность такой информации . Более того, указанную в настоящей презентации, информацию нельзя трактовать как предоставление инвестиционного совета или рекомендации. Все разумные меры были предприняты в целях обеспечения точности фактов, содержащихся в настоящей презентации, а также обеспечения точности и обоснованности высказанных здесь мнений. Тем не менее, содержание настоящей презентации не утверждено органами Общества . В соответствии с этим, никакие прямые , либо косвенные заявления или гарантии, относящиеся к точности, полноте, достоверности информации или заключений, содержащихся либо рассматриваемых в настоящей презентации, не являются информацией предоставленной Обществом или от имени Общества или кого – либо из его акционеров, директоров, представителей, сотрудников и других лиц . Ни Общество, ни его акционеры, руководители, представители и сотрудники ни какие – либо другие лица не принимают на себя ответственность за любые убытки, понесенные вследствие использования данного документа или его содержания, а также в какой – либо иной связи с ним.

Информация, представленная в настоящей презентации, содержит заявления о неизвестных событиях будущего. Заявления о неизвестных событиях будущего подразумевают, включая, но не ограничиваясь: заявлениями, не связанными с историческими фактами, заявлениями о намерениях Общества и Группы НИС, убеждениями либо ожиданиями связанными, в том числе с результатами деятельности Группы НИС, финансовым состоянием, ликвидностью, прогнозами, ростом, стратегией и отраслью промышленности, в рамках которой Группа НИС осуществляет свою деятельность. В связи с этим, что заявления о неизвестных событиях будущего относятся к событиям, зависящим от обстоятельств, которые возможно, но не обязательно возникнут в будущем, такие заявления по своей сущности подразумевают риски и неопределенность, включая, но не ограничиваясь рисками и обстоятельствами, определяемыми в других общедоступных документах Обществом и Группой НИС. Общество обращает внимание на отсутствие гарантий того, что заявления о неизвестных событиях будущего будут реализованы, и что действительные результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество и Группа НИС осуществляет деятельность, могут существенно отличаться от заявленных или предположенных в настоящей презентации неизвестных событиях будущего. Более того, в случае, если результаты деятельности Группы НИС, его финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество и Группа НИС осуществляет деятельность, будут соответствовать указанным в данной презентации заявлениям о неизвестных событиях будущего, такие результаты и развитие не являются показателями результатов и развития в наступающем времени. Информация, указанная в настоящей презентации , представлена по состоянию на текущую дату и подлежит изменениям без предварительного предупреждения.

Ни одно лицо не обязано обновлять и актуализировать содержащиеся в настоящей презентации данные.

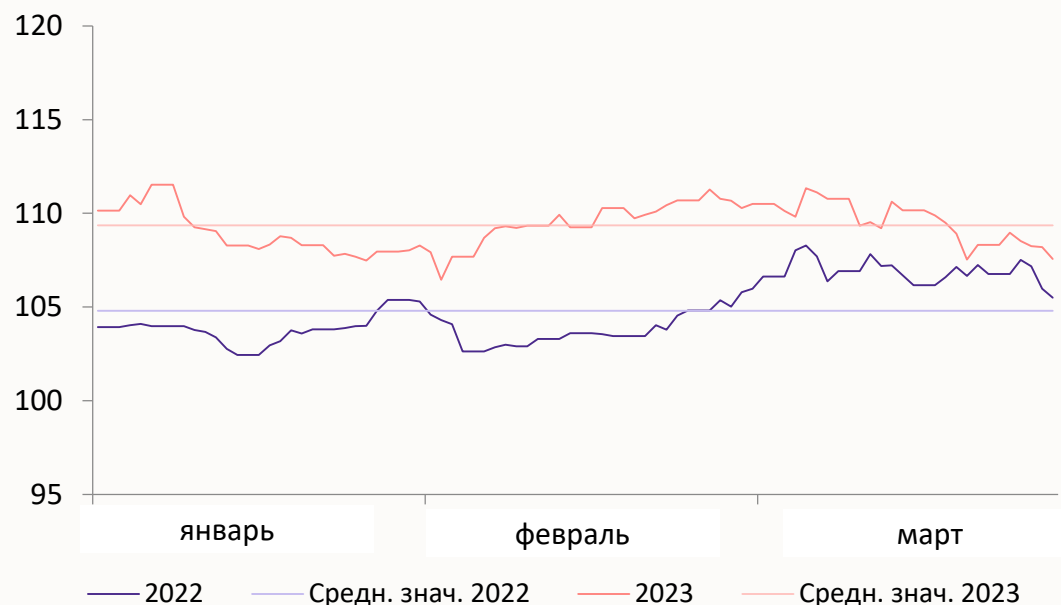
Посетив настоящую презентацию, будем считать, что Вы ознакомлены с указанными выше ограничениями.

Макроэкономические показатели

Снижение цены на нефть, рост курса доллара по отношению к динару

Курс долл. США/РСД

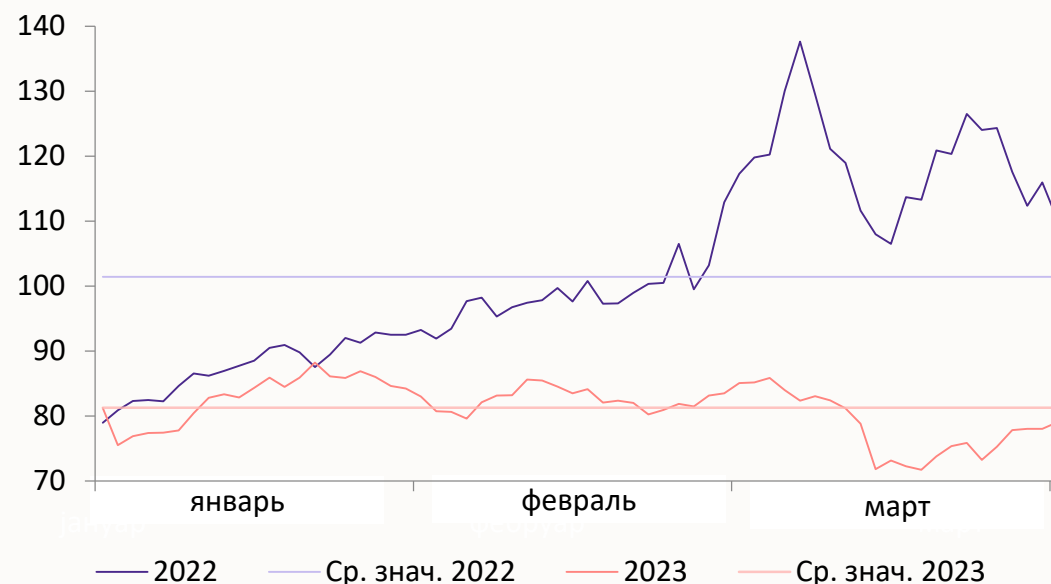
▲ +4%



Средний курс доллара США к РСД в первом квартале 2023 года на 4% больше, чем за аналогичный период 2022 года.

Цена на нефть «Brent», долл.США/баррель

▼ -20%



Средняя цена на нефть марки Brent в первом квартале 2023 года составила 81,3\$/bbl, что представляет снижение на 20%, чем за аналогичный период 2022 года.



КОЛИЧЕСТВО СКВАЖИН:

Q1 2023

Пробурено **15** и введено в эксплуатацию **10** разведочных скважин в Сербии.



ОБЪЕМ ДОБЫЧИ:

Q1 2023

Общий объём добычи нефти и газа за первый квартал составляет **283** тысяч усл. тонн.



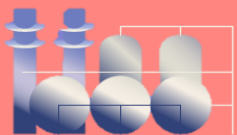
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2023

CAPEX¹: **5,0** млрд РСД

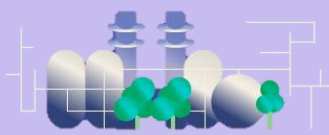
ЕБИТДА: **7,0** млрд РСД

Основная цель в первом квартале 2023 года в Блоке «Разведка и добыча» сделана на обеспечении запланированной добычи углеводородов, реализации проектов геологоразведочных работ и повышении эффективности ГТМ.



