



2024

**ПРЕЗЕНТАЦИЯ
О ДОСТИГНУТЫХ
РЕЗУЛЬТАТАХ ГРУППЫ НИС
В ПЕРВОМ КВАРТАЛЕ
2024 ГОДА**

Антон Черепанов

Функция за финансам, экономике
и бухгалтерскому учету

26-ое апреля 2024 года

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.

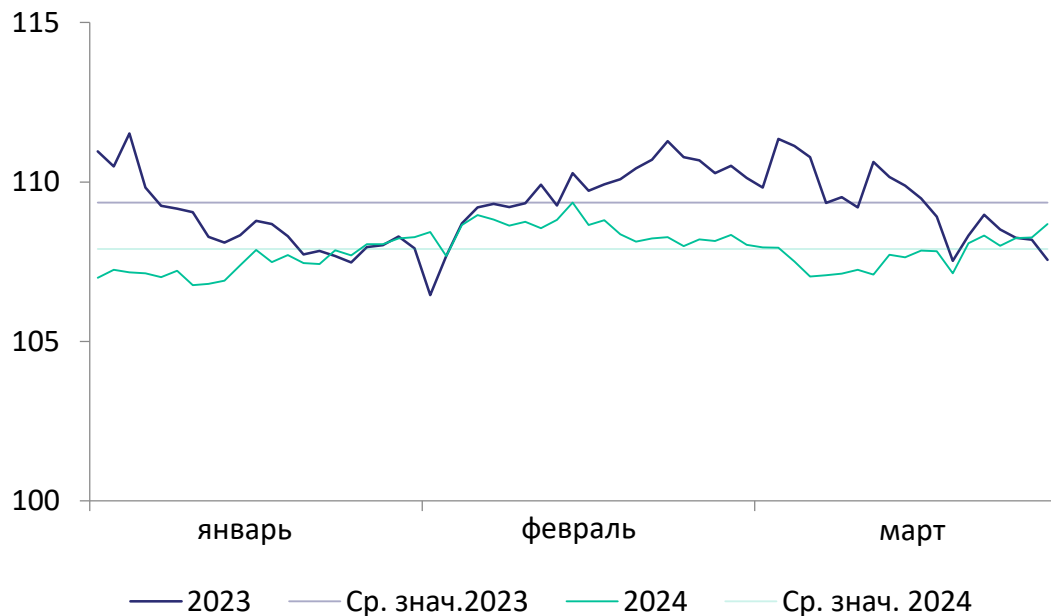
Макроэкономические показатели

Рост цены на нефть, небольшое падение курса доллара по отношению к динару



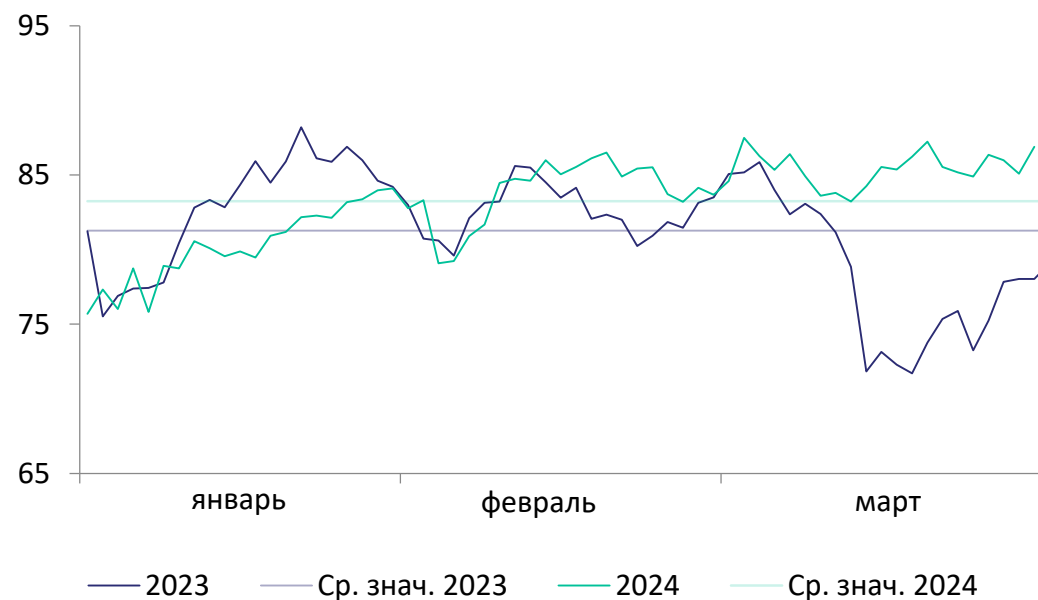
Курс долл. США/РСД

▼ -1%



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

▲ +2%



Средний курс доллара США к РСД в первом квартале 2024 года отмечает небольшое снижение в 1%, чем за аналогичный период 2023 года.

Средняя цена на нефть марки Brent в первом квартале 2024 года составила 83,24\$/bbl, что представляет рост на 2%, чем за аналогичный период 2023 года.



Блок «Разведка и добыча»

НИС в Q1 2024

КОЛИЧЕСТВО СКВАЖИН:

Q1 2024

Пробурено:

9 эксплуатационных и **2** разведочные скважины в Сербии.

Введено в эксплуатацию:

10 эксплуатационных скважин в Сербии и **2** эксплуатационные скважины в Румынии

ОБЪЕМ ДОБЫЧИ:

Q1 2024

Общий объём отечественной добычи нефти и газа за первый квартал составляет **289,5** тыс. усл. тонн

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2024

CAPEX¹: **5,1** млрд РСД

ЕВИТДА²: **9,9** млрд РСД

Основная цель в течение первого квартала 2024 года в Блоке «Разведка и добыча» сделана на обеспечении запланированной добычи углеводородов, реализации проектов геологоразведочных работ и повышении эффективности ГТМ.

