

# Q1

## ПРЕЗЕНТАЦИЈА О ОСТВАРЕНИМ РЕЗУЛТАТИМА НИС ГРУПЕ У ПРВОМ КВАРТАЛУ 2023. ГОДИНЕ

**Антон Черепанов**

Функција за финансије,  
економику, планирање и рачуноводство  
27.04.2023. године

**NIS** БУДУЋНОСТ  
НА ДЕЛУ





# Disclaimer

Ова презентација је припремљена од стране НИС а.д. Нови Сад („Друштво“) и састоји се од слајдова који садрже информације у вези са НИС Групом у циљу представљања инвеститорима. Ова презентација не представља било какву понуду или позив на давање понуде, или било какво навођење на давање понуде за продају или куповину или упис акција или других хартија од вредности Друштва, нити ова презентација, ни било који њен део, као ни чињеница да је ова презентација учињена доступном или дистрибуирана, не могу представљати основ за било какав уговор или инвестициону одлуку, и у ту сврху се на њу није могуће ослонити.

Сви посетиоци ове презентације који разматрају куповину или продају хартија од вредности се овим путем упозоравају да би било која куповина или продаја требала да буде учињена и на основу информација које су садржане у другим јавно доступним документима и које треба користити у складу са ограничењима садржаним у овим документима. Не сме бити ослањања у било коју сврху на информације које су наведене у овој презентацији, или било који садржај који је изнет приликом њеног представљања, или на њену потпуност, тачност или исправност. Информације наведене у овој презентацији не смеју бити третиране као давање инвестиционог савета или препоруке. Све разумне мере су предузете у циљу обезбеђења да чињенице садржане у овој презентацији буду тачне, и да изражена мишљења буду исправна и разумна. Ова презентација није усвојена од стране органа Друштва. Следствено томе, никаква изјава или гаранција, експлицитна или имплицитна, у вези са тачношћу, потпуношћу или исправношћу информација или мишљења који су садржани или разматрани у овој презентацији није дата од стране или у име Друштва или било ког од његових акционара, директора, заступника, запослених или било ког другог лица. Ни Друштво ни било који од његових акционара, директора, заступника или запослених нити било које друго лице не прихватају било какву одговорност за било који губитак који може настати по основу или у вези са употребом ове презентације или њеног садржаја или на било који други начин који има везе са овом презентацијом.

Информације у овој презентацији садрже изјаве о неизвесним будућим догађајима. Изјаве о неизвесним будућим догађајима обухватају изјаве које нису историјске чињенице, изјаве у вези са намерама Друштва и НИС Групе, веровања или тренутна очекивања у вези са, између осталог, резултатима пословања НИС Групе, финансијским стањем и ликвидношћу, изгледима, расту, стратегијама и индустријским гранама у којима НИС Група послује. Из разлога што се односе на догађаје и зависе од околности које могу али не морају да се остваре у будућности, изјаве о неизвесним будућим догађајима по својој природи подразумевају ризике и неизвесност, укључујући али се не ограничавајући на ризике и неизвесности које су Друштво и НИС Група идентификовали у другим јавно доступним документима. Друштво упозорава да не постоји гаранција да ће се изјаве о неизвесним будућим догађајима остварити у будућности и да стварни резултати пословања, финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој Друштво и НИС Група послују могу у значајној мери да се разликују од оних који су представљени или претпостављени изјавама о неизвесним будућим догађајима који су садржани у овој презентацији. Додатно, и уколико резултати пословања НИС Групе, њено финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој Друштво и НИС Група послују буду у складу са овде садржаним изјавама о неизвесним будућим догађајима, такви резултати и развој нису индикативни за резултате и развој у наступајућим периодима. Информације садржане у овој презентацији дате су на датум ове презентације и могуће су њихове измене без претходне најаве.

Ниједно лице није под било каквом обавезом да ажурира и одржава актуелним овде садржане податке.

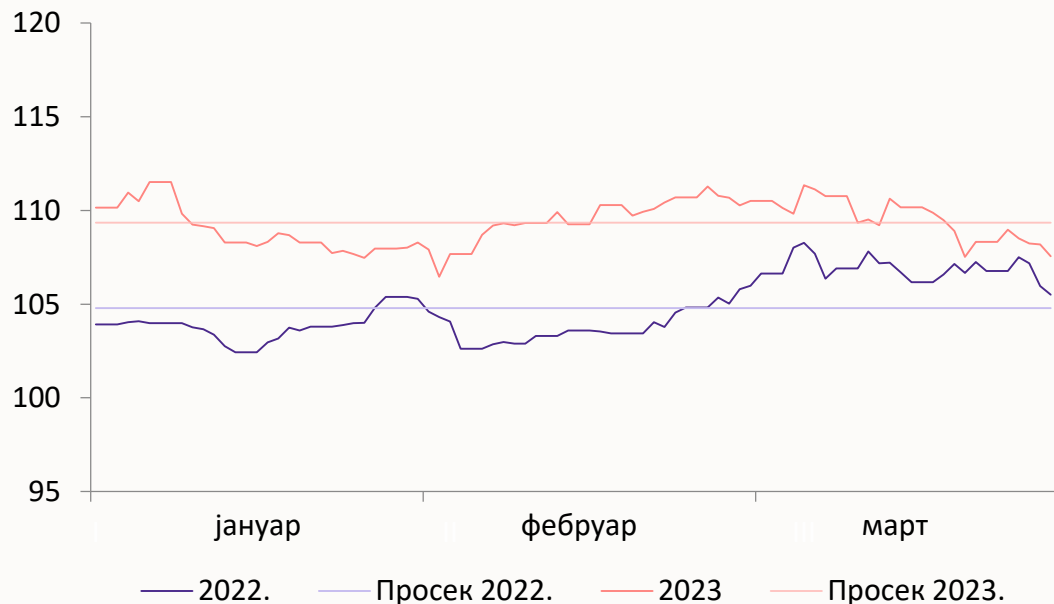
Посећивањем ове презентације сматра се да сте упознати са горе наведеним ограничењима.

# Макроекономски показатељи

Пад цене нафте, раст курса долара у односу на динар

## Курс USD/RSD

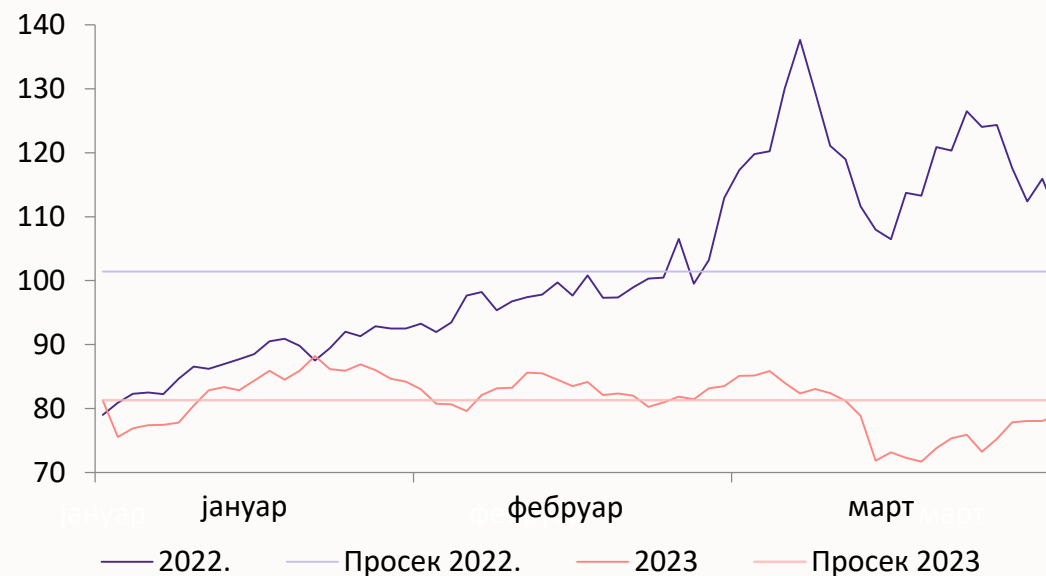
▲ +4%



Просечан курс USD/RSD у првом кварталу 2023. године већи је за 4% у односу на први квартал претходне пословне године.

## Цена нафте типа Brent, \$/bbl

▼ -20%



Просечна цена нафте типа Brent у првом кварталу 2023. године износи 81,3 \$/bbl, што представља пад од 20% у односу на исти период претходне године.

# НИС у Q1 2023.    Блок Истраживање и производња



## БРОЈ БУШОТИНА:

Q1 2023.

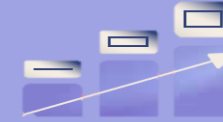
Избушено је **15**, а пуштено у рад **10** разрадних бушотина у Србији.



## ОБИМ ПРОИЗВОДЊЕ:

Q1 2023.

Укупан обим производње домаће нафте и гаса за први квартал износи **283** хиљаде т.е.н.



## ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

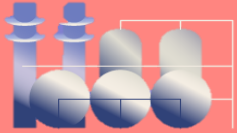
Q1 2023.

CAPEX<sup>1</sup>: **5,0** млрд. РСД

ЕБИТДА: **7,0** млрд. РСД

Основни циљ током првог квартала 2023. године у Блоку Истраживање и производња је био на испуњењу планиране производње угљоводоника, реализацији пројеката геолошко-истражних радова и повећању ефикасности геолошко-техничких активности.

# НИС у Q1 2023. Downstream - Прерада



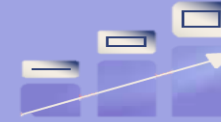
## Q1 2023.