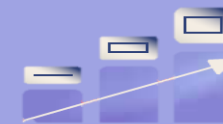
Q1 2023

- Бесперебойная работа НПЗ «Панчево», благодаря которой была удовлетворена рыночная потребность в нефтепродуктах. Объем переработки и доработки в первом квартале 2023 года составил **956** тыс. тонн.



Q1 2023

- Продолжение реализации проекта реконструкции установки ФКК и строительства нового комплекса ЭТБЭ по графику
- Идет реализация следующих проектов:
 - Реконструкция сортировочной станции на НПЗ Панчево
 - Замена циклона на регенераторе ФКК
 - Замена турбин электрических двигателей на компрессорах GB-2301/2501



ФИНАНСИЙСКИ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2023

CAPEX¹: **0,4** млрд РСД

ЕВИТДА: **8,4** млрд РСД

В течение всего периода Блок «Переработка» адаптировал свою деятельность к рыночным условиям с целью бесперебойного снабжения рынка нефтепродуктами, а также обеспечения топливом текущего сельскохозяйственного сезона.

НИС в Q1 2023

Downstream - Сбыт



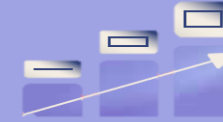
ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ:

- Проведены тендеры на реконструкцию двух АЗС и строительство одной АЗС. Подписан договор о деловом и техническом сотрудничестве на проекте строительства и долгосрочной аренды новой АЗС «Ниш-восток». Продолжены временно-инвестиционные работы на АЗС, строительство/реконструкция которых запланирована на 2023 год, в целях модернизации розничной сети.
- Продолжена реализация проекта реконструкции и модернизации нефтехранилища Ниш.
- Подписан договор и в марте начаты работы над проектом реконструкции резервуаров Г11 и Г12 на нефтехранилище Нови Сад для нужд продуктового направления авиатоплива.



Q1 2023

- Общий объем продаж нефтепродуктов за 1-й квартал этого года составил **909** тыс. тонн.



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

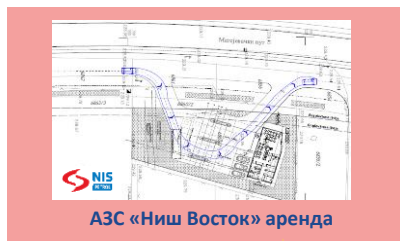
Q1 2023

CAPEX¹: **0,8** млрд РСД

ЕВИТДА: **4,5** млрд РСД

Постановления Правительства РС ограничили розничные цены на нефтепродукты в период бурного роста котировок нефти и нефтепродуктов, что сказалось как на оптовых ценах, так и на динамике розничных. В условиях повышенного спроса на нефтепродукты и введения ограничений розничных цен компания НИС обеспечила надежность поставок на сербском рынке нефтепродуктов, а также обеспечила бесперебойное снабжение рынка при поддержке собственной логистики, и единственный на рынке, который гарантирует низкую цену для сельского хозяйства.

Реализация развивающих проектов в Сербии в 2023 году



| 2023г.– запланированные проекты развития в 2023 году | |
|--|-------------------------------------|
| Новое строительство | Реконструкции |
| АЗС «Соколичи 2» – август 2023г. | АЗС «Блаце» – июль 2023г. |
| АЗС «Валево 5» – декабрь 2023г. | АЗС «Брус» – июнь 2023г. |
| АЗС «Бечей 2» – декабрь 2023г. | АЗС «Владичин Хан» – декабрь 2023г. |
| Дополнительные проекты | АЗС «Баймок» – август 2023г. |
| АЗС «Ниш Восток» аренда – ноябрь 2023г. | АЗС «Косерич» – июль 2023г. |
| | АЗС «Одзаци» – декабрь 2023г. |

В 2023 году планируется реализовать 3 проекта нового строительства, 6 проектов реконструкции АЗС и 1 проект долгосрочной аренды.

- Проекты реконструкции
- Проекты нового строительства
- Дополнительные проекты
- ✓ - Реализованные проекты
- 🏗️ - Проекты в процессе реализации

HSE показатели

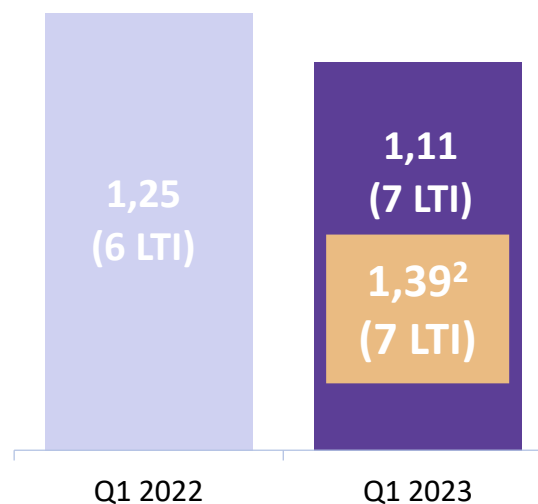
Количество происшествий в НИС¹



LTIF

▼ -11%

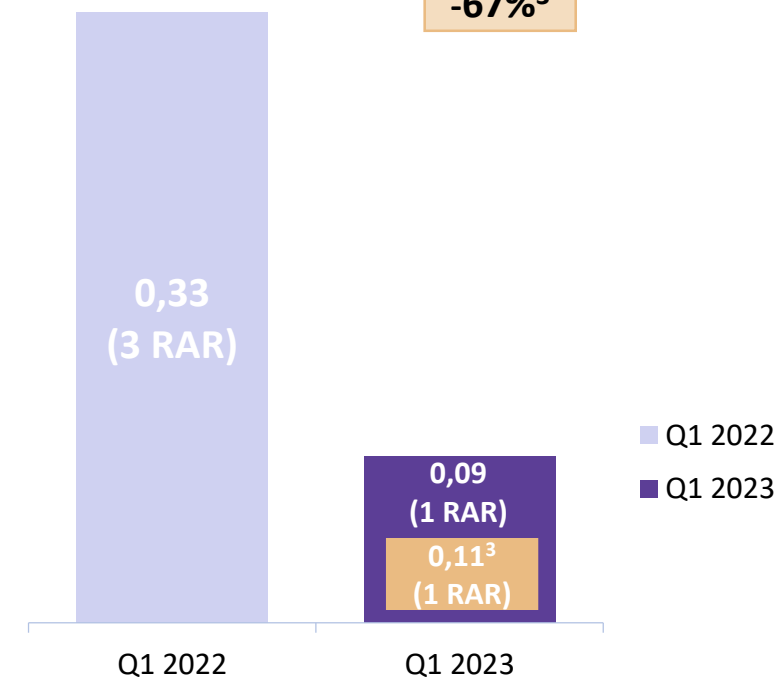
+11%²



RAR

▼ -73%

-67%³



¹ В связи с изменением методики, с мая 2022 года, показатели количества событий за три месяца 2023 года также включают дочерние компании за рубежом. Представленные данные за 3М 2022 г. не включают дочерние компании за рубежом. Данные за 3М 2023 г. без дочерних компаний за рубежом следующие: крупных происшествий 0, средних 9, небольших 186.

²LTIF (Lost Time Injury Frequency) – показатель травматизма с потерянными рабочими днями. В связи с изменением методологии с мая 2022 года в расчет показателей HSE будут включаться подрядные организации и дочерние компании за рубежом. Показатель LTIF, рассчитанный по предыдущей методике, равен 1,39.