¹Финансирование. CAPEX за Q1 2023 составляет 5,0 млрд РСД

²ЕВИТДА за Q1 2023 составляет 7,0 млрд РСД



Downstream - Переработка

НИС в Q1 2024

Q1 2024

- Капитальный ремонт

ОБЪЕМ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ И ПОПУПРОДУКТОВ

Общий объем переработки нефти и полупродуктов в первом квартале составляет **640,8** тыс. тонн

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2024

CAPEX¹: **3,9** млрд РСД

ЕБИТДА²: **2,3** млрд РСД

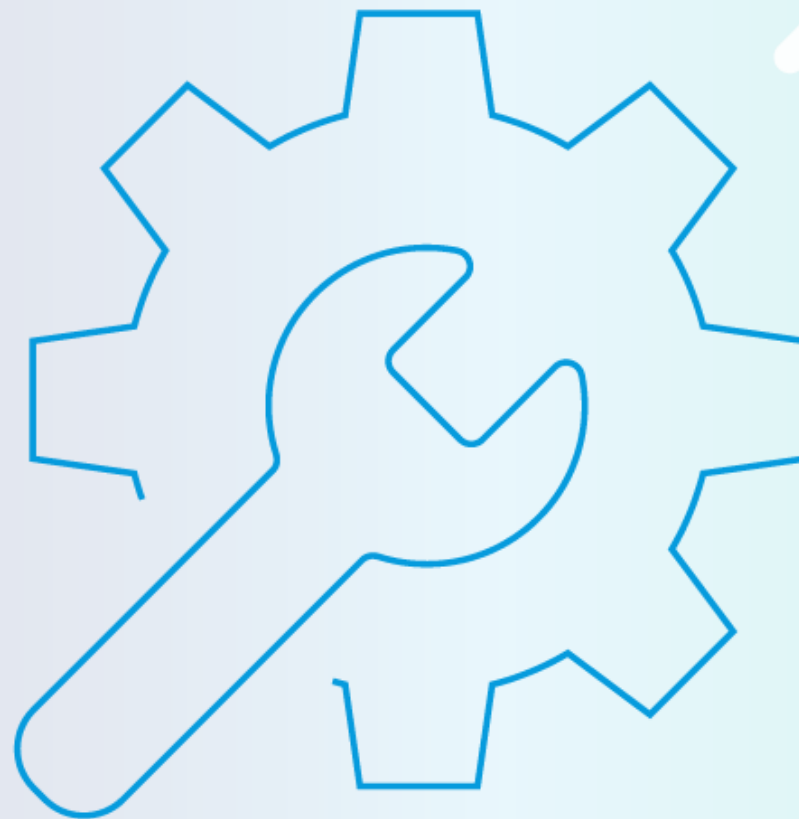
В первом квартале 2024 года приоритетом Блока «Переработка» стало формирование необходимых запасов нефтепродуктов для упорядоченного снабжения рынка и проведение капитального ремонта НПЗ в Панчево.

¹Финансирование. CAPEX за Q1 2023 составляет 0,4 млрд РСД

²ЕБИТДА за Q1 2023 составляет 8,4 млрд РСД

Капитальный ремонт НПЗ:

- В период с **марта по апрель** планируется проведение капитального ремонта технологических установок на НПЗ Панчево. Предыдущий капитальный ремонт проводился в 2019 году. После капитального ремонта была обеспечена бесперебойная работа завода.
- Капитальный ремонт в 2024 году является крупнейшим по масштабам и сложности в истории НПЗ с учетом модернизации и увеличения количества производственных объектов.
- **Капитальный ремонт проводится с целью:**
 - Проведения осмотра и испытания оборудования под давлением, предусмотренных законодательством Республики Сербии (требования законодательства)
 - исполнения технических, технологических требований, требований HSE, а также требований к замене и регенерации катализаторов
 - реализация мероприятий по повышению эффективности и надежности работы станции
 - исполнения ППОФ (итого 33 проекта)
 - исполнения проектов Инвестиций (итого 11 проектов)
- Ремонт проводится с целью приведения оборудования и всех установок в надежное и безопасное оперативное работоспособное состояние, соответствующее проектным параметрам, и обеспечения непрерывной работы установок до следующего планового капитального ремонта.





Downstream - Сбыт

НИС в Q1 2024

ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ:

- Начало реконструкции АЗС «Приеполе» со сносом существующего объекта
- Пилотный проект: оплата на кассе самообслуживания. Пилотный проект в настоящее время реализуется на блоке АЗС 45.

Q1 2024

- Доля НИС на розничном рынке Сербии: в первом квартале 2024 года доля на рынке составила **50%**.
- Объем розничных продаж за 1 квартал 2024 года составляет **255** тыс. тонн

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2024

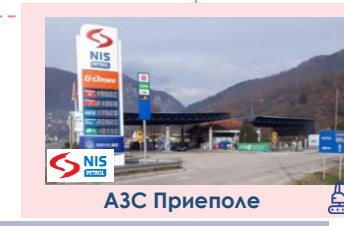
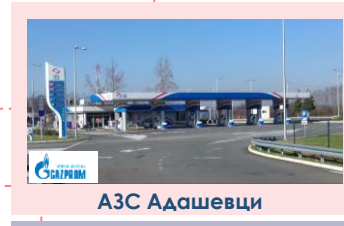
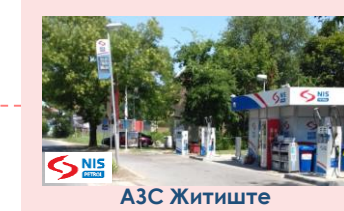
CAPEX¹: **0,4** млрд РСД
ЕБИТДА²: **3,5** млрд РСД

НИС и в этом году продолжает продавать нефтепродукты в условиях государственного регулирования цен - Правительство Республики Сербии издает соответствующие постановления, устанавливающие максимальную розничную цену на нефтепродукты и не распространяющиеся на фермеров, цена для которых остается на уровне 179 дин./л. При этом НИС вправе продавать фермерам не более 100 л на 1 га земли (макс. на 100 га земли).