- Континуалан рад рафинерије нафте у Панчеву који у потпуности задовољава потребе тржишта за нафтним дериватима уз остварење обима прераде и дораде од **956** хиљ. тона у првом кварталу 2023. године



## Q1 2023.

- Наставак активности на Пројекту реконструкције постројења FCC и изградње новог постројења ЕТВЕ сагласно термин плану
- У току је реализација пројеката:
  - Реконструкција ранжирне станице на РНП
  - Замена циклона на регенератору FCC
  - Замена турбина на електричним моторима на компресорима GB-2301/2501



## ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

### Q1 2023.

CAPEX<sup>1</sup>: **0,4** млрд. РСД

ЕВИТДА: **8,4** млрд. РСД

Блок Прерада је током целог периода своје пословање прилагођавао тржишним условима у циљу континуалног снабдевања тржишта нафтним дериватима, као и обезбеђења горива за текућу пољопривредну сезону.





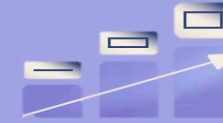
### ПРОЈЕКТИ РАЗВОЈА:

- Спроведени су тендери за реконструкцију 2 ССГ и изградњу 1 ССГ. Потписан је уговор о пословно-техничкој сарадњи за изградњу и дугорочно рентирање нове ССГ Ниш исток. Настављени су ПИР<sup>1</sup> радови за ССГ које су планиране за изградњу/реконструкцију у 2023. години, у циљу модернизације малопродајне мреже.
- Настављена је реализација пројекта реконструкције и модернизације складишта нафтних деривата Ниш.
- Потписан је уговор и у марту су почели радови на пројекту „Реконструкција резервоара Г11 и Г12 на складишту Нови Сад“ за потребе канала продаје Аеро.



### Q1 2023.

- Укупан обим промета нафтних деривата у првом кварталу ове године износи **909** хиљ. тона



### ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

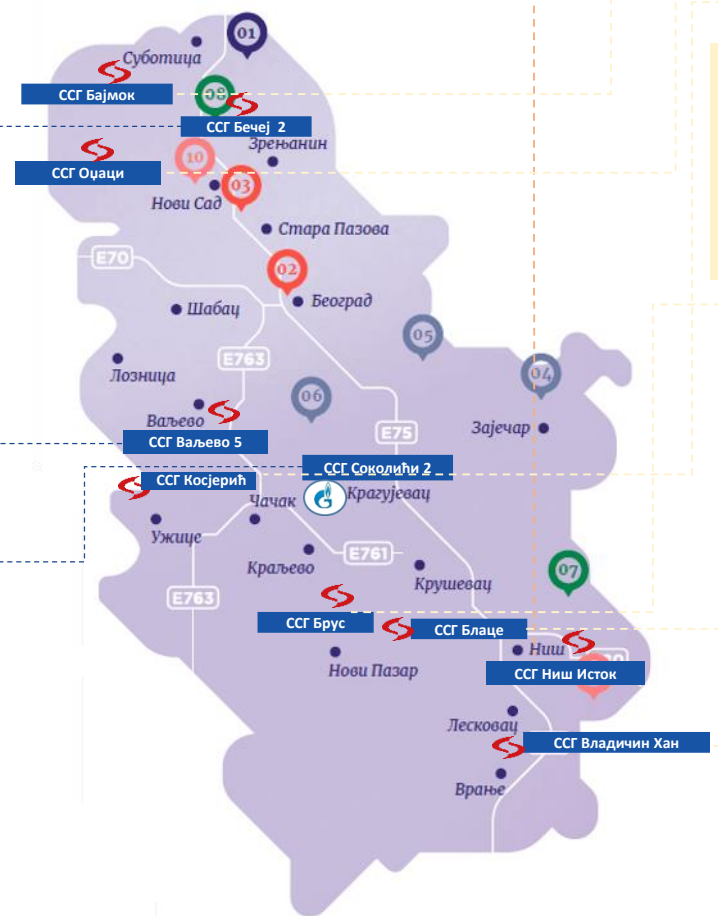
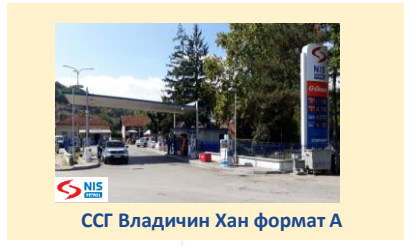
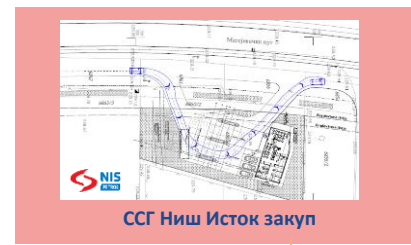
### Q1 2023.

САРЕХ<sup>2</sup>: **0,8** млрд. РСД  
ЕВИТДА: **4,5** млрд. РСД

Уредбама Владе РС ограничене су малопродајне цене нафтних деривата у периоду наглог раста котација нафте и нафтних деривата, што је утицало и на велепродајне цене и на динамику малопродаје. У условима увећане потражње за нафтним дериватима и увођења ограничења малопродајних цена, НИС је обезбедио сигурност снабдевања на тржишту нафтних деривата Србије и неометано снабдевање тржишта уз подршку сопствене логистике и једини на тржишту гарантовао ниску цену за пољопривреду.

<sup>1</sup>привремено инвестициони радови  
<sup>2</sup>финансирање.

# Реализација пројеката развоја у Србији 2023. године



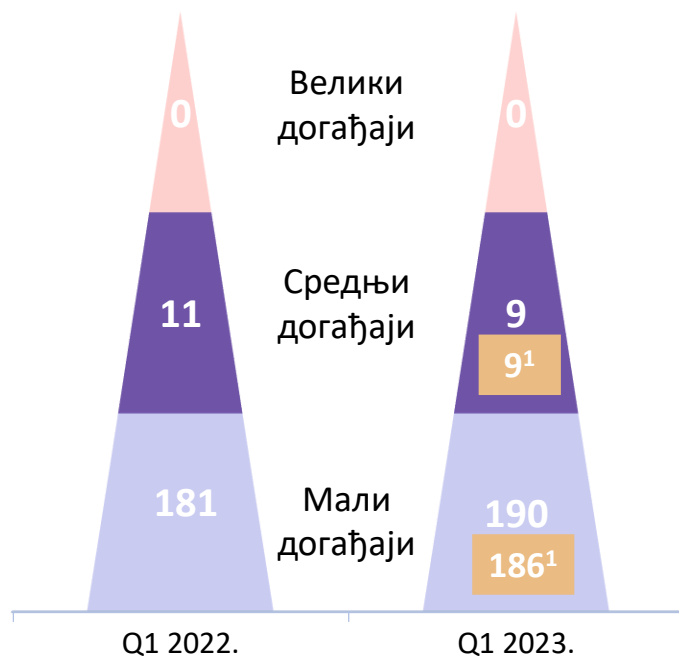
2023– планирани пројекти развоја 2023. године	
Нова изградња	Реконструкције
ССГ Соколићи 2 – август 2023.	ССГ Блаце – јул 2023.
ССГ Ваљево 5 – децембар 2023.	ССГ Брус – јун 2023.
ССГ Бечeј 2 – децембар 2023.	ССГ Владичин Хан – децембар 2023.
<b>Допунски пројекти</b>	ССГ Бајмок – август 2023.
ССГ Ниш Исток (закуп) – новембар 2023.	ССГ Косјерић – јул 2023.
	ССГ Оџаци – децембар 2023.

У 2023. години планирана су 3 пројекта нове изградње, 6 пројеката реконструкције ССГ и 1 пројекат дугорочног закупа.

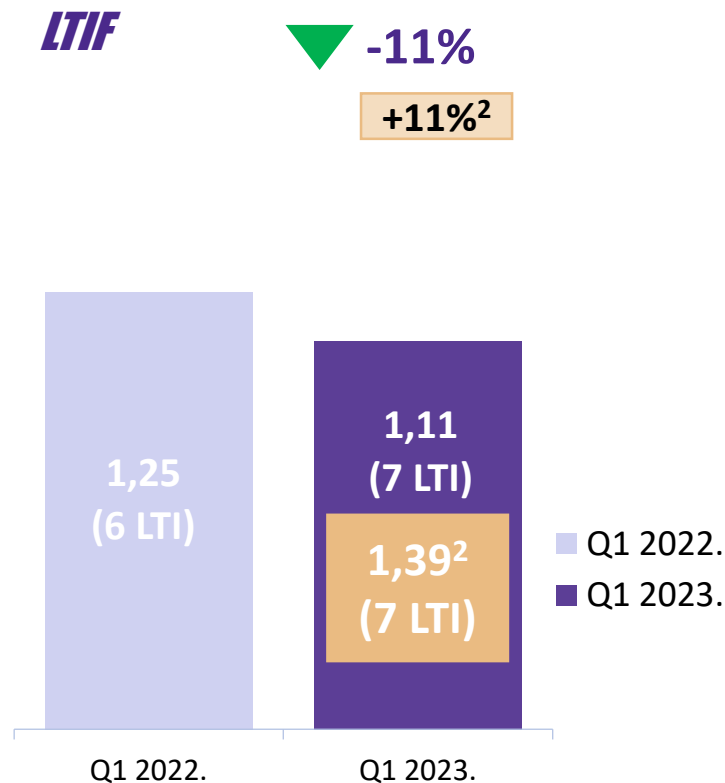
- Пројекти реконструкције
- Пројекти нове изградње
- Допунски пројекти
- ✓ - Реализовани пројекти
- ✓ - Пројекти у процесу реализације