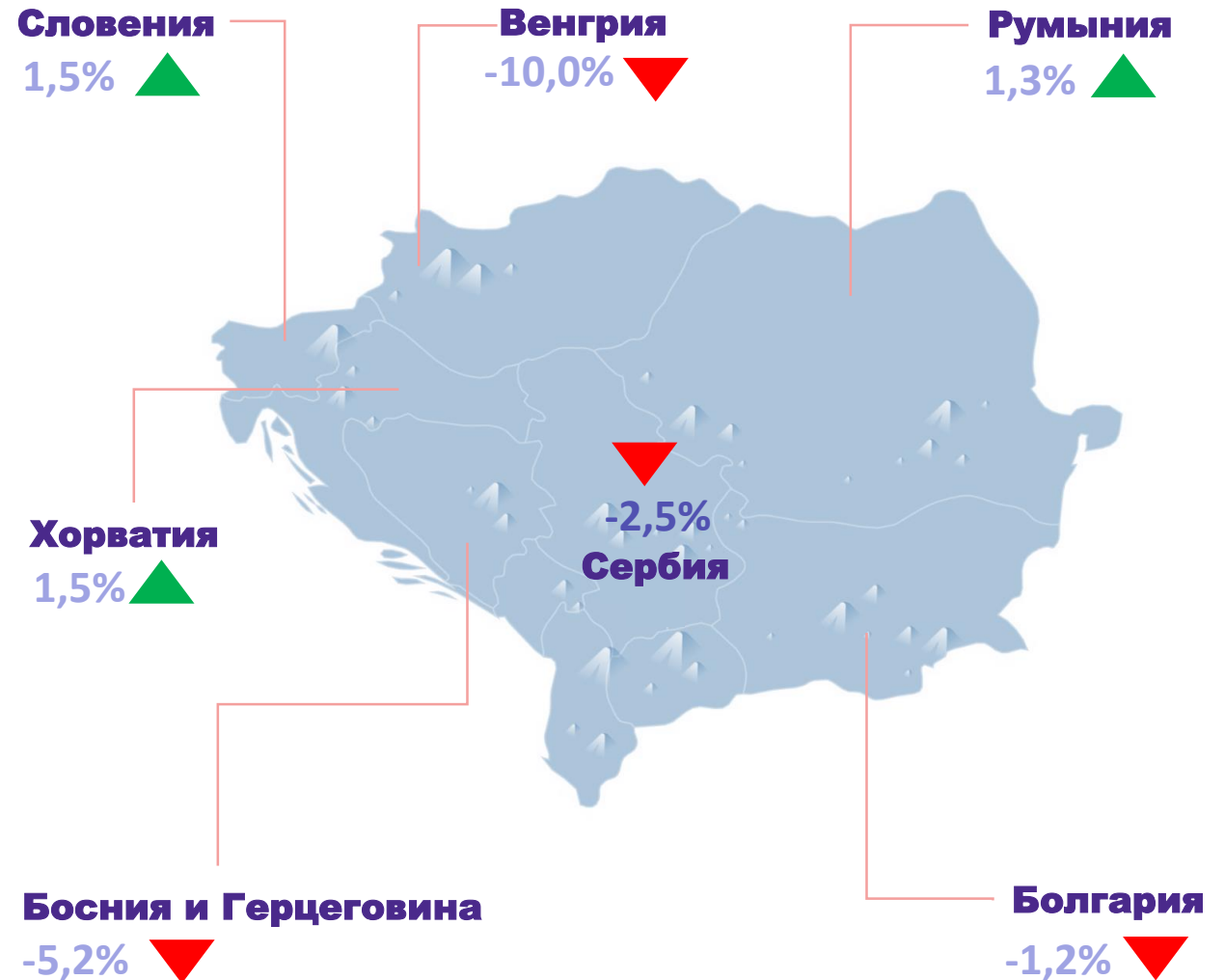
³RAR (Road Accident Rate) - Индикатор количества дорожно-транспортных происшествий. В связи с изменением методики с мая 2022 г. в расчет показателей HSE включаются подрядные организации и дочерние предприятия за рубежом. Показатель RAR, рассчитанный по предыдущей методике, составляет 0,11.

Ключевые показатели

| Ключевые показатели | Единица измерения | Q1 2023 | Q1 2022 | | Δ (%) |
|---|-------------------|--------------|---------|---|-------|
| Brent Dtd | долл.США/баррель | 81,3 | 101,4 | ▼ | -20% |
| Выручка от продаж | млрд РСД | 95,9 | 98,0 | ▼ | -2% |
| ЕВИТДА | млрд РСД | 19,9 | 25,4 | ▼ | -22% |
| Чистая прибыль | млрд РСД | 11,7 | 15,6 | ▼ | -25% |
| ОСФ | млрд РСД | 17,7 | 23,3 | ▼ | -24% |
| Начисленные отчисления в госбюджет | млрд РСД | 50,3 | 53,2 | ▼ | -5% |
| Добыча нефти и газа | тыс. усл. тонн | 282,8 | 292,1 | ▼ | -3% |
| Объем переработки сырой нефти и полупродуктов | тыс. тонн | 956,5 | 904,9 | ▲ | +6% |
| Общий оборот нефтепродуктов | тыс. тонн | 908,9 | 958,6 | ▼ | -5% |
| CAPEX | млрд РСД | 6,5 | 3,8 | ▲ | +71% |
| Общая задолженность перед банками (общий долг перед банками + аккредитивы) | млн евро | 563,1 | 620,6 | ▼ | -9% |

Тенденции на рынке моторных топлив Q1 2023/Q1 2022

- Кризис, начавшийся во второй половине февраля 2022 года, и неопределенность относительно снабжения привели к росту потребления во всех странах региона и накоплению запасов потребителями. По сравнению с этим периодом, в первом квартале 2023 года отмечается, в основном, сокращение потребления в связи с высоким базовым периодом.
- Кроме того, в связи с ростом цен на топливо, многие страны региона ввели регулирование цен государством, уменьшение акцизов или определенные компенсации для потребителей. Это привело и к изменению структуры потребления и структуры цен на нефтепродукты, то есть потребители часто меняли обычные каналы снабжения, переходя из оптовых продаж на закупку по картам или же приобретая топливо в соседних странах из-за более выгодных цен.

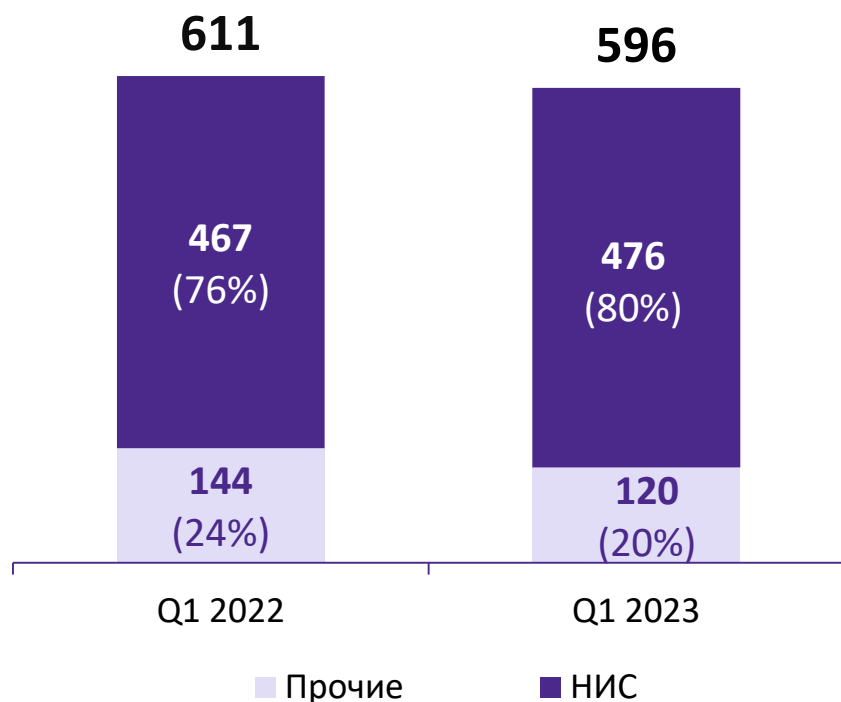


Доля рынка - Сербия: Рынок моторных топлив

В первом квартале 2023 года потребление моторного топлива в Сербии сократилось на 2,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Объем рынка моторных топлив, тыс. тонн¹