¹Финансирование. CAPEX за Q1 2023 составляет 0,8 млрд РСД

²ЕБИТДА за Q1 2023 составляет 4,5 млрд РСД

Реализация развивающих проектов в Сербии в 2024 году



2024 – план реализации проектов развития в 2024 году	
Новое строительство	Реконструкции
АЗС КПГ Нови Сад – декабрь 2024	АЗС Приполе – июнь 2024
	АЗС Житиште – ноябрь 2024
	АЗС Адашевци – декабрь 2024
	АЗС Нови Кнежевац – декабрь 2024
	АЗС Врбас 1 – декабрь 2024
	АЗС Ада – декабрь 2024
	АЗС Крушевац IV – декабрь 2024
	АЗС Неготин 1 – декабрь 2024
	АЗС Болевац – декабрь 2024
Долгосрочная аренда	
АЗС Ириг – сентябрь 2024	
АЗС Београд исток – сентябрь 2024	



Строительство ФЭС¹:

- К концу марта были введены в эксплуатацию еще 10 ФЭС, строительство которых завершено в 2023 году;
- Завершено строительство ФЭС в комплексе завода питьевой воды «Язак» (620 кВтп) – строительство подключения к распределительной сети;
- Реализация пректа строительства ФЭС:
 - на складе нефтепродуктов в г. Нови Сад, на земле, (6,59 МВт)
 - на складе нефтепродуктов г. Нови Сад, на земле, (585 кВт)
 - на крыше офисного здания² (99,9 кВтп)
 - Крышная солнечная фотоэлектрическая электростанция на РНП (600 кВтп)

Q1 2024

- Общий объем электроэнергии³, произведенной на ФЭС в первом квартале текущего года составляет **28** ГВтч

ФИНАНОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2024

CAPEX⁴: **0,1** млрд РСД

ЕБИТДА⁵: **-0,02** млрд РСД

В В 2024 году продолжится ввод в эксплуатацию ФЭС, построенных в 2023 году, строительство ФЭС на других объектах, законтрактованных в 2023 году, а также продолжится подготовка новых проектов на 2025 год.

¹Фотоэлектрическая станция

²Офисное здание в Нови-Саде (А.Теодоровича)

³Объем произведенной электроэнергии включает электроэнергию, произведенную на электростанции Панчево, малых электростанциях и фотоэлектрических станциях и составляет 28,2 тыс. МВтч.

Общий объем электроэнергии, произведенной на ФЭС в первом квартале 2024, составляет года 81 МВтч.

⁴Финансирование. CAPEX за Q1 2023 составляет 6,9 млрд РСД

⁵ ЕБИТДА за Q1 2023 составляет 0,1 млрд РСД

Реализация проектов ФЭС в Сербии



35

	Название АЭС	Мощность (kW)
ФЭС введены в эксплуатацию в 2022г.		
1	Крнешевци	38,64
2	Стари-Бановци	38,64
3	Блок 45	30,36
4	Горни-Милановац	30,36
5	Крагуевац 7	30,36
6	Прелина 2	30,36
7	Велика-Плана	30,36
8	Дейтон	60,72
ФЭС введенные в эксплуатацию в 2023 году		
9	Багрдан	65,1
10	Дунав	30,49
11	Фонтана	30,49
12	Крушевац 2	30,49
13	Наис	30,49
14	Нови-Сад 1	30,49
15	Врнячка-Баня	30,49
16	Вране град	38,22
17	Ледена-стена	38,22
18	Чачак 1	32,76
19	Ужице Град 1	32,76
20	Соколичи 1	32,76
21	Заечар 5	32,76
22	Джачко Острво	28,67
23	Вршац 1	38,22
24	Стара Железара 1	28,67
25	Стара-Пазова 3	32,76
ФЭС введены в эксплуатацию в 2024 году		
26	Бор 1	25,48
27	Жарково 1	32,76
28	Кикинда 4	32,76
29	Златибор	38,22
30	Нови-Сад 16	38,22
31	Суботица 1	32,76
32	Суботица 2	32,76
33	Суботица 4	32,76
34	Сава мост	38,22
35	Шабац 1	30,03

10

	Название АЭС	Мощность (kW)
ФЭС построенные в 2023г. - план и ввод в эксплуатацию в 2024г.		
1	Авалски пут	45,50
2	Плинара	32,76
3	Бачка Паланка Град	32,76
4	Змай 1	32,76
5	Мали-Пожаревац	38,22
6	Обреновац град	30,03
7	Нови-Пазар 2	32,76
8	Тошин бунар	32,76
9	Зренянин 2	32,76
10	Ковин	32,76

В первом квартале 2024 года введено в эксплуатацию 10 ФЭС.



Q1 2024

- С 11 марта начата плановая остановка НПЗ в Панчево для продолжения начатых в 2023 году мероприятий по повышению энергетической эффективности и надежности оборудования.
- Основной работой будет проведен на установке по производству этилена, в частности будет произведен ремонт котла Б-1001 Б.

Q1 2024

- Мероприятия первой фазы по строительству завода по производству полипропилена реализуются в соответствии с планом

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Q1 2024.

CAPEX¹: **0,5** млрд. РСД

ЕВИТДА²: **-0,8** млрд. РСД

9 июня 2023 года подписана документация о закрытии сделки в соответствии с Договором о стратегическом партнерстве. После выплаты первого транша инвестиционного обязательства НИС стал владельцем 90% акций «ХИП Петрохимия о.о.о. Панчево».