# HSE показатељи

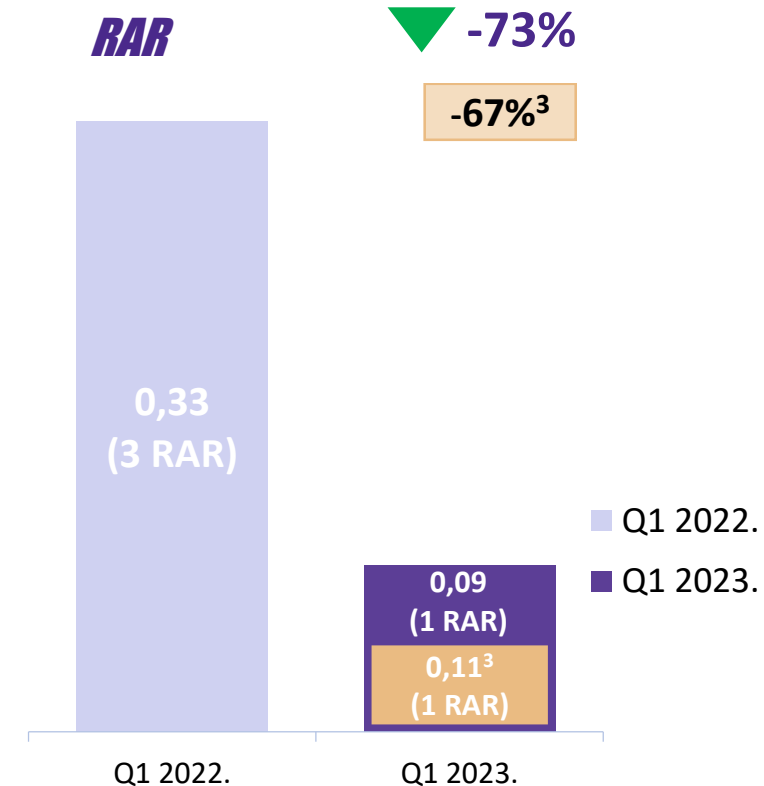
## Број догађаја у НИС-у<sup>1</sup>



## LTIF



## RAR



<sup>1</sup> Услед промене методологије од маја 2022, показатељи за број догађаја у три месеца 2023. године укључују и зависна друштва у иностранству. Приказани подаци за 3 месеца 2022. године не укључују зависна друштва у иностранству. Подаци за 3 месеца 2023. године без зависних друштава у иностранству су следећи: Велики догађаји 0, средњи догађаји 9, мали догађаји 186.

<sup>2</sup> LTIF (Lost Time Injury Frequency) – индикатор повреда са изгубљеним радним данима. Услед промене методологије, од маја 2022. у обрачун HSE индикатора улазе и извођачи и зависна друштва у иностранству. Индикатор LTIF обрачунат по претходној методологији износи 1,39.

<sup>3</sup> RAR (Road Accident Rate) - Показатељ броја саобраћајних незгода. Услед промене методологије, од маја 2022. у обрачун HSE индикатора улазе и извођачи и зависна друштва у иностранству. Индикатор RAR обрачунат по претходној методологији износи 0,11.

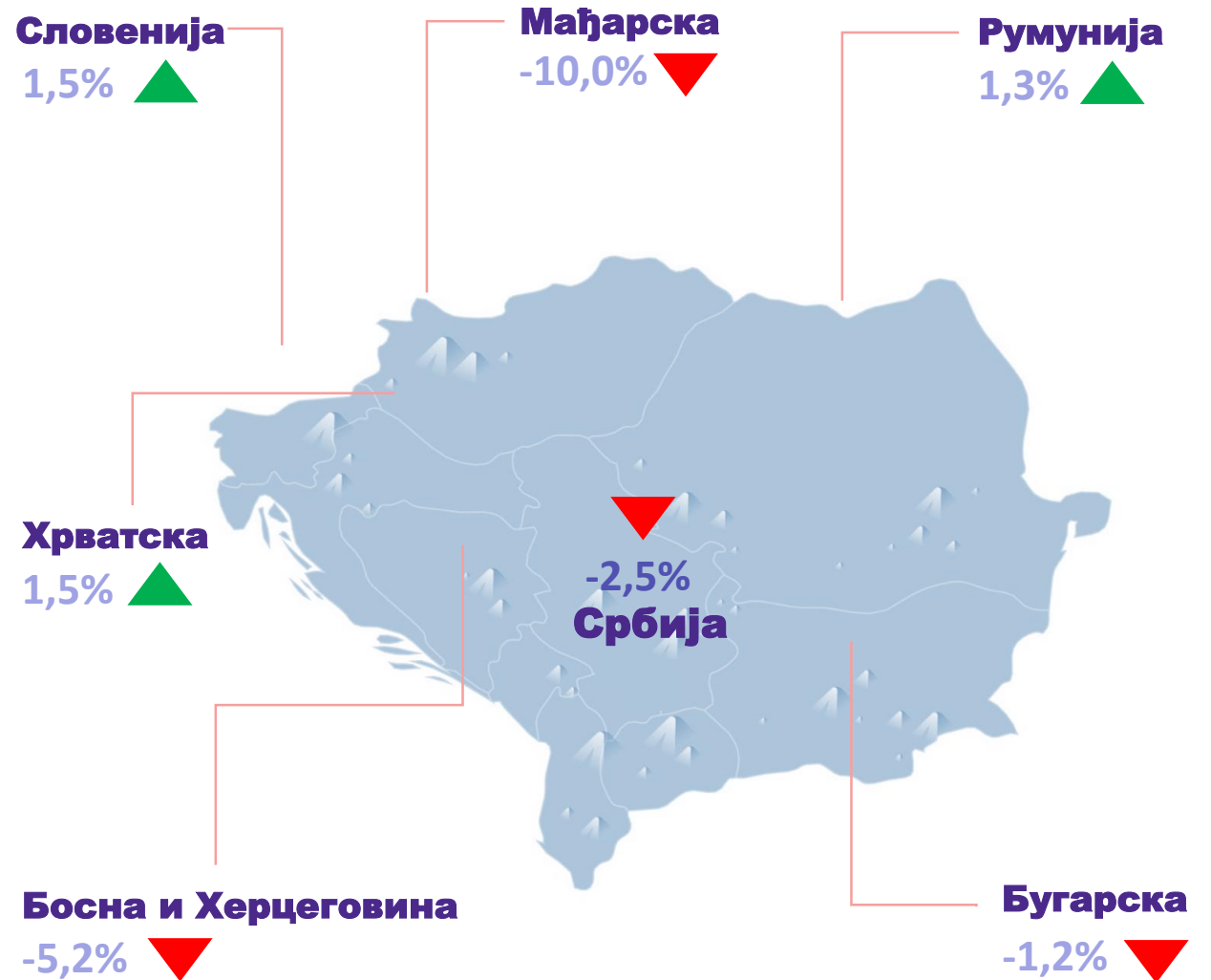


# Кључни показатељи

Кључни показатељи	Јединица мере	Q1 2023.	Q1 2022.		Δ (%)
Brent Dtd	\$/bbl	<b>81,3</b>	101,4	▼	-20%
Приход од продаје	млрд. РСД	<b>95,9</b>	98,0	▼	-2%
ЕБИТДА	млрд. РСД	<b>19,9</b>	25,4	▼	-22%
Нето добит	млрд. РСД	<b>11,7</b>	15,6	▼	-25%
ОСФ	млрд. РСД	<b>17,7</b>	23,3	▼	-24%
Обрачунате обавезе по основу јавних прихода	млрд. РСД	<b>50,3</b>	53,2	▼	-5%
Производња нафте и гаса	хиљ. усл. тона	<b>282,8</b>	292,1	▼	-3%
Обим прераде сирове нафте и полупроизвода	хиљ. тона	<b>956,5</b>	904,9	▲	+6%
Укупан промет нафтних деривата	хиљ. тона	<b>908,9</b>	958,6	▼	-5%
CAPEX	млрд. РСД	<b>6,5</b>	3,8	▲	+71%
Укупна задуженост према банкама (укупан дуг према банкама + акредитиви)	млн. EUR	<b>563,1</b>	620,6	▼	-9%

# Трендови тржишта моторних горива Q1 2023/Q1 2022

- Криза која је почела у другој половини фебруара 2022. године и неизвесност снабдевања довела је до раста потрошње у свим земљама региона и креирања сигурносних залиха код потрошача. У односу на овај период, први квартал 2023. године углавном бележи смањење потрошње због високог базног периода.
- Такође, већи број земаља у региону је увео и регулисање цена од стране државе, смањење акциза или одређене прописане компензације за потрошаче због раста цена горива. Ово је довело и до измене у структури потрошње и структури цене деривата у смислу да су потрошачи често мењали уобичајени канал снабдевања па из велепродаје прелазили на снабдевање картицама или куповали гориво преко границе због повољнијих цена.