▼ -2%



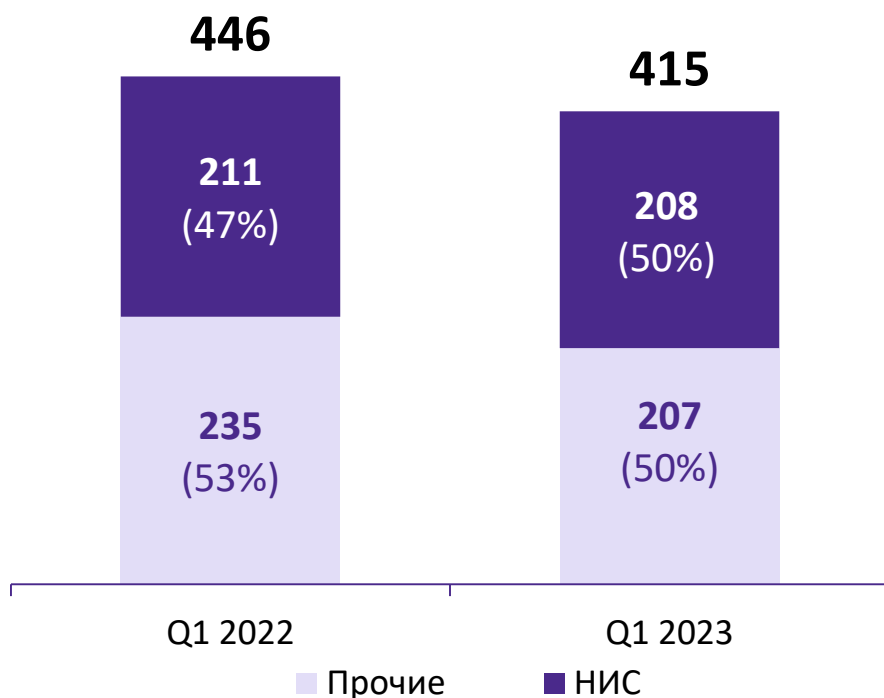
- Этот период прошлого года характеризовался увеличением запасов конечных пользователей вследствие страха от возможного дефицита, государственных мер в виде ограничения цен, снижения акцизов, а также введения более низкой цены для сельхозпроизводителей. Как и ожидалось, с таким базовым периодом за первые три месяца этого года потребление сократилось.
- Рост доли НИС на рынке моторного топлива в 1-м квартале по сравнению с аналогичным периодом 2022 года связан с контролируемой ценой нефтепродуктов, которая непрерывно действует в течение всего 1-го квартала этого года, тогда как в течение половины квартала 2022 года имело место рыночное ценообразование. Кроме того, в сети АЗС НИС действует установленная льготная цена для сельхозпроизводителей, что способствует росту розничных продаж в данном сегменте.

Доля рынка – Сербия: Розничный рынок моторных топлив

По сравнению с 2022 годом, за первые три месяца 2023 года потребление сократилось на 7%, тогда как доля НИС на рынке превысила аналогичный показатель прошлого года.

Розничный рынок,
тыс. тонн¹

▼ -7%



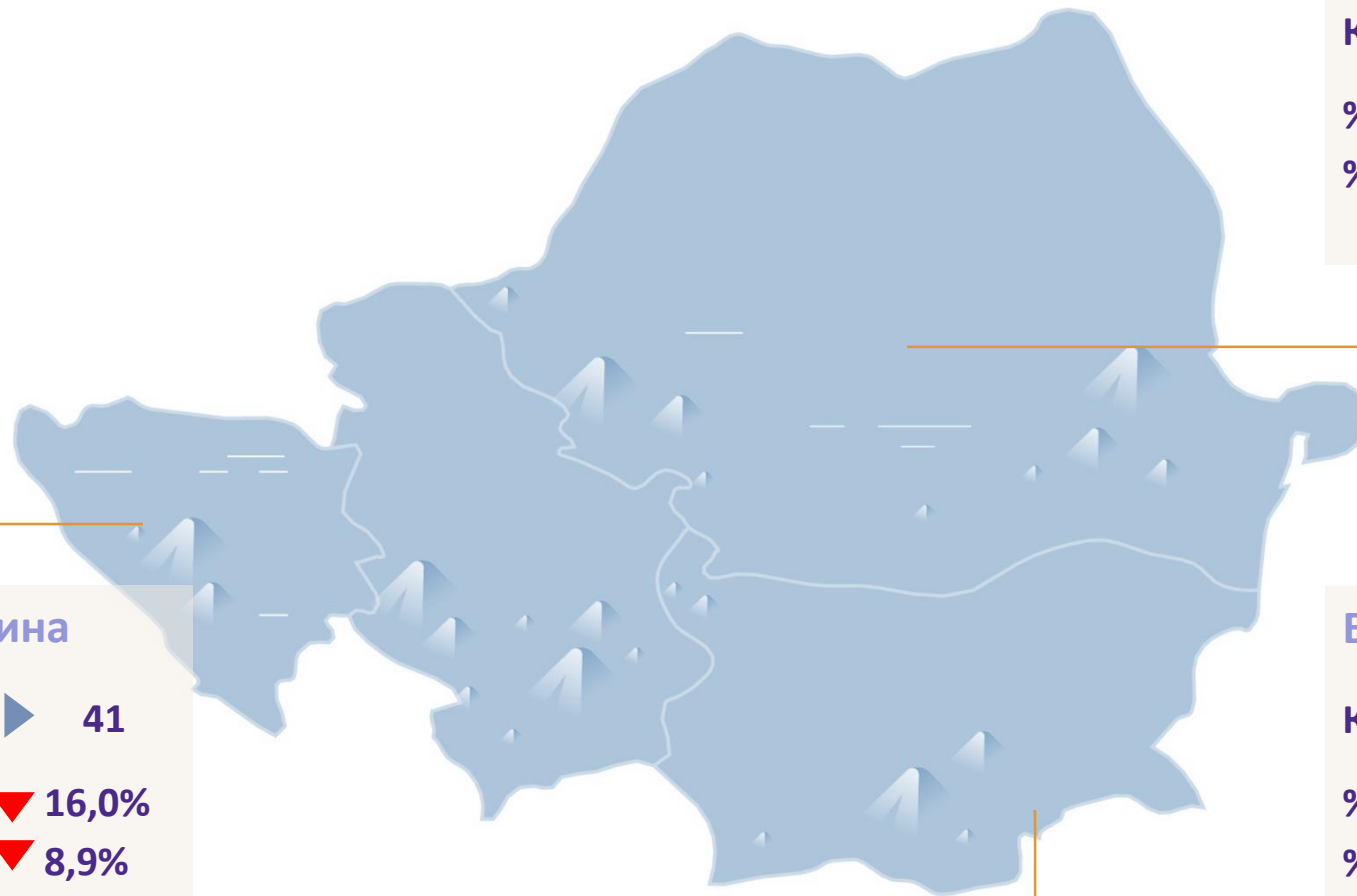
- Компания НИС и в 2023 году обеспечивает надежное снабжение рынка Сербии нефтепродуктами по всем каналам продаж.

Общее количество АЗС НИС а.о.
Нови-Сад в Сербии на 31.03.2023г.

332

*В продажу НИС и других конкурентов входят моторные топлива (газ, ЦНГ-моторное топливо, моторные бензины, дизели). Баллоны сжиженного нефтяного газа не включены. Данные за 3М 2023 года представлены на прогнозах. Розница прочих участников рынка снабжается от опта НИС-а и других участников оптового рынка Сербии.