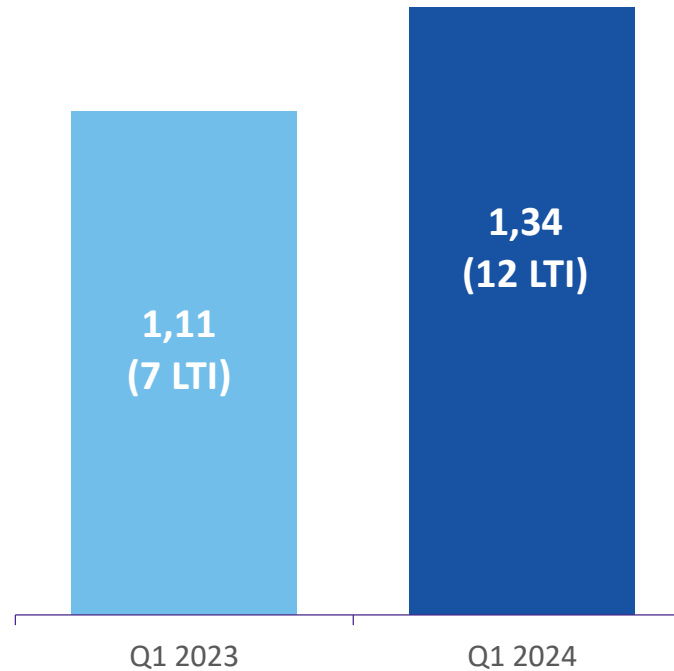
HSE показатели¹

Кол-во происшествий в НИС¹



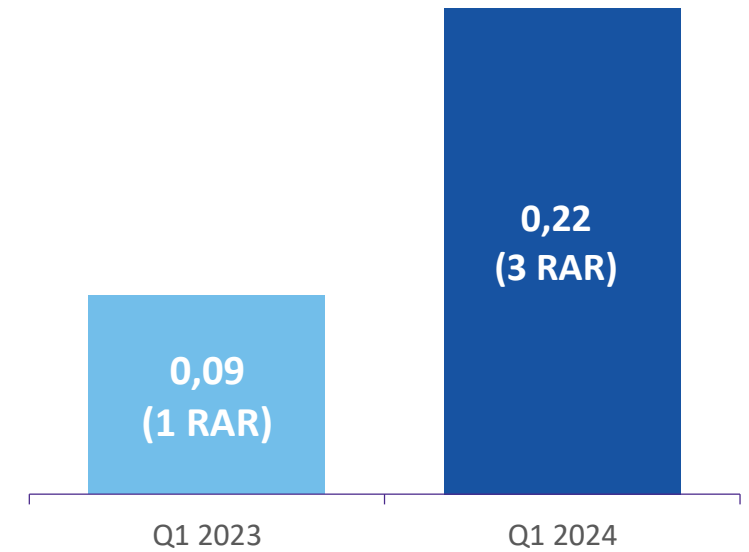
LTIF²

▲ +21%



RAR³

▲ +144%



¹ Происшествия ХИП-Петрохемия включены в статистику НИС с 01.01.2024.

² LTIF (Lost Time Injury Frequency) – показатель травматизма с потерянными рабочими днями.

³ RAR (Road Accident Rate) - Индикатор количества дорожно-транспортных происшествий.

Ключевые показатели

Ключевые показатели	Единица измерения	Q1 2024	Q1 2023	Δ (%)
Brent Dtd	долл.США/баррель	83,2	81,3	▲ +2%
Выручка от продаж	млрд РСД	86,4	95,9	▼ -10%
ЕБИТДА	млрд РСД	10,0	19,9	▼ -50%
Чистая прибыль	млрд РСД	1,8	11,7	▼ -85%
ОСФ	млрд РСД	2,7	17,7	▼ -85%
Начисленные отчисления в госбюджет	млрд РСД	53,7	50,3	▲ +7%
Добыча нефти и газа	тыс. усл. тонн	289,5	282,8	▲ +2%
Объем переработки сырой нефти и полупродуктов ¹	тыс. тонн	640,8	956,5	▼ -33%
Общий оборот нефтепродуктов ²	тыс. тонн	748,7	908,9	▼ -18%
CAPEX	млрд РСД	10,5	6,5	▲ +62%
Общая задолженность перед банками (общий долг перед банками + аккредитивы)	млн евро	554,9	563,1	▼ -1%

¹Показанный объем переработки включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохемии. Объем переработки за Q1 2023 года методологически отличается по отношению к Q1 2024 года в связи с консолидацией ХИПП с другой половины 2023 года.