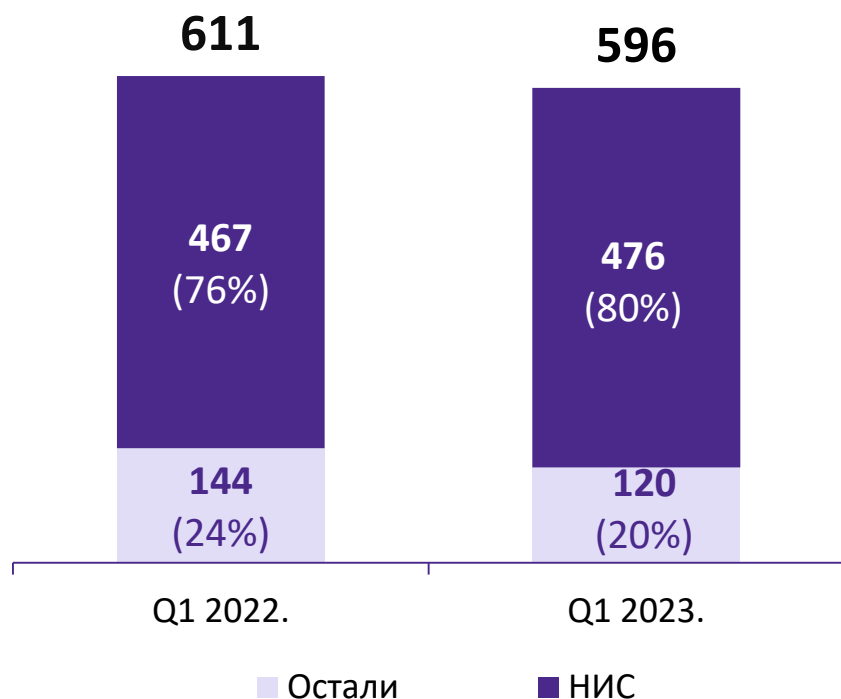


# Тржишни удео – Србија: Тржиште моторних горива

У првом кварталу 2023. године потрошња моторних горива у Србији је у паду за 2,5% у односу на исти период претходне године.

## Обим тржишта моторних горива, хиљ. тона<sup>1</sup>

▼ -2%



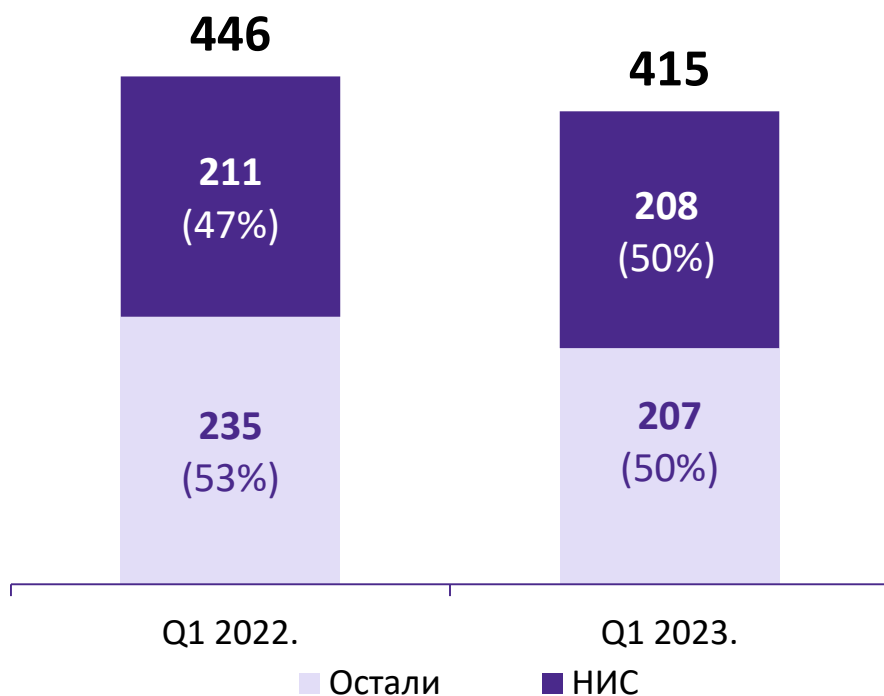
- Овај период претходне године карактерисали су повећане залихе крајњих корисника услед страха од могуће несташице, државне мере у виду ограничења цена, снижење акцизе, увођење прописане ниже цене за пољопривреду. Очекивано, са таквим базним периодом потрошња у прва три месеца ове године бележи снижење.
- Раст учешћа НИС-а на тржишту моторних горива у првом кварталу у односу на исти период 2022. године повезан је са контролисаним ценом деривата која је у континуитету на снази цео први квартал ове године, док је у 2022. години половину квартала цена била формирана тржишно. Такође, на снази је и прописана бенефицирана цена за снабдевање пољопривредника на мрежи станица НИС-а која утиче на раст продаје агро сегмента малопродаје НИС-а.

# Тржишни удео – Србија: Малопродајно тржиште моторних горива

У прва три месеца 2023. години потрошња бележи пад у односу на 2022. годину за 7%, док је учешће НИС-а веће од учешћа у истом периоду прошле године.

Малопродајно тржиште,  
хиљ. тона<sup>1</sup>

▼ -7%



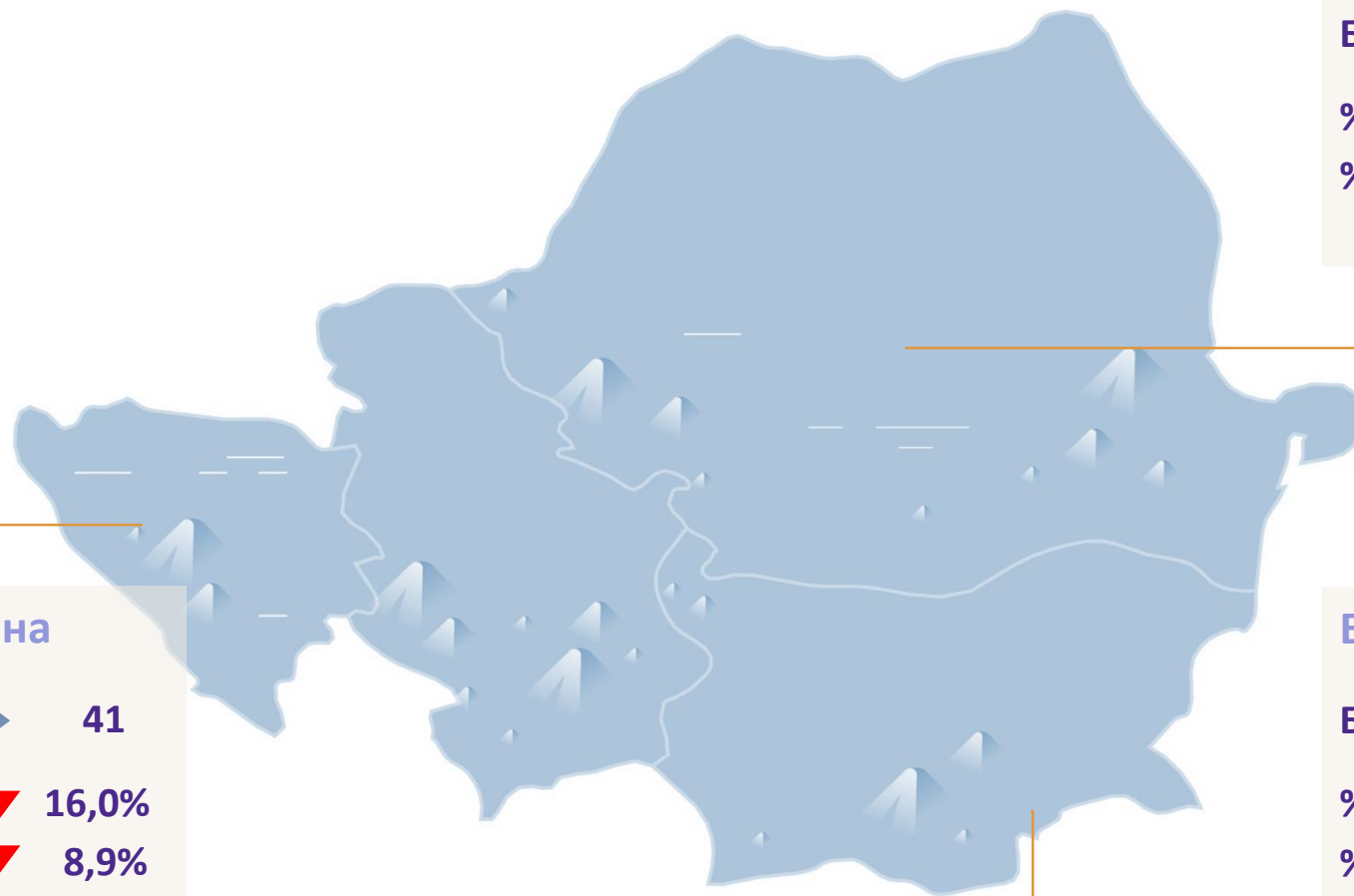
- Компанија НИС и у 2023. години обезбеђује сигурно снабдевање тржишта Србије нафтним дериватима у свим каналима продаје.

Укупан број бензинских станица  
НИС а.д. у Србији на дан 31.03.2023. **332**

<sup>12</sup> \*Промет НИС-а и осталих конкурената укључује моторна горива (гас, кпг-моторно гориво, моторни бензини, дизели). ТНГ боце нису укључене. Подаци за првих 3М 2023. године дати су на основу процене. Малопродаја осталих учесника на тржишту снабдева се од veleпродаје НИС-а и других учесника на veleпродајном тржишту Србије.