Доля рынка – регион Q1 2023/Q1 2022



Босния и Герцеговина

Количество АЗС: ► 41
% от общего рынка: ▼ 16,0%
% от розн. рынка: ▼ 8,9%

Румыния

Количество АЗС: ► 19
% от общего рынка: ▼ 0,5%
% от розн. рынка: ▼ 0,8%

Болгария

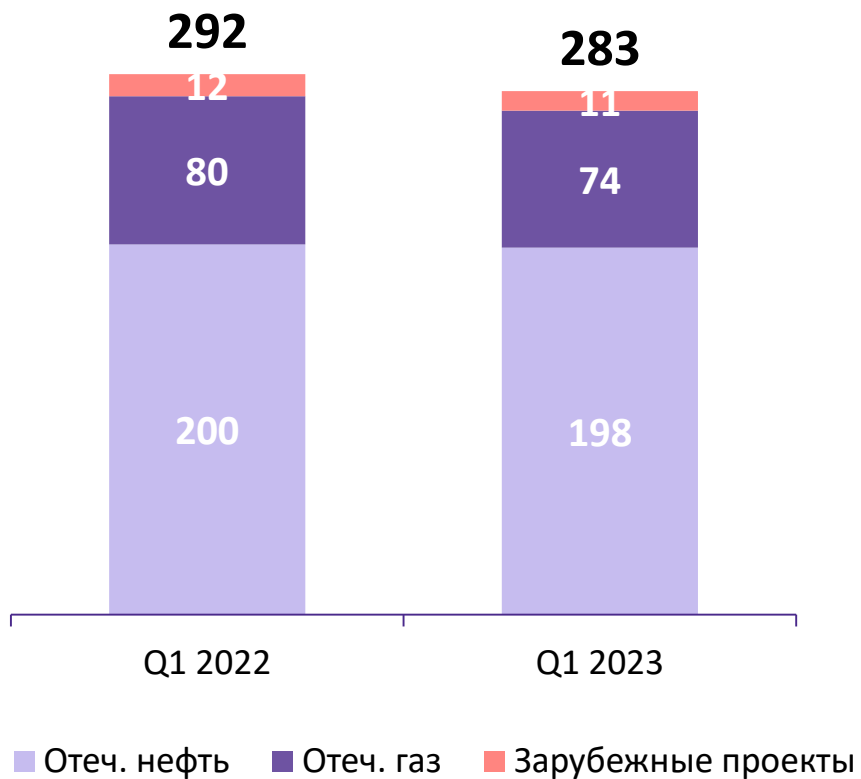
Количество АЗС: ▼ 30
% от общего рынка: ▲ 5,4%
% от розн. рынка: ▼ 3,9%

Операционные показатели

Разведка и добыча

Добыча нефти и газа,
тыс. усл. тонн

▼ -3%

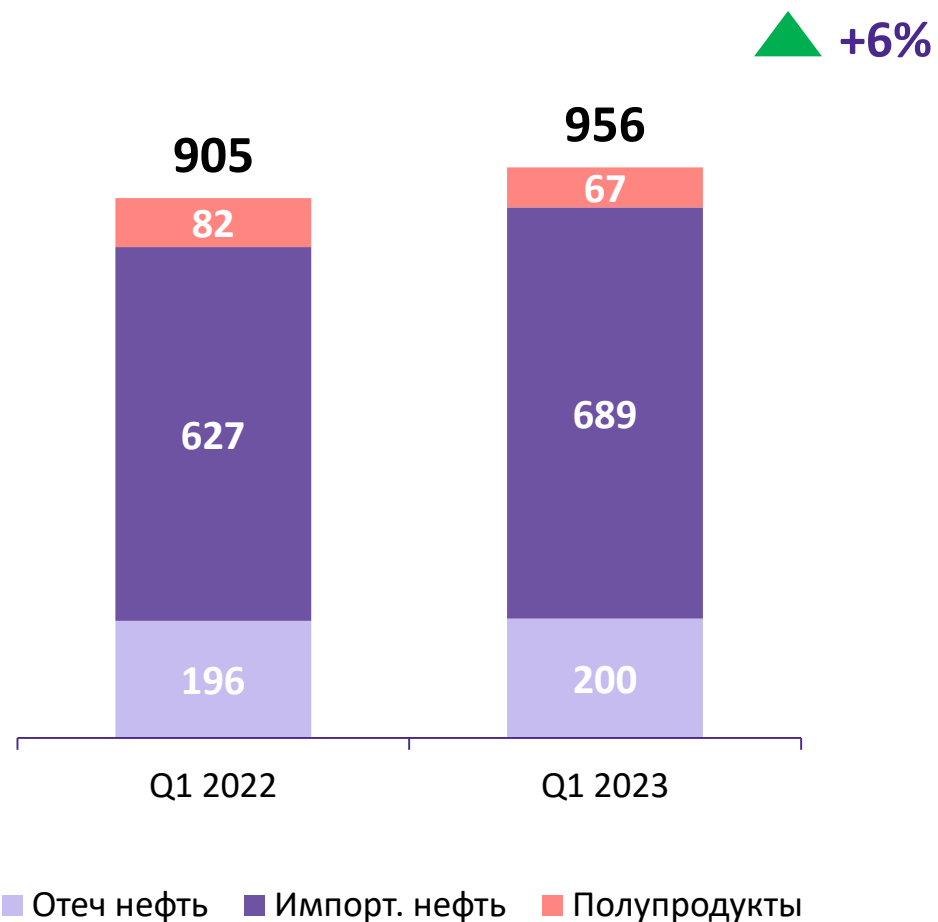


Достигнут плановый объем добычи углеводородов.

Операционные показатели Downstream Переработка

Переработка нефти и полупродуктов,

ТЫС. ТОНН



Увеличение объема переработки на 6% по сравнению с первым кварталом 2022 года за счет:

- непрерывного производства и обеспечения необходимых поставок с целью бесперебойного снабжения рынка всеми видами нефтепродуктов.

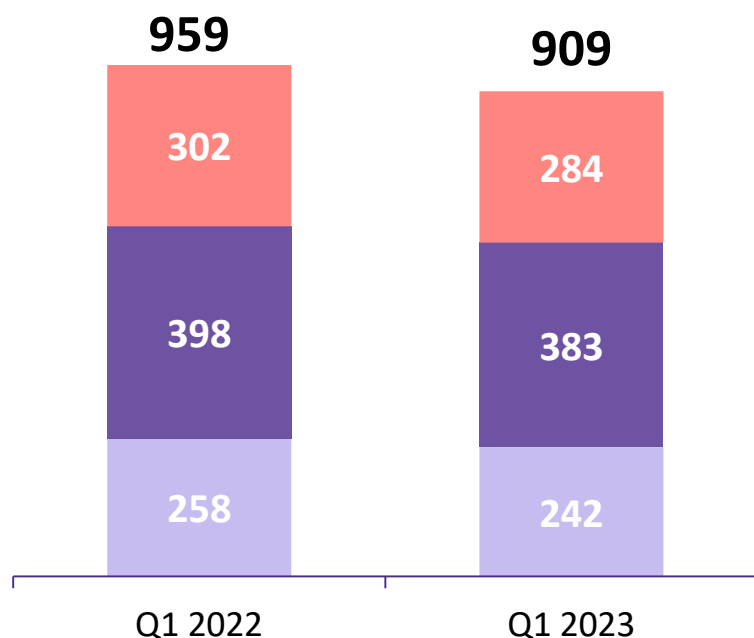
Операционные показатели

Downstream Сбыт

Объем сбыта,

ТЫС. ТОНН

▼ -5%



■ Экспорт, транзит и БЕ

■ Опт - Сербия и зарубежные активы

■ Розница - Сербия и зарубежные активы

- **Розничные продажи в Сербии и зарубежных активах:** снизились на 6%, преимущественно за рубежом, в связи:
 - геополитической ситуацией в странах ЕС (особенно в Румынии);
 - а также в связи с изменением динамики, вызванной паническим ростом потребления в марте 2022 года.
- **Оптовые продажи в Сербии и зарубежных активах*** – зафиксировано снижение, преимущественно, из-за сокращения продаж нефтепродуктов в других странах в связи с запретом на экспорт из Сербии;
- **Экспорт, транзит и бизнес-подразделения**** – Рост объема продаж авиатоплива в связи с расширением международных рейсов «Air Serbia» и зарубежных авиакомпаний, а также роста продаж экспортированного топлива.

*Включает в себя продажу КПП Блока «Энергетика и продажа масел и смазок и технических жидкостей цеха по смазочным маслам.

**Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

Финансовые показатели

ЕВITDA

Снижение показателя ЕВITDA обусловлено:

- Влиянием снижения цен на нефть и нефтепродукты на мировом рынке, а также эффектов «дорогих» запасов;
- Ухудшением ассортимента переработки нефти и нефтепродуктов, что частично компенсируется ростом марж нефтепродуктов;
- Ростом затрат по отношению к сравнительному периоду.