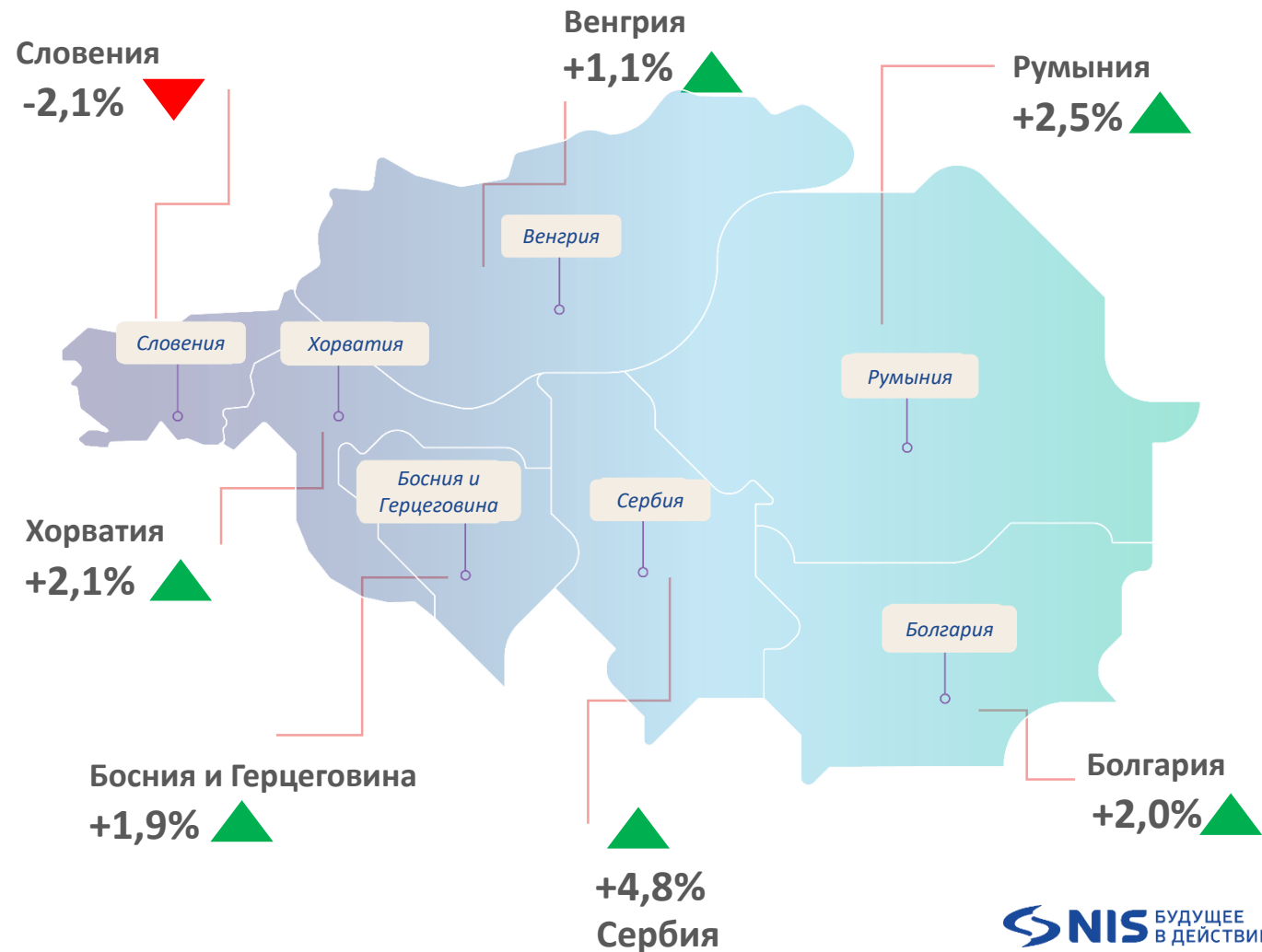
² Показанный объем сбыта включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохемии. Объем сбыта за Q1 2023 года методологически отличается по отношению к Q1 2024 года в связи с консолидацией ХИПП с другой половины 2023 года.

ХИП-Петрохимия: основные операционные и финансовые показатели

Ключевые показатели	Ед. измерения	Q1 2024
Производство петрохимической продукции	тыс. тонн	80,2
Переработка прямогонного бензина	тыс. тонн	99,8
Объем петрохимической продукции	тыс. тонн	60,9
ЕБИТДА	млрд РСД	-0,8
Чистый убыток	млрд РСД	-0,9
CAPEX ¹	млрд РСД	0,5

Тенденции на рынке моторных топлив Q1 2024/Q1 2023

- Рост потребления зафиксирован практически во всех странах региона, за исключением Словении.
- После прошлогоднего падения происходит возобновление потребления моторного топлива и в Венгрии.

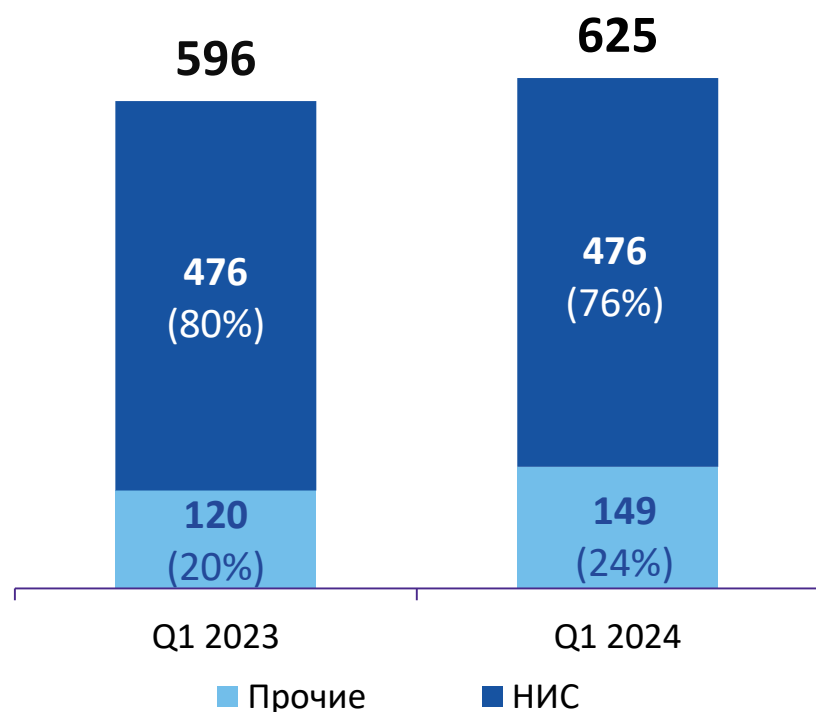


Доля рынка - Сербия:

Рынок моторных топлив

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹

▲ +5%



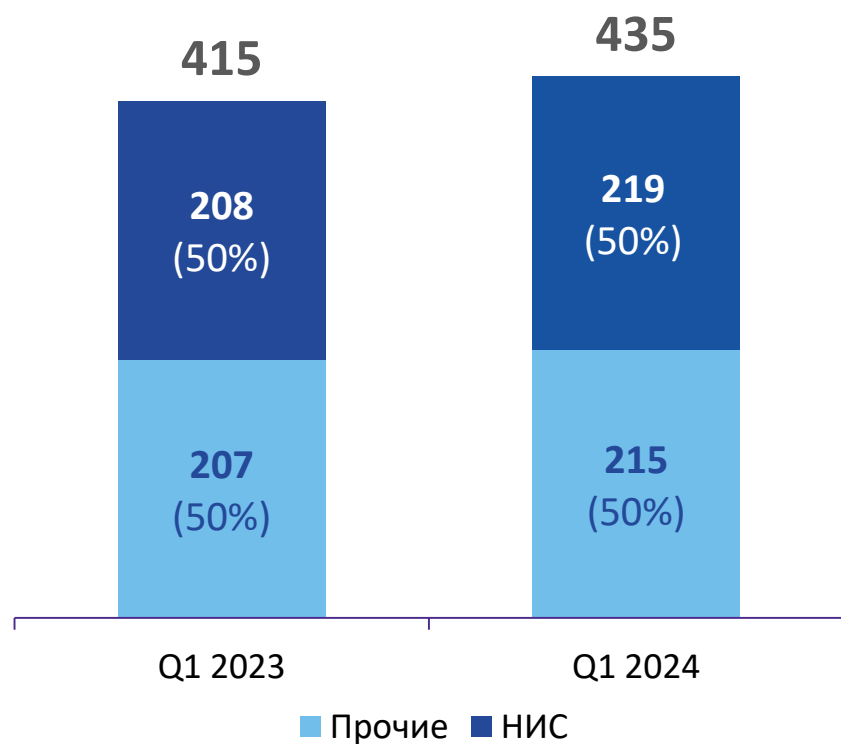
Первый квартал 2024 года характеризует рост потребления моторных топлив в Сербии в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года в 5%.

Продолжение инфраструктурных работ, начало новых, а также метеорологические условия и предыдущий сельскохозяйственный сезон повлияли на указанный рост.

Доля рынка - Сербия:

Розничный рынок моторного топлива

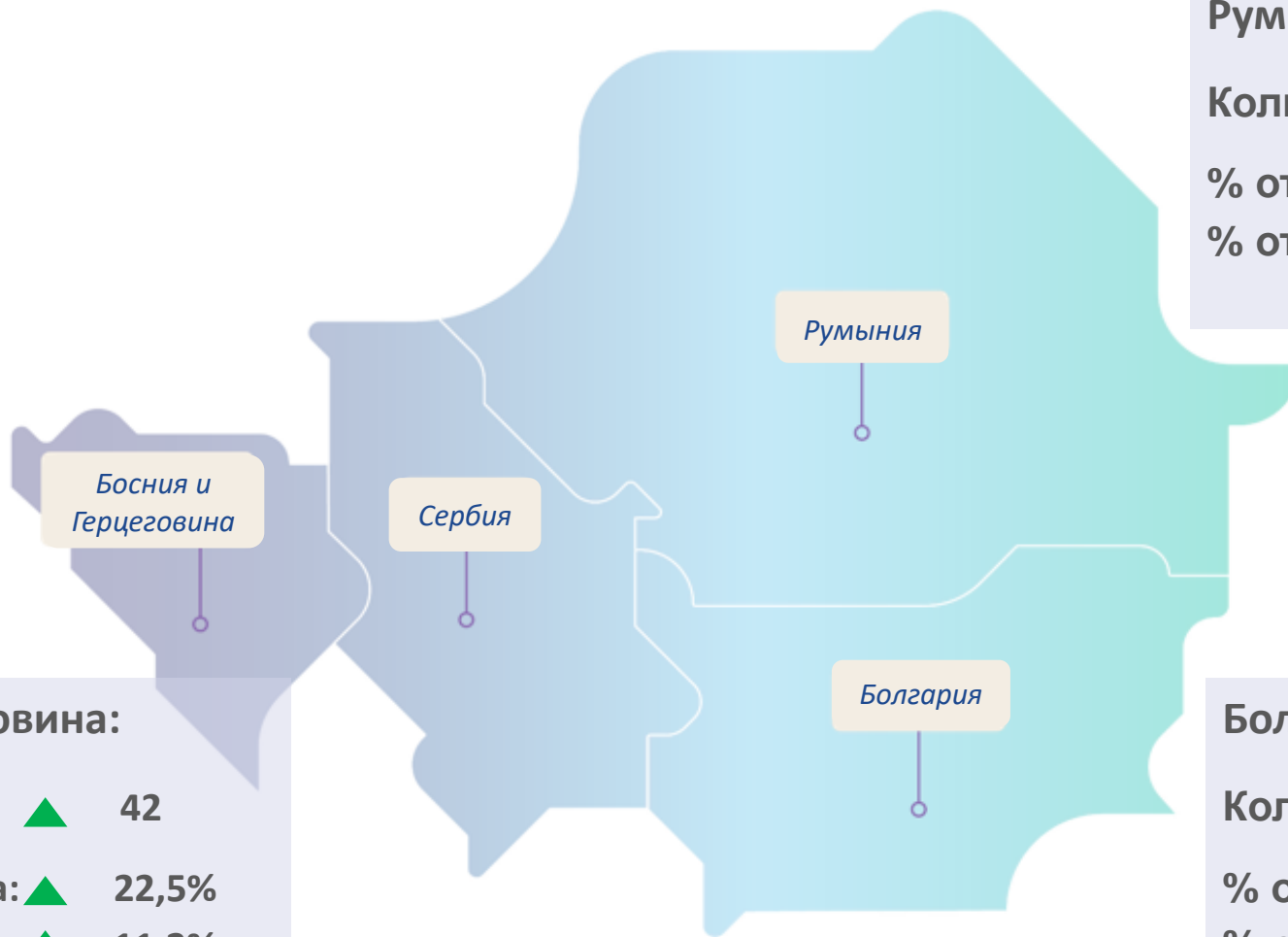
Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹ ▲ +5%