# Тржишни удео – регион Q1 2023/Q1 2022



## Босна и Херцеговина

Број БС: ▶ 41  
% ук. тржиште: ▼ 16,0%  
% малопр. трж.: ▼ 8,9%

## Румунија

Број БС: ▶ 19  
% ук. тржиште: ▼ 0,5%  
% малопр. трж.: ▼ 0,8%

## Бугарска

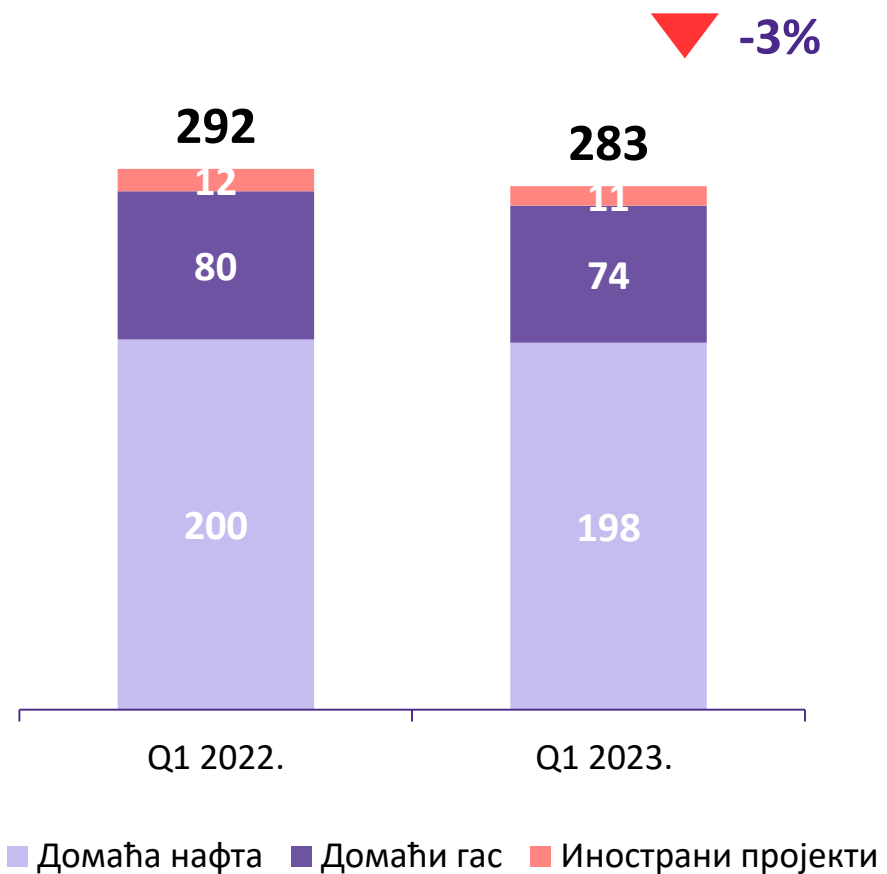
Број БС: ▼ 30  
% ук. тржиште: ▲ 5,4%  
% малопр. трж.: ▼ 3,9%

# Оперативни показатељи

## Истраживање и производња

### Производња нафте и гаса,

хиљ. усл. тона



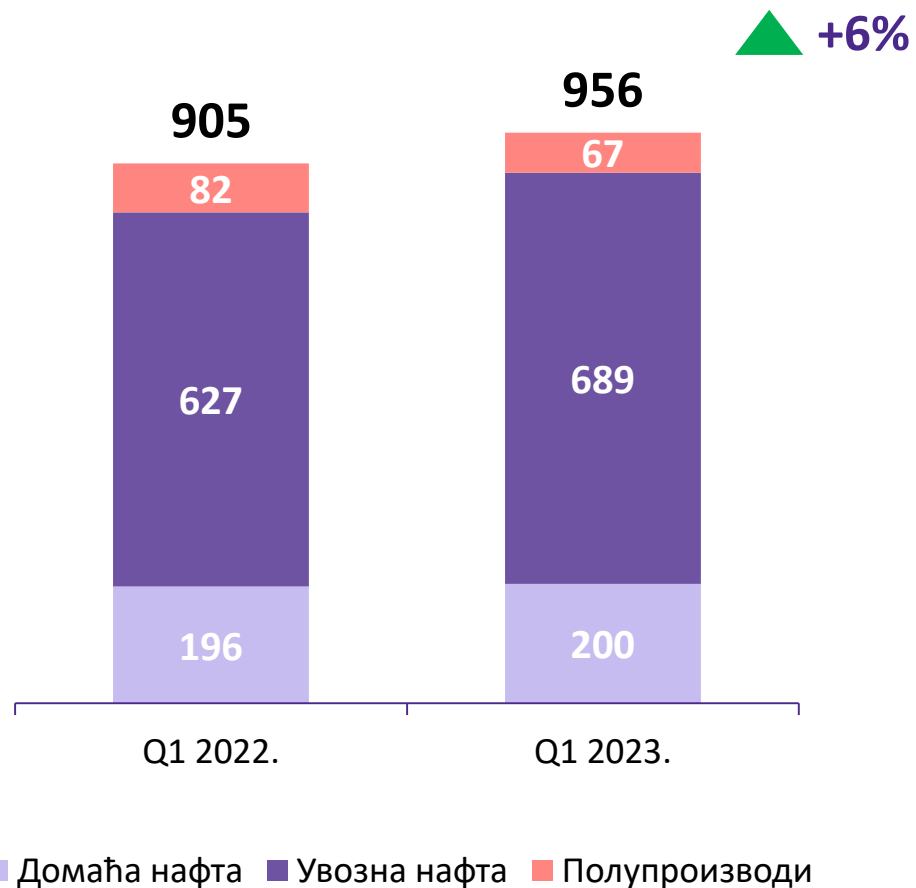
Остварен је планирани обим производње угљоводоника.

# Оперативни показатељи

## Downstream Прерада

### Прерада нафте и полупроизвода,

ХИЉ. ТОНА



Повећање обима прераде за 6% у односу на први квартал 2022. године је резултат:

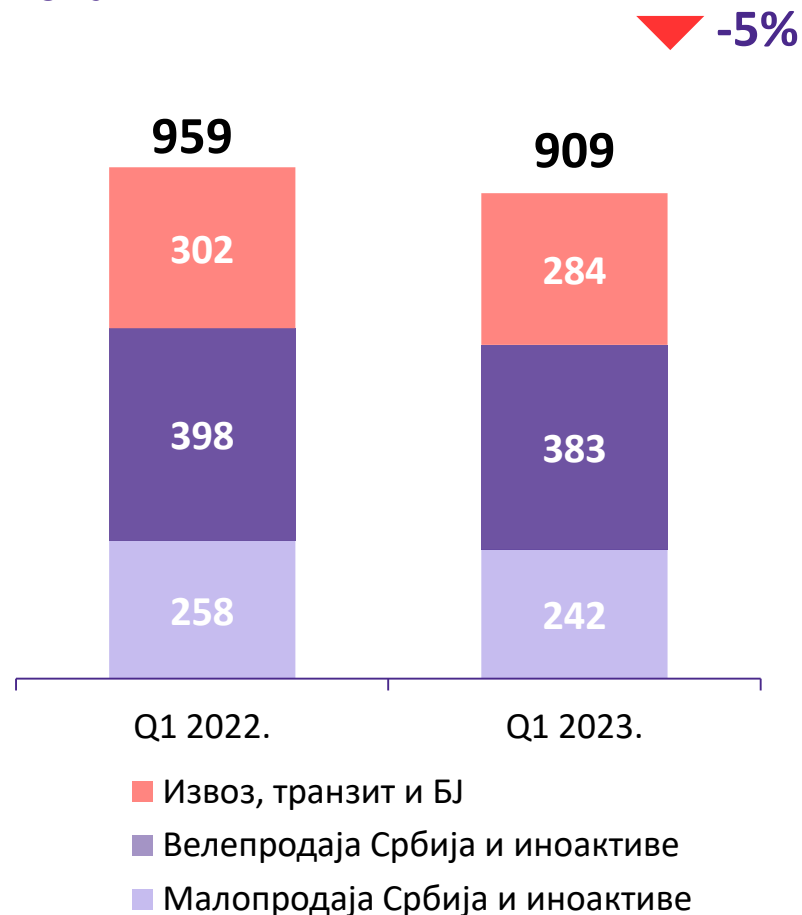
- континуиране производње и обезбеђивања неопходних залиха, у циљу несметане отпреме и уредног снабдевања тржишта свим врстама деривата.

# Оперативни показатељи

## Downstream Промет

### Обим промета,

ХИЉ. ТОНА



- **Малопродаја у Србији и иноактивама:** пад за 6% првенствено у ино земљама, услед:
  - геополитичке ситуације у земљама ЕУ (посебно у Румунији),
  - такође због промене динамике која је била изазвана паничним растом потрошње у марту 2022. године
- **Велепродаја у Србији и иноактивама\*** – остварен је пад првенствено због пада продаје деривата у ино земљама због забране извоза из Србије;
- **Извоз, транзит и БЈ\*\*** – раст обима продаје авио горива због проширења линије међународних авио летова Air Serbia и страних авио компанија, као и раста промета извезених количина авио-горива.