ЕВITDA,
млрд РСД

▼ -22%



*влияние цены и курса включает влияние цен на запасы

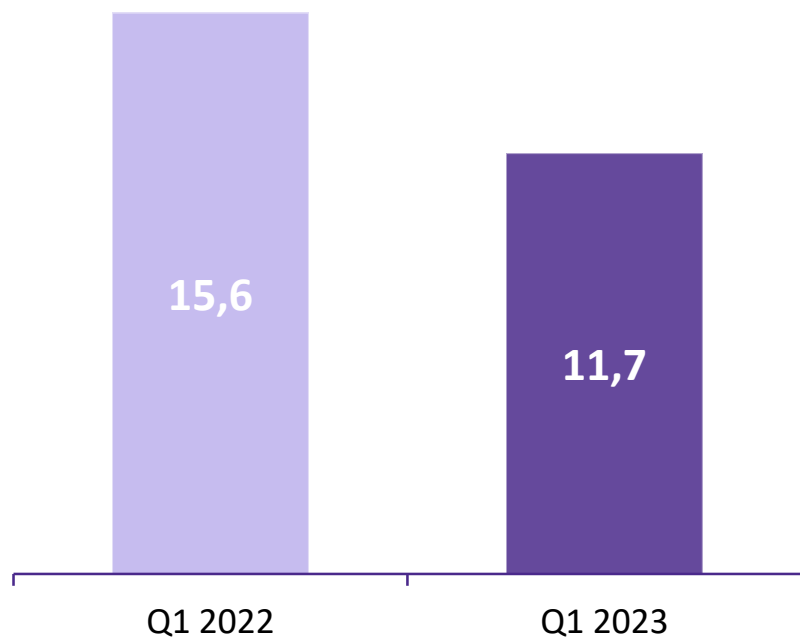
**включает влияние ценовых ограничений в Республике Сербия

Финансовые показатели

Чистая прибыль

Чистая прибыль,
млрд РСД

▼ -25%



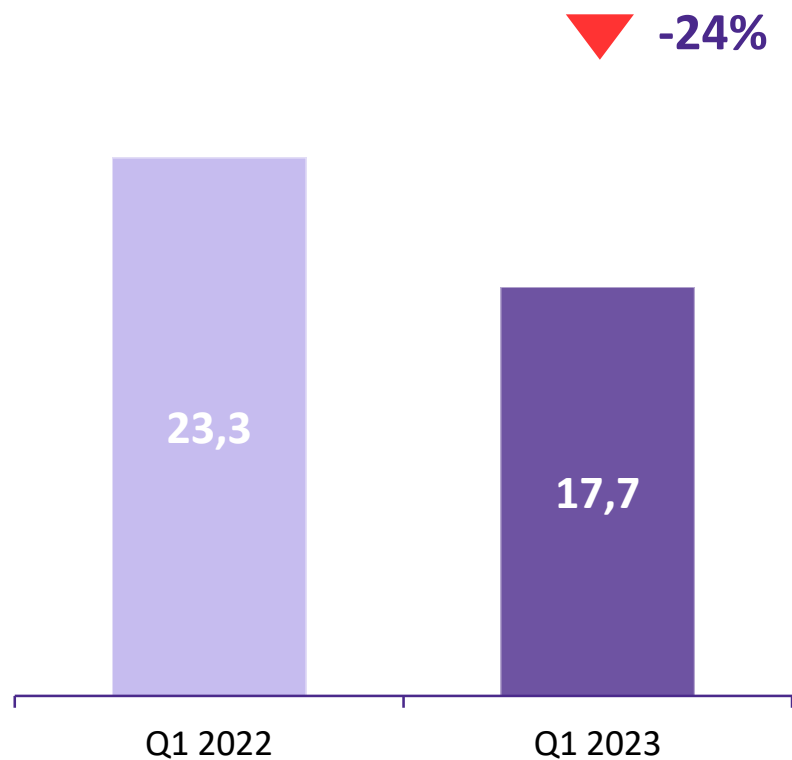
На снижение чистой прибыли повлияли:

- Снижение показателя EBITDA
- Рост финансовых доходов

Финансовые показатели

OCF

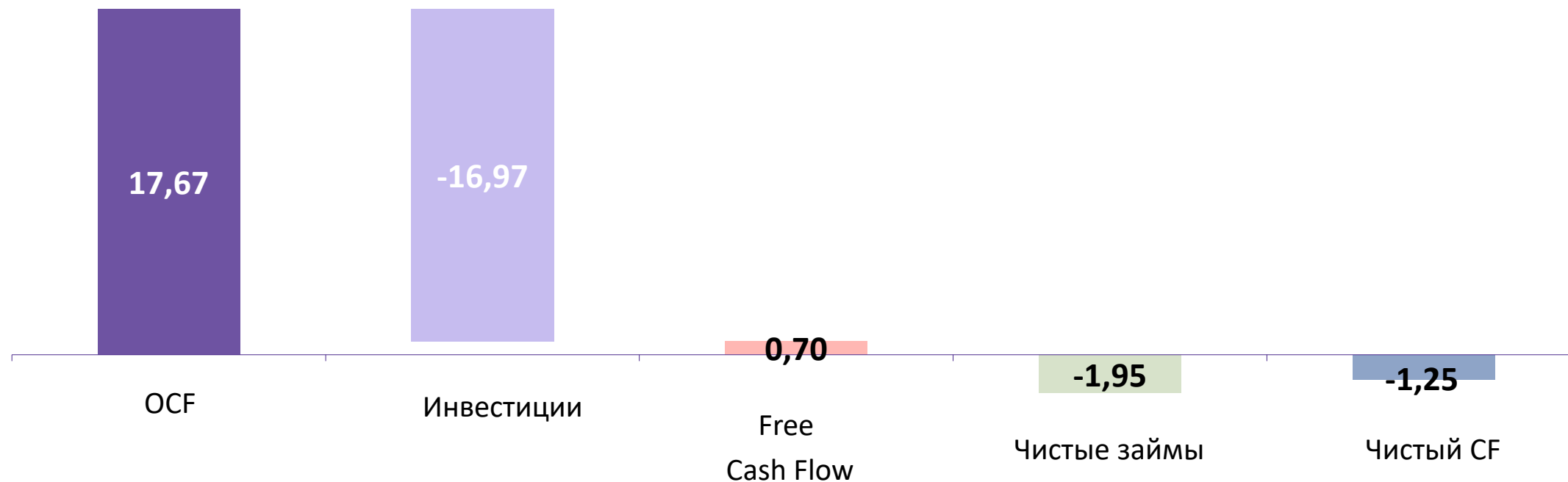
OCF, млрд РСД



На снижение показателя OCF наибольшее влияние оказали:

- Более высокие операционные показатели

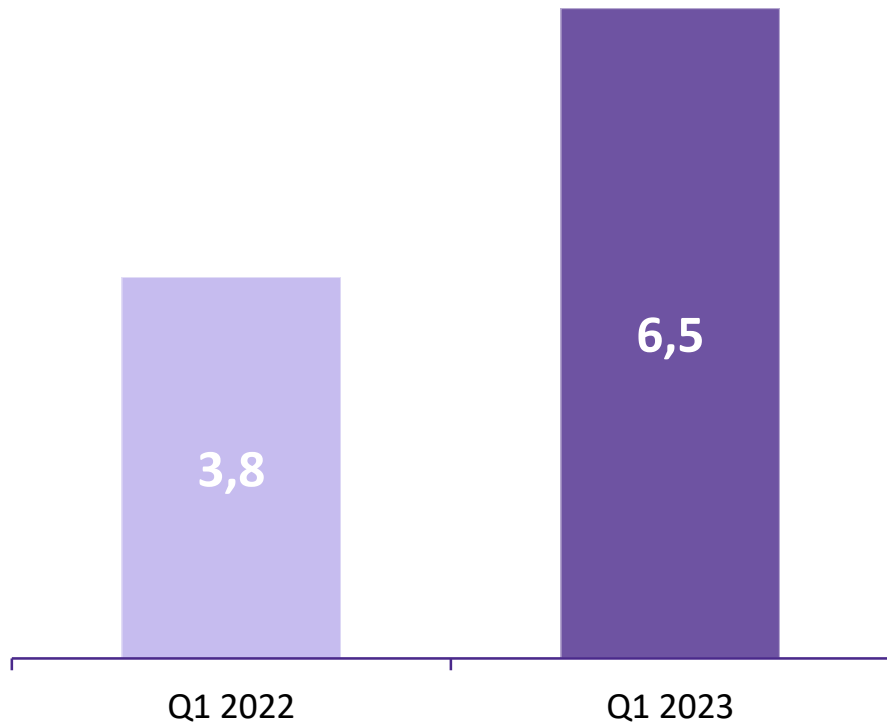
Реализация CF-а за первый квартал 2023 года, в млрд РСД