- За первые три месяца 2024 года потребление выросло на 5% по сравнению с 2023 годом. Участие НИС значительное. Действует установленная льготная цена для снабжения сельхозпроизводителей.
- В 2024 году в компании НИС начался ремонт. Подготовка к самому процессу выполнена, и НИС в 2024 году обеспечивает устойчивое снабжение рынка Сербии нефтепродуктами во всех каналах продаж.

Общее количество АЗС
НИС а.о. Нови-Сад в Сербии **330**
на 31.03.2024г.

Доля региона – регион Q1 2024/Q1 2023



Босния и Герцеговина:

Количество АЗС: ▲ 42
% от общего рынка: ▲ 22,5%
% от розн. рынка: ▲ 11,2%

Румыния

Количество АЗС: ▶ 19
% от общего рынка: ▶ 0,5%
% от розн. рынка: ▲ 0,9%

Болгария

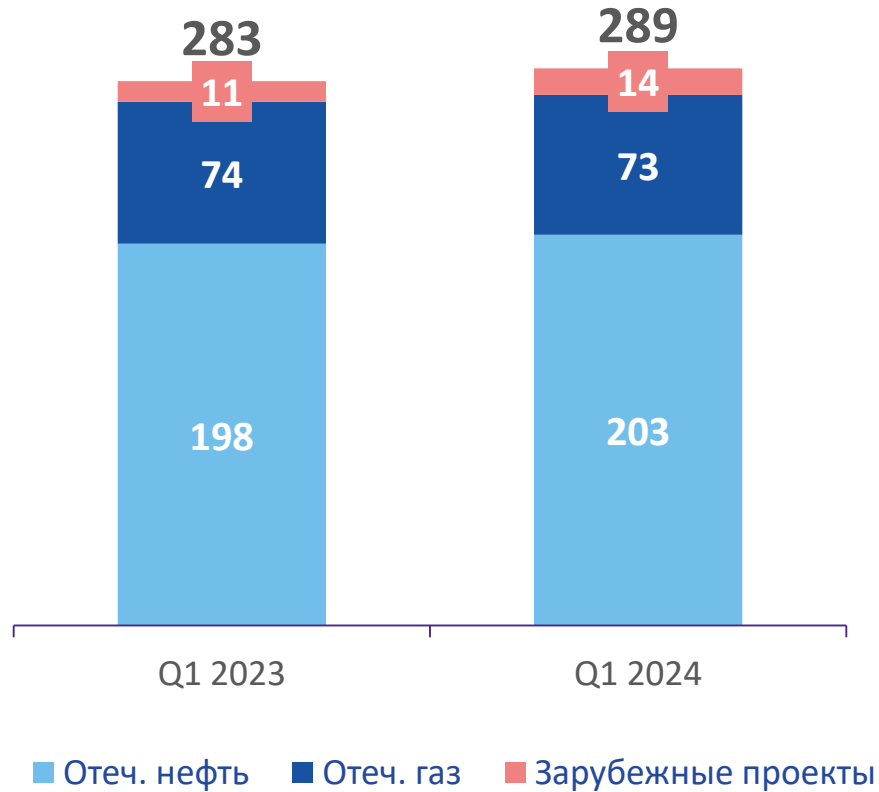
Количество АЗС: ▼ 23
% от общего рынка: ▼ 2,4%
% от розн. рынка: ▼ 2,7%

Операционные показатели

Разведка и добыча

Добыча нефти и газа,
тыс. усл. тонн

▲ +2%

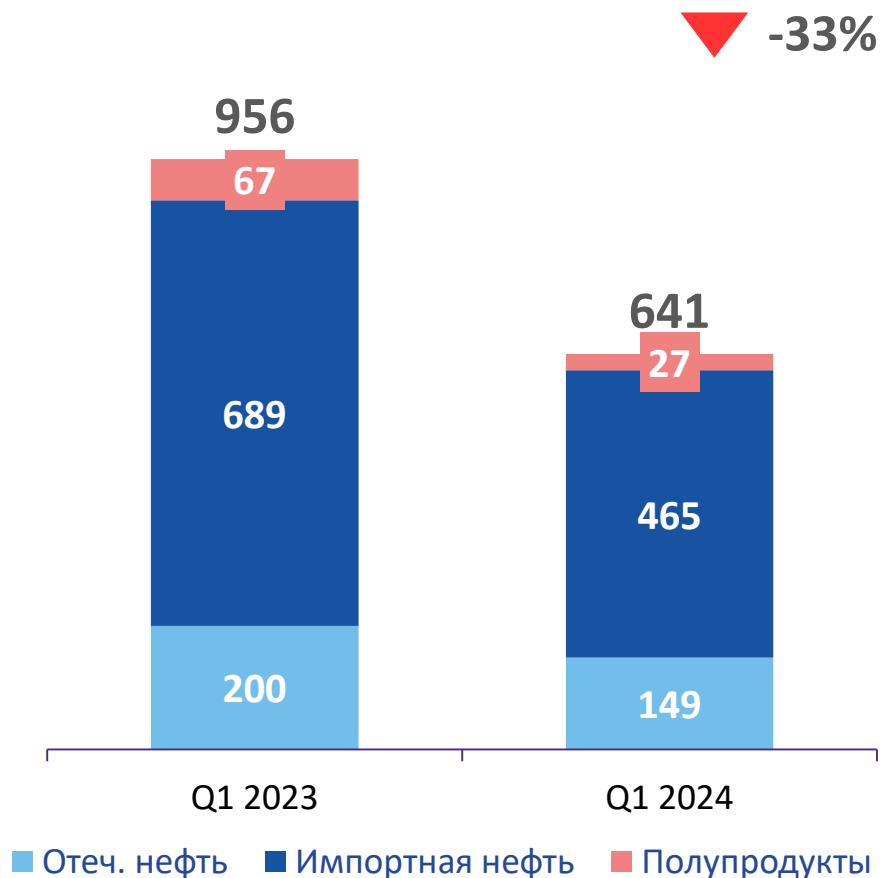


- Достигнут плановый объем добычи углеводородов.

Операционные показатели

Downstream Переработка

Переработка нефти и полупродуктов,
ТЫС. ТОНН



Объем переработки сократился на 33% по сравнению с 2023 годом.

Снижение объема переработки является результатом:

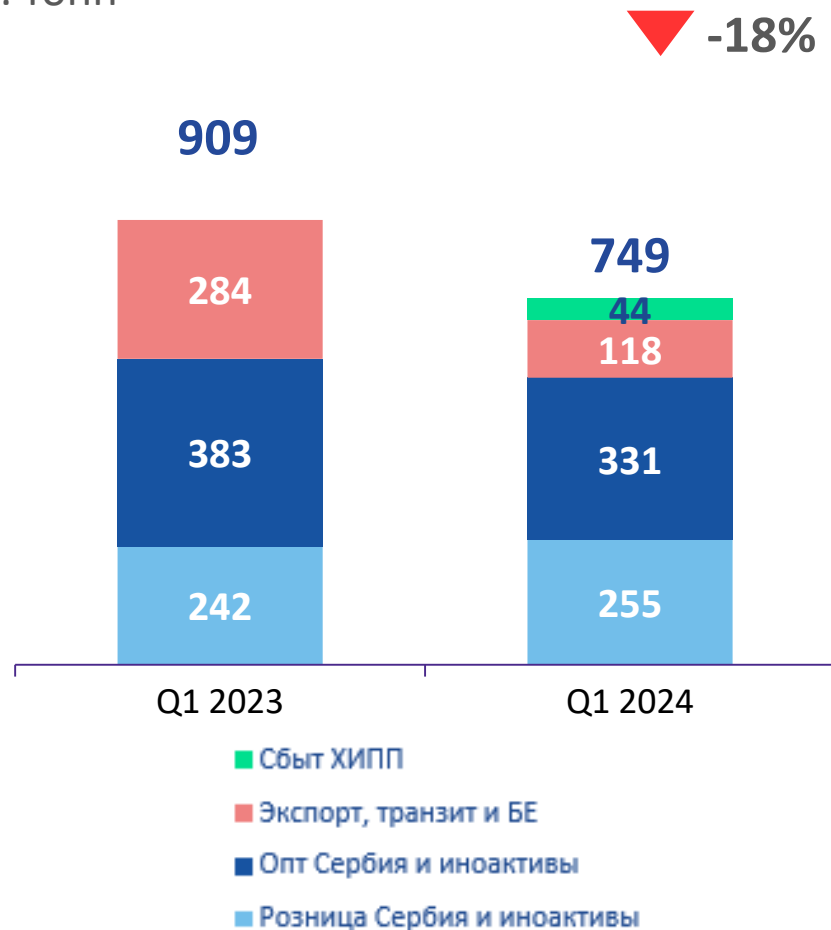
- проведения капитального ремонта

Операционные показатели

Downstream Сбыт

Объем сбыта,

ТЫС. ТОНН



- Розничные продажи в Сербии и иноактивах: рост на 5% за счет развития розничной сети, мероприятий менеджмента по увеличению реализации и роста потребления в Сербии и Боснии. Данные мероприятия компенсировали падение продаж в Болгарии, вызванное сокращением количества заправочных станций по отношению к прошлому году, а также падение продаж в Румынии на фоне геополитической ситуации.
- Оптовые продажи в Сербии и иноактивах² – падение на 14% преимущественно по причине:
 - в связи с геополитическими событиями в первом квартале 2023 года наибольшее количество импортеров Сербии решили осуществлять поставки на местный рынок, т.е. из НИС. В результате импорт резко сократился, а продажи НИС оказались чрезвычайно высокими.
 - снижения объема продаж нефтепродуктов в Сербии в основном из-за снижения потребления мазута
 - снижения продаж бензина в Болгарии в результате начала ремонта на НПЗП;
 - упомянутое падение частично компенсировано за счет роста продаж в Боснии после снятия запрета на экспорт, который действовал в 2023 году.
- Экспорт, транзит и БЕ³:
 - снижение реализации битума в результате начала ремонта на НПЗП и прямогонного бензина на внутреннем рынке из-за снижения потребления;
 - сокращение технологического экспорта в результате ремонта НПЗП;
 - падение продаж частично компенсировано ростом продаж авиатоплива на 10% к первому кварталу 2023 года за счет увеличения числа международных рейсов авиакомпаний и увеличения реализации авиатоплива по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

¹ Показанный объем сбыта включает в себя и объем переработки ХИПП-Петрохемии. Объем сбыта за Q1 2023 года методологически отличается по отношению к Q1 2024 года в связи с консолидацией ХИПП с другой половины 2023 года.

² Включает в себя продажу КПП Блока «Энергетика» и продажу масел и смазочных материалов цеху по производству смазочных масел Downstream.

³ Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

Финансовые показатели