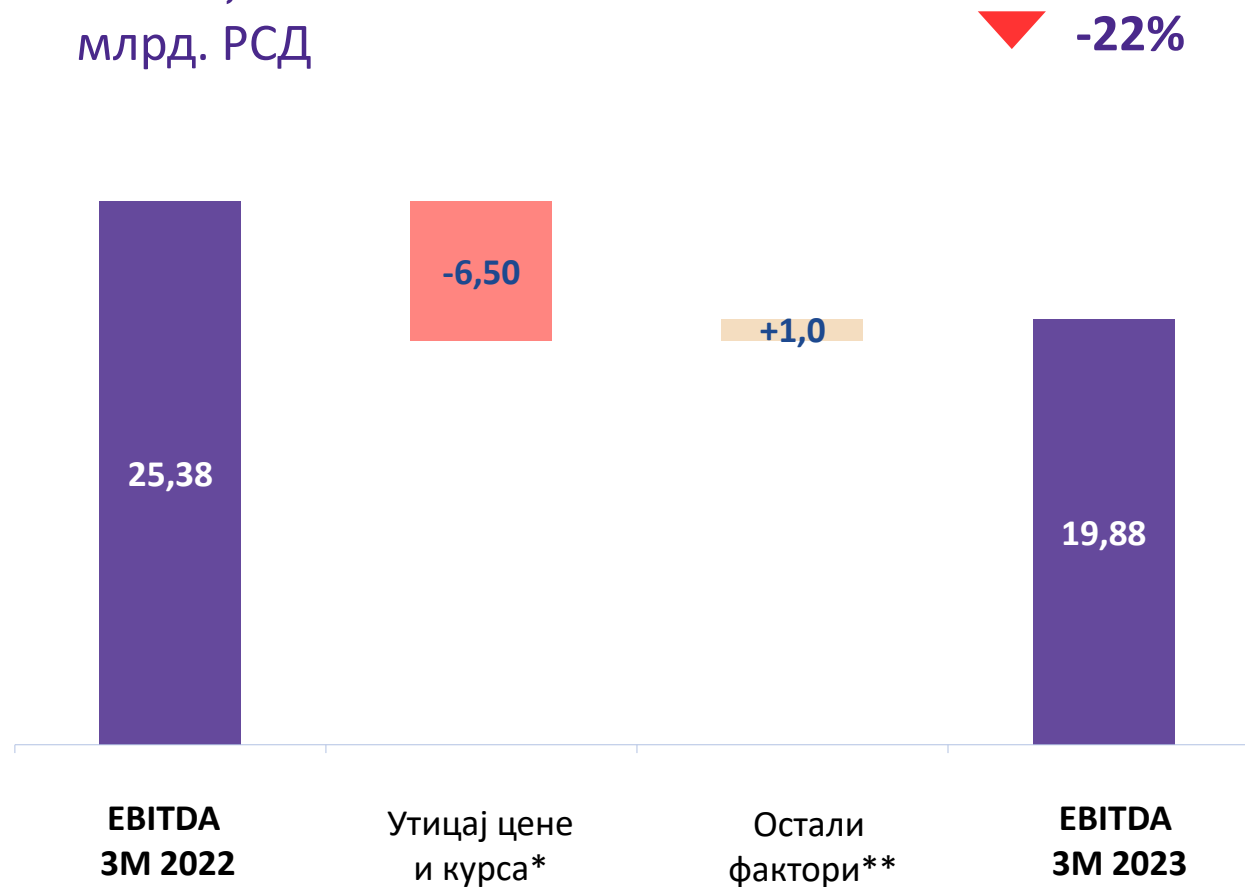
# Финансијски показатељи

## ЕБИТДА

На пад показатеља ЕБИТДА утицали су следећи фактори:

- Утицај пада цене нафте и деривата на светском тржишту, као и ефекта „скупих“ залиха.
- Погоршање асортимана прераде нафте и нафтних деривата, који је делимично компензован растом марже нафтних деривата.
- Раст трошкова у односу на упоредни период.

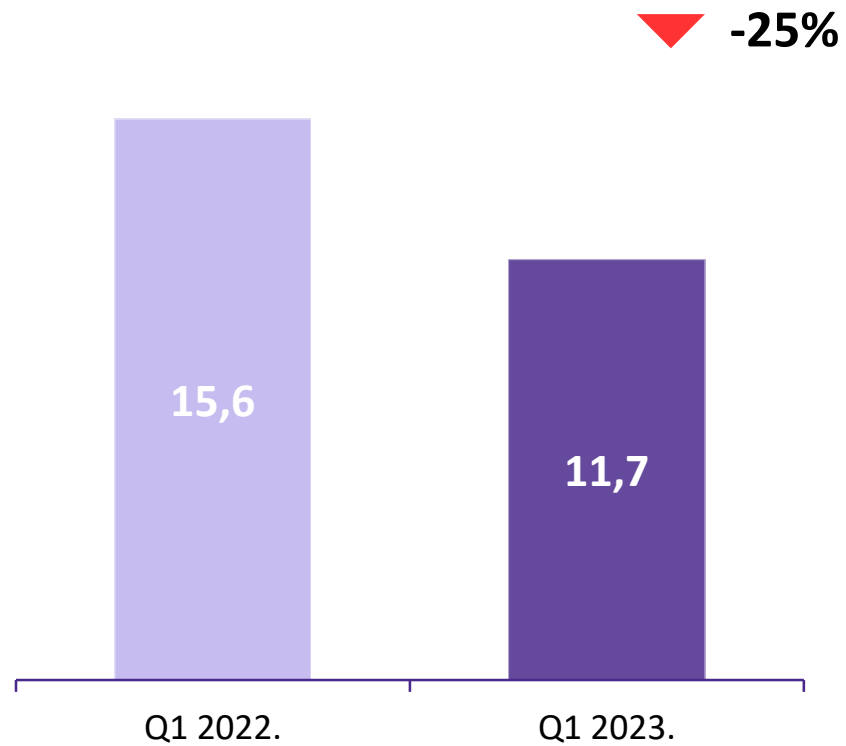
ЕБИТДА,  
млрд. РСД



# Финансијски показатељи

## Нето добит

Нето добит,  
млрд. РСД



На пад нето добити утицали су:

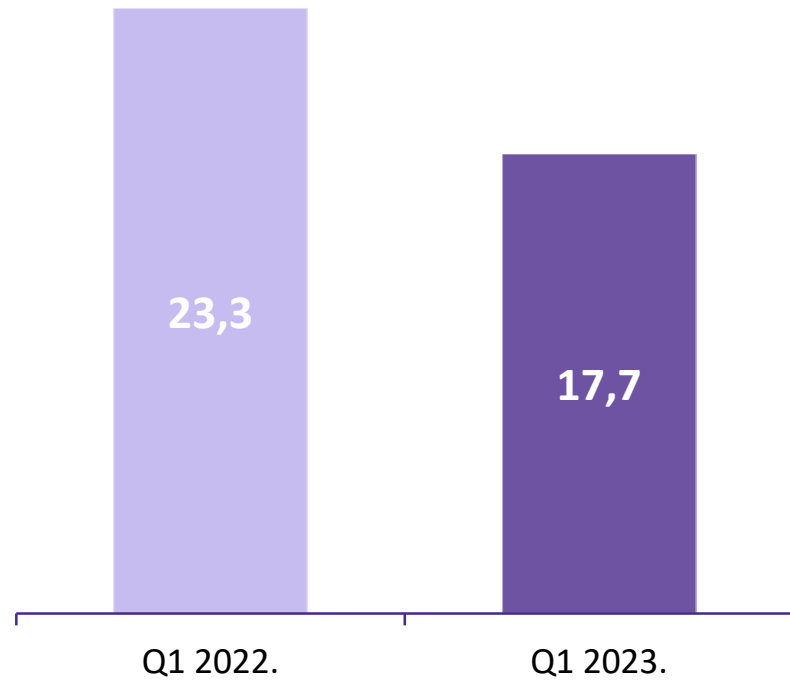
- Пад EBITDA
- Раст финансијских прихода

# Финансијски показатељи

## OCF

OCF, млрд. РСД

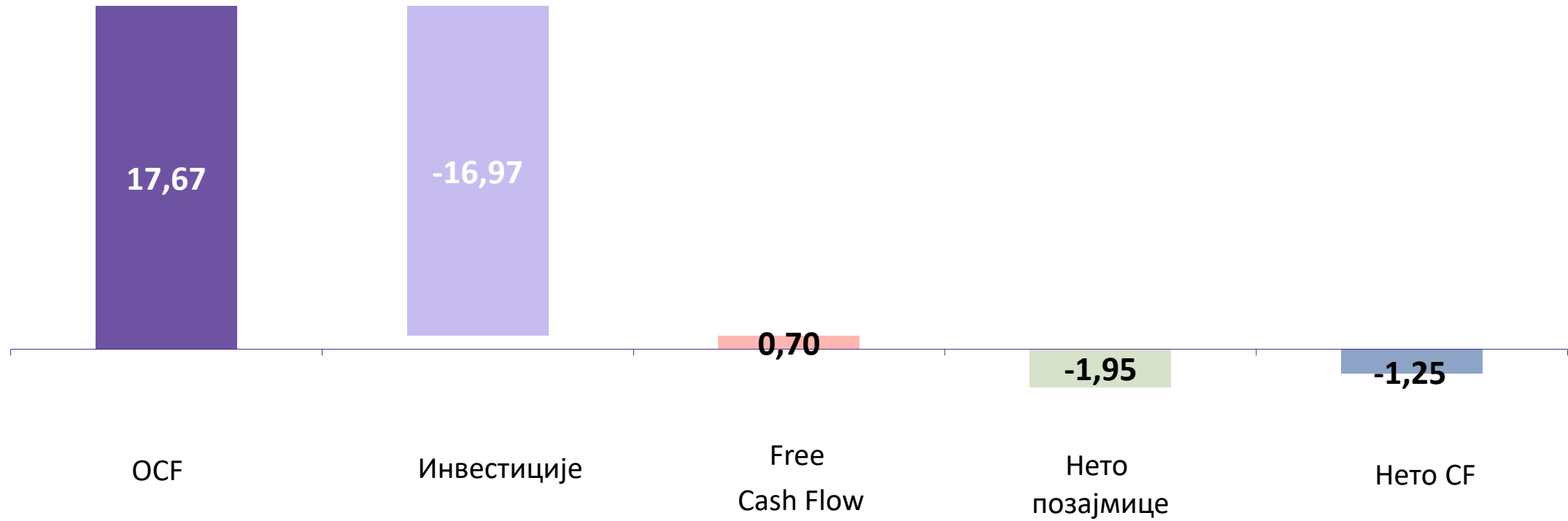
▼ -24%



На смањење оперативног новчаног тока утицали су:

- Већи оперативни трошкови

# Реализација CF-а за први квартал 2023, у млрд. РСД

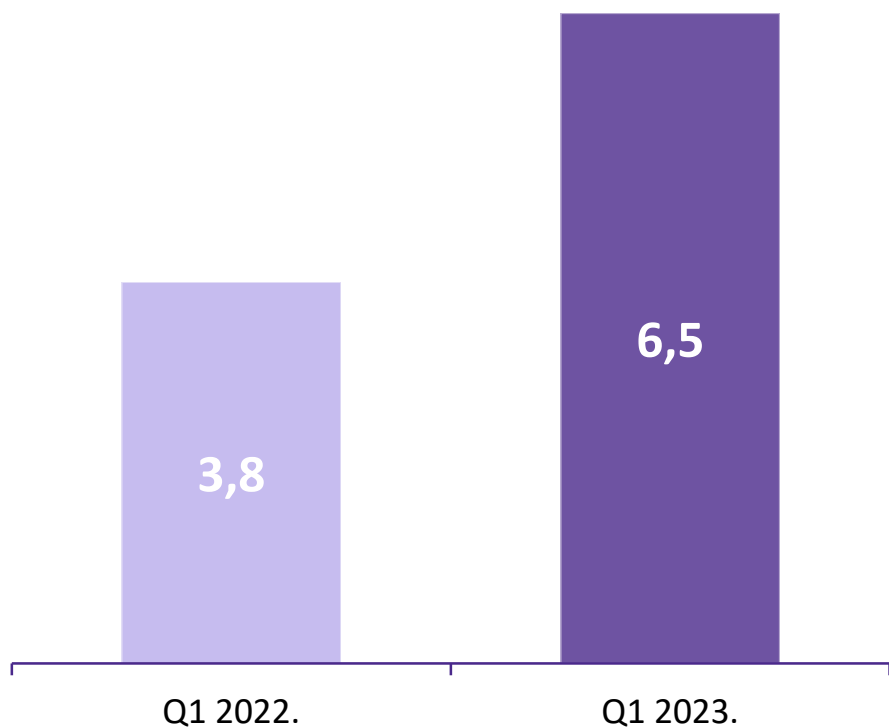




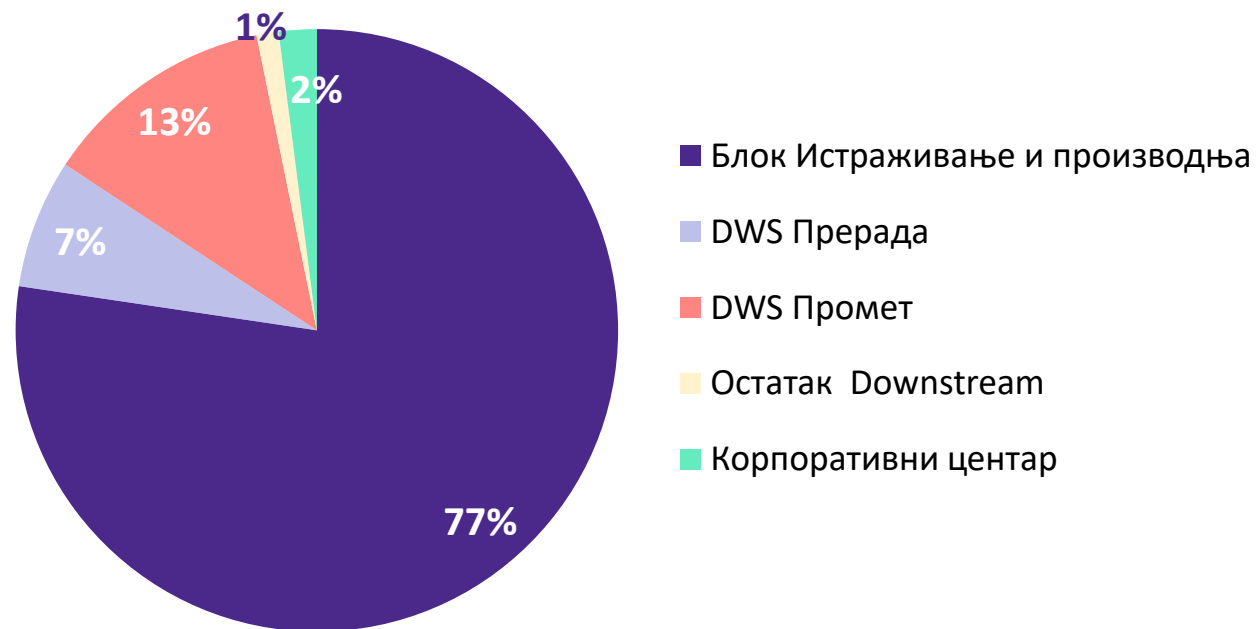
# Финансијски показатељи САРЕХ

САРЕХ<sup>1</sup>, млрд. РСД

▲ +71%



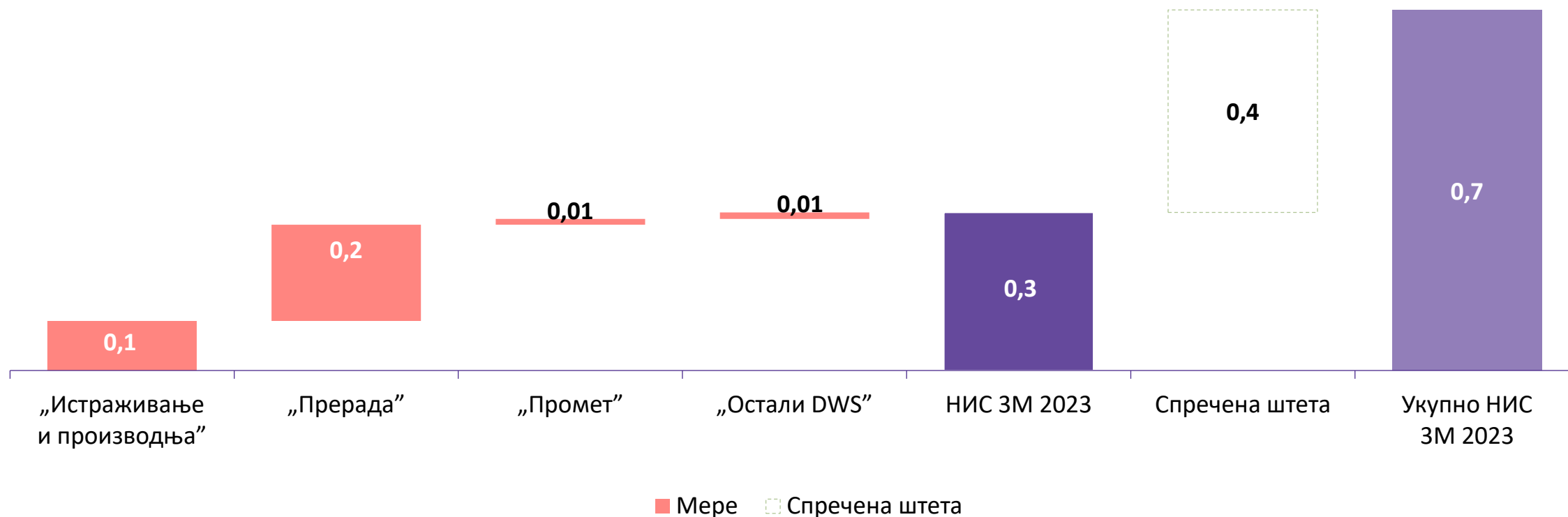
САРЕХ по сегментима



# Мере за повећање оперативне ефикасности

## Ефекат на ЕБИТДА, млрд. РСД

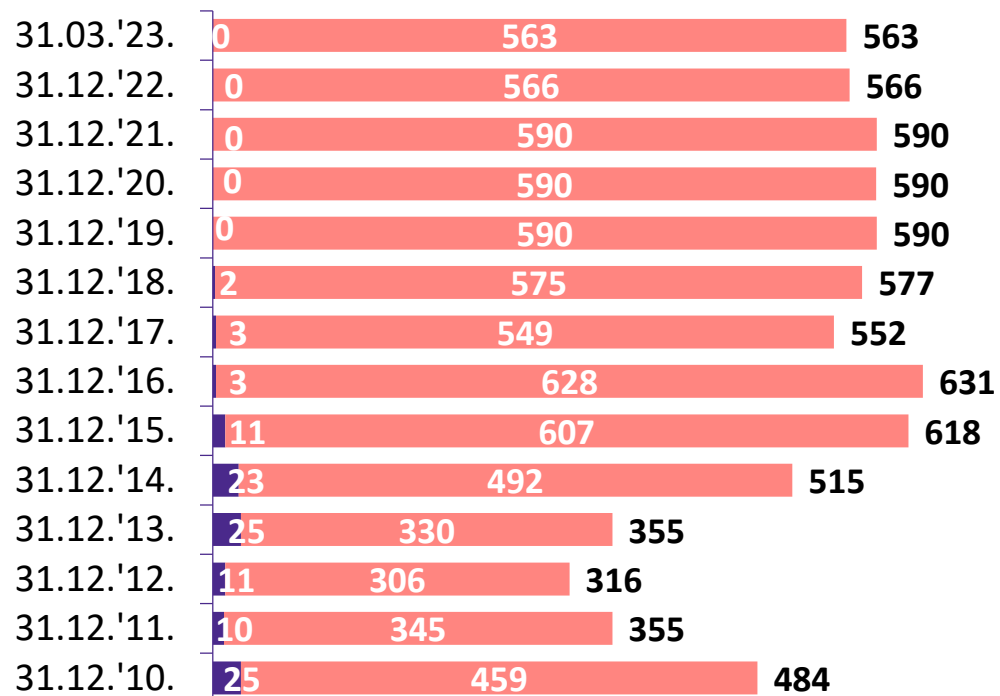
Укупан ефекат реализације достигнуг нивоа потенцијала на показатељ ЕБИТДА у прва три месеца 2023. године износи **0,3** милијарде динара.