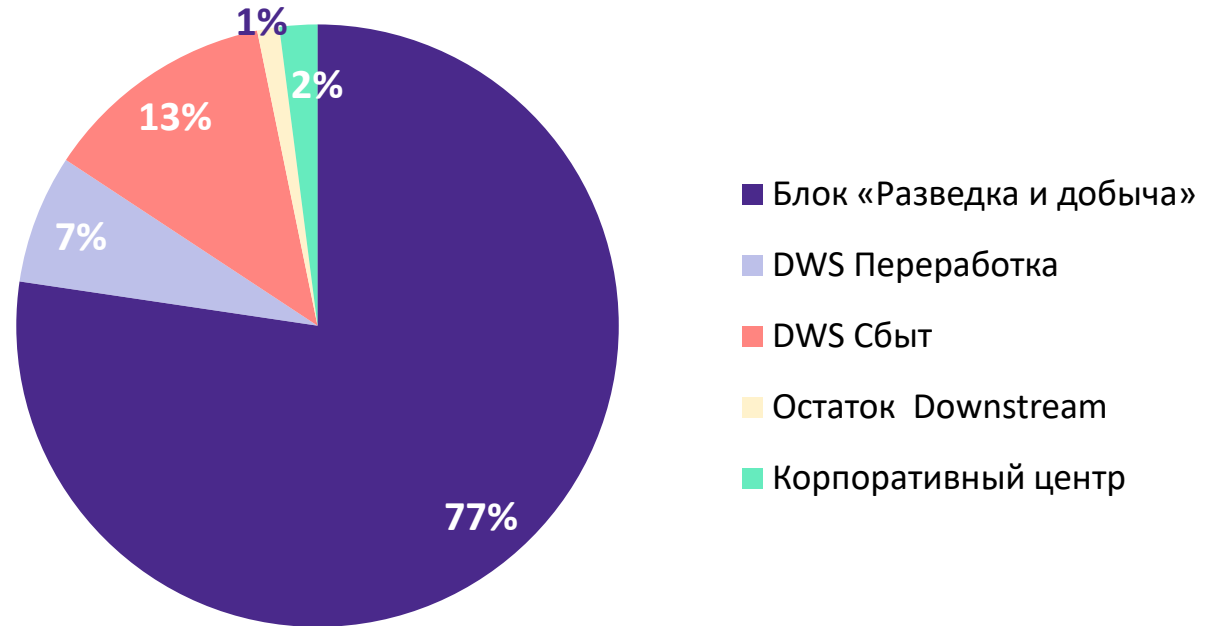
Финансовые показатели CAPEX

CAPEX¹, млрд РСД

▲ +71%



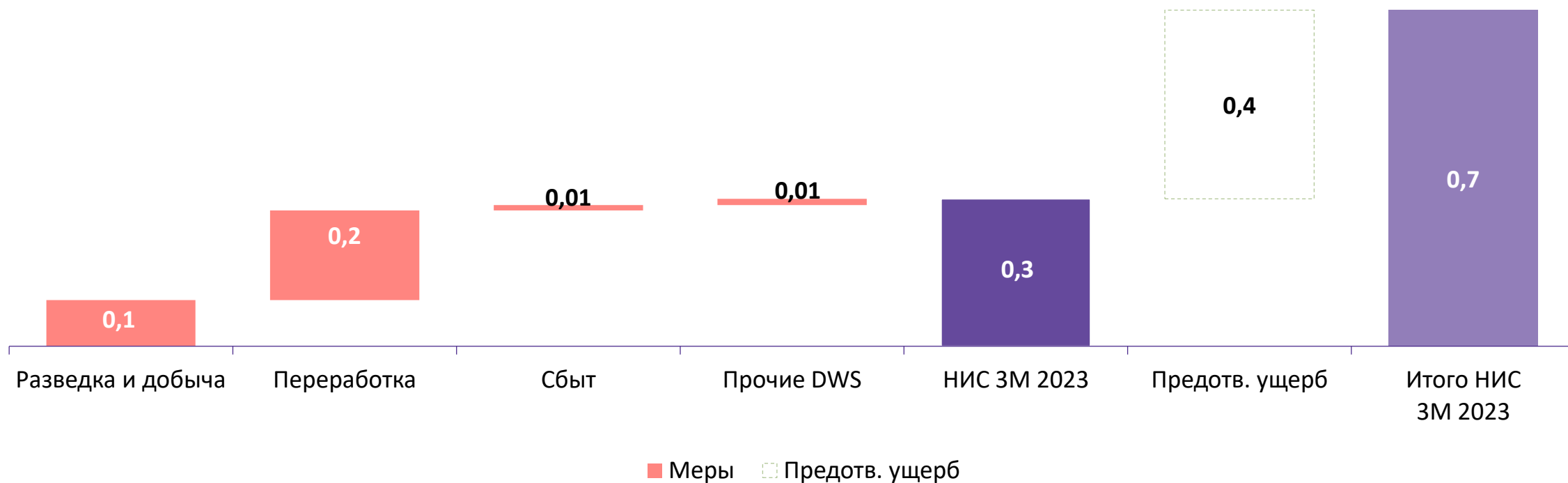
CAPEX по сегментам



Меры для повышения операционной эффективности

Эффект на EBITDA, млрд РСД

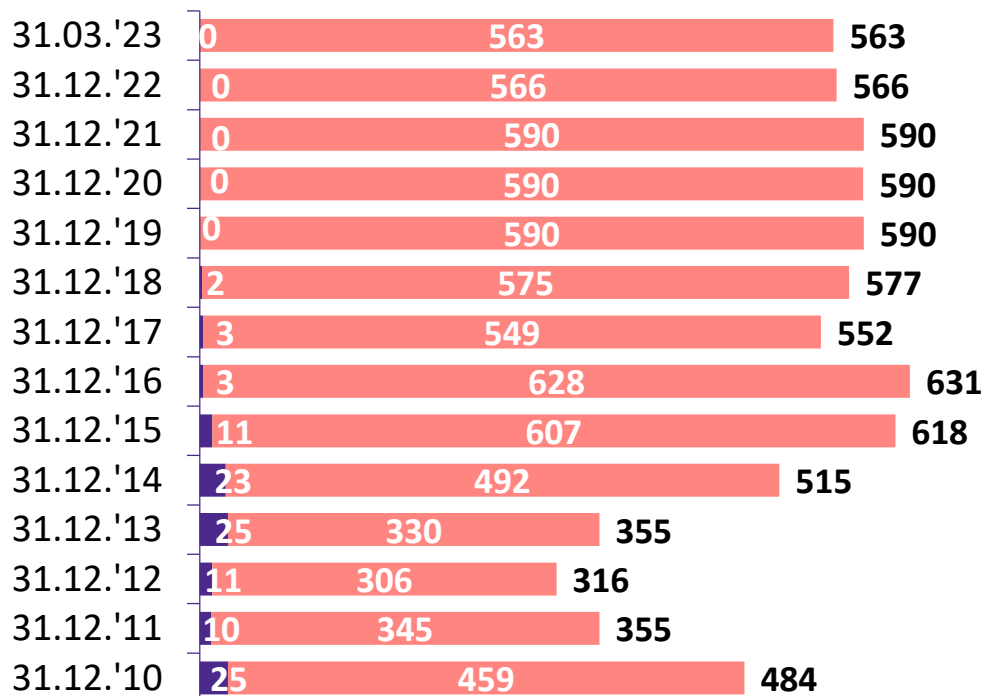
Общий эффект от реализации достижимого уровня потенциала за первые три месяца 2023 года на показатель EBITDA составляет **0,3** млрд динаров.



Задолженность перед банками

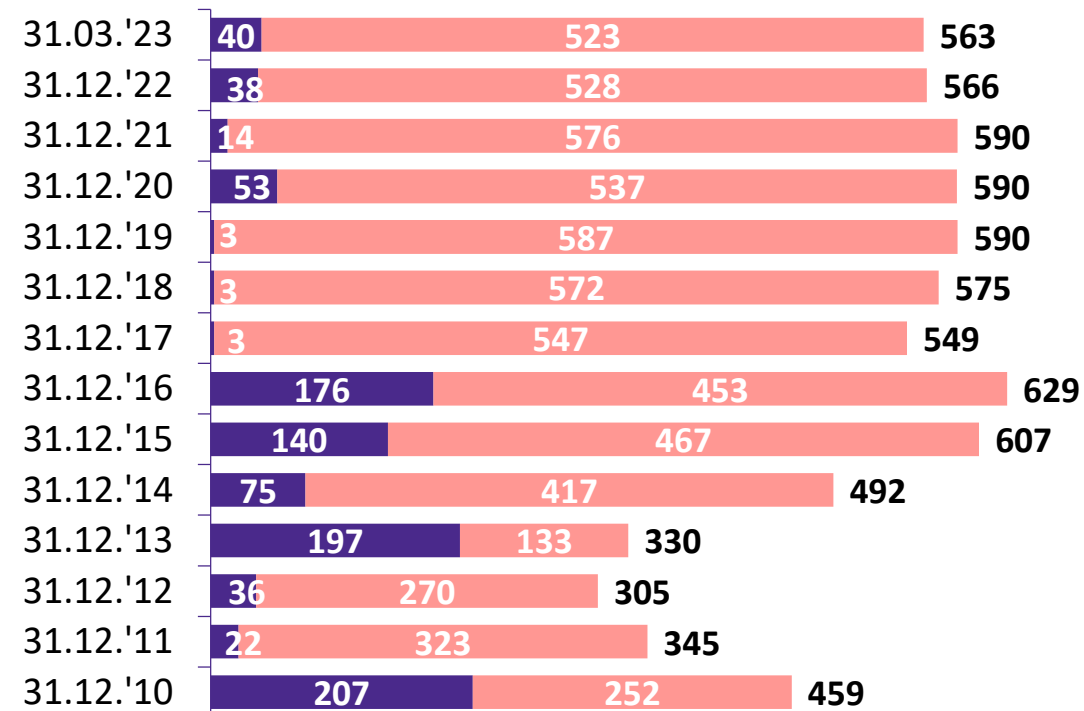
Структура кредитного портфеля по срокам и валютам

Задолженность перед банками, млн евро



■ Аккредитивы ■ Долг на основании кредита

Долг перед банками, млн евро



■ до 1 года ■ больше 1 года

Валютная структура долга:

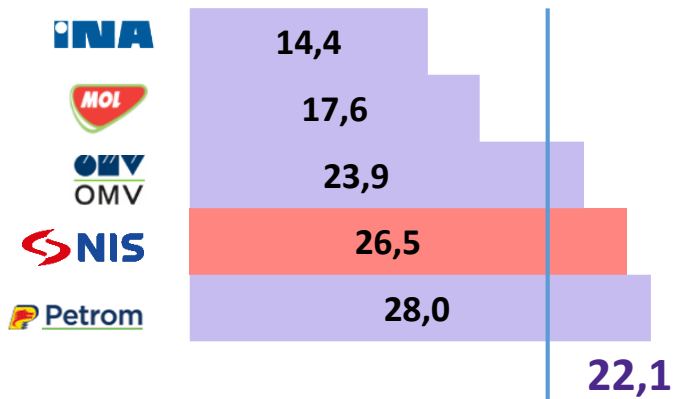
долл. США 0,1% ▼

евро 98,6% ▲

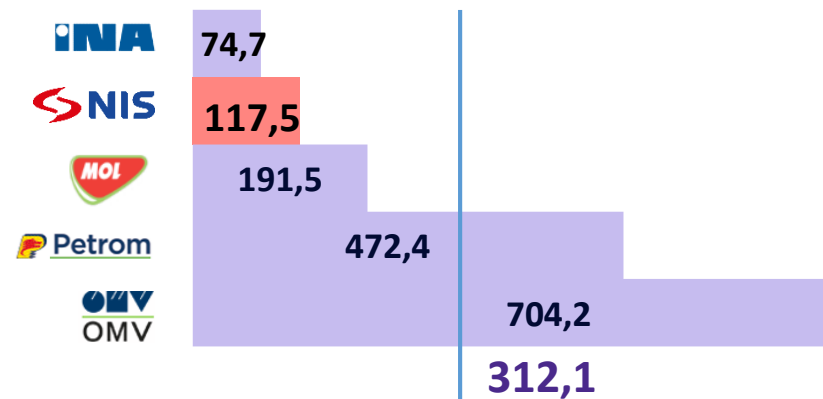
Прочее 1,3% ▲

Сравнительный анализ

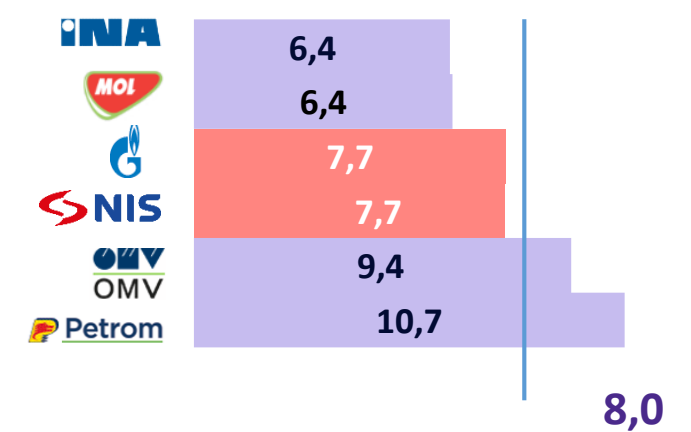
ЕВИТДА маржа (%)



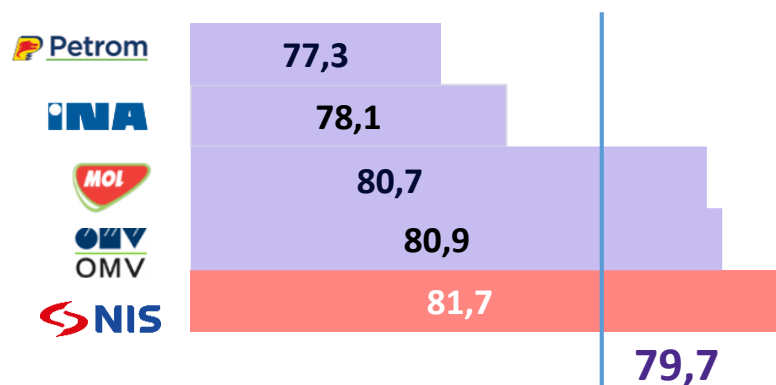
ЕВИТДА/ФТЕ (тыс. США долл)



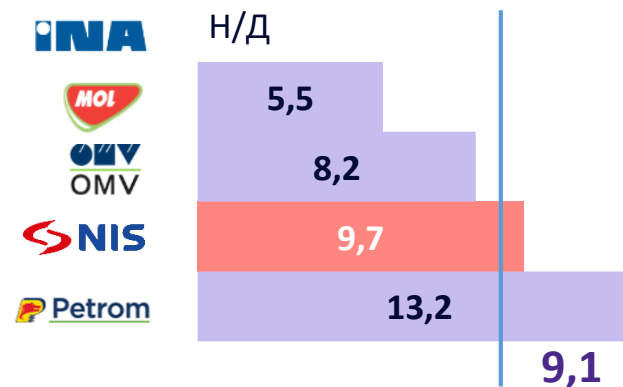
Суточная прокачка (т/сутки)



Доля светлых продуктов (%)



UPS OPEX (доллар США/б.н.э)



Заключение



- ▼ Сложные макроэкономические условия
- ▼ Рыночные ограничения
- ▼ Снижение цены на нефть и нефтепродукты

- ▲ Повышение объёма переработки сырой нефти и полупродуктов по сравнению с 2022 годом
- ▲ Сохранение стабильности на внутреннем рынке нефтепродуктов



Q1

**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ**

Investor.Relations@nis.rs

 **NIS** БУДУЩЕ
В ДЕЙСТВИИ