# Задуженост према банкама

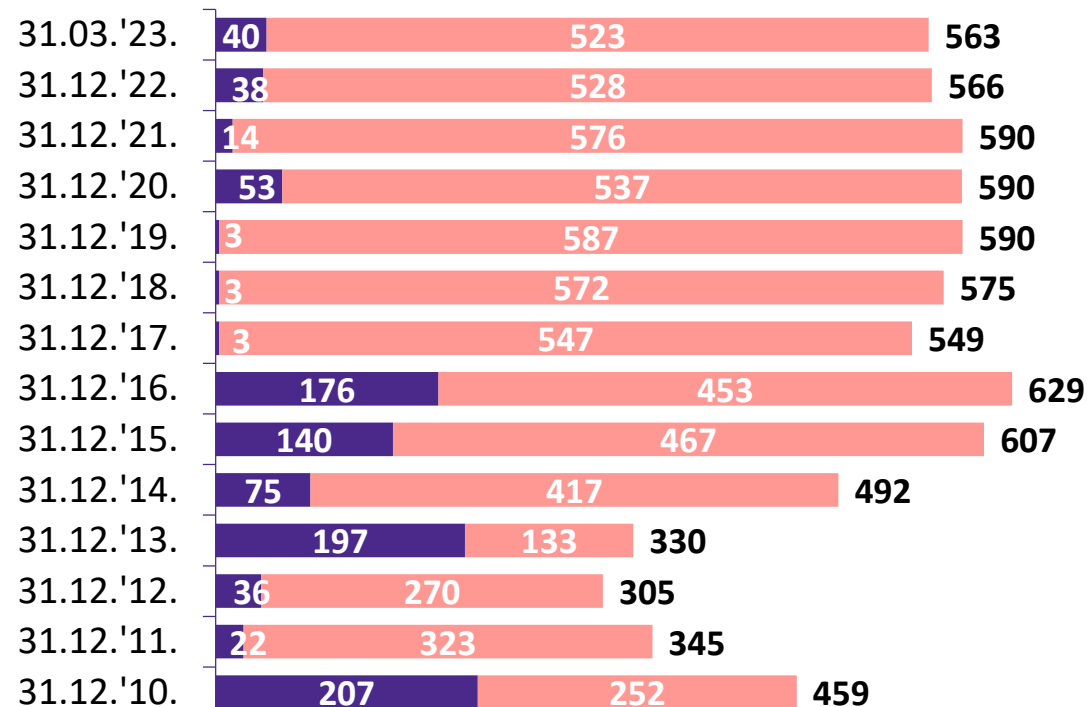
## Рочна и валутна структура кредитног портфелја

### Задуженост према банкама, млн. EUR



■ Акредитиви ■ Дуг по основу кредита

### Дуг према банкама, млн. EUR



■ до 1 године ■ преко 1 године

Валутна структура дуга:

USD 0,1% ▼

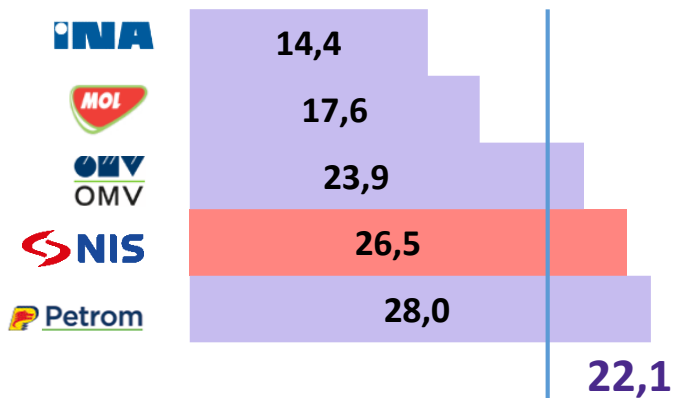
EUR 98,6% ▼

Остало 1,3% ▲

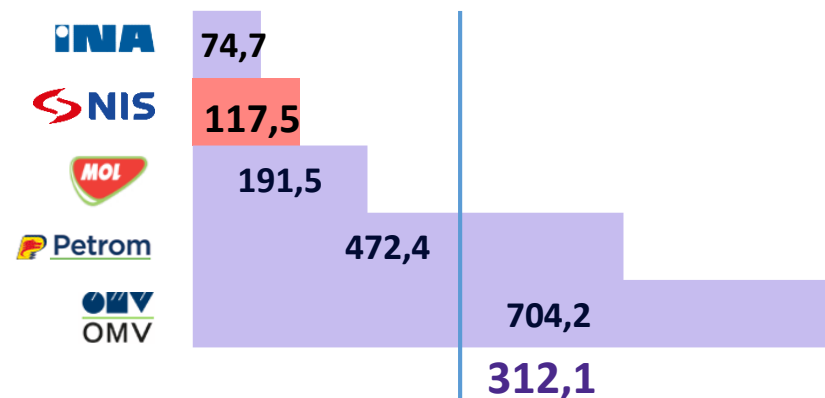
# Компаративна анализа

2

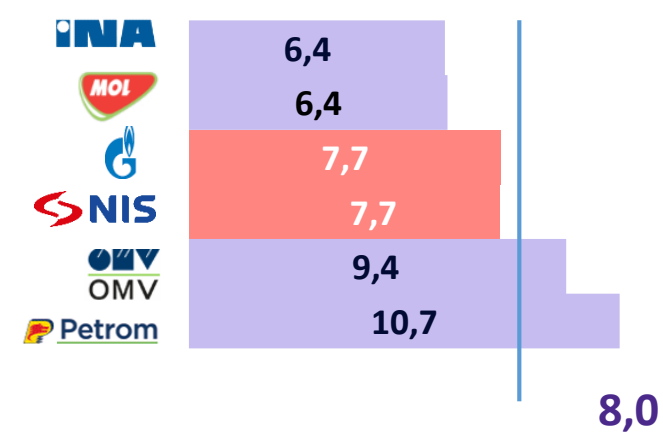
## ЕБИТДА маржа (%)



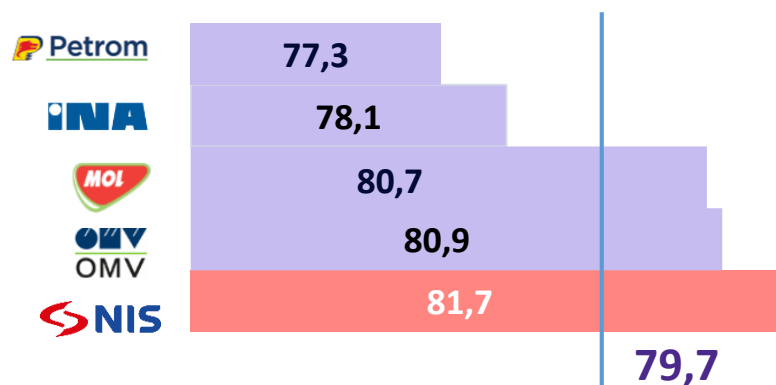
## ЕБИТДА/ФТЕ (хиљ. USD)



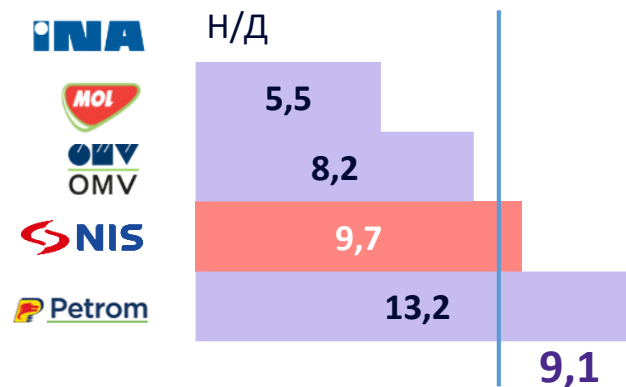
## Дневни промет (t/дан)



## Удео светлих производа(%)



## UPS OPEX (\$/boe)



# Закључак



- ▼ Комплексни макроекономски услови
- ▼ Тржишна ограничења
- ▼ Пад цене нафте и нафтних деривата

- ▲ Повећање обима прераде сирове нафте и полупроизвода у поређењу са првим кварталом 2022. године
- ▲ Очување стабилности на домаћем тржишту нафтних деривата



Q1

**ХВАЛА НА  
ПАЖЊИ**

[Investor.Relations@nis.rs](mailto:Investor.Relations@nis.rs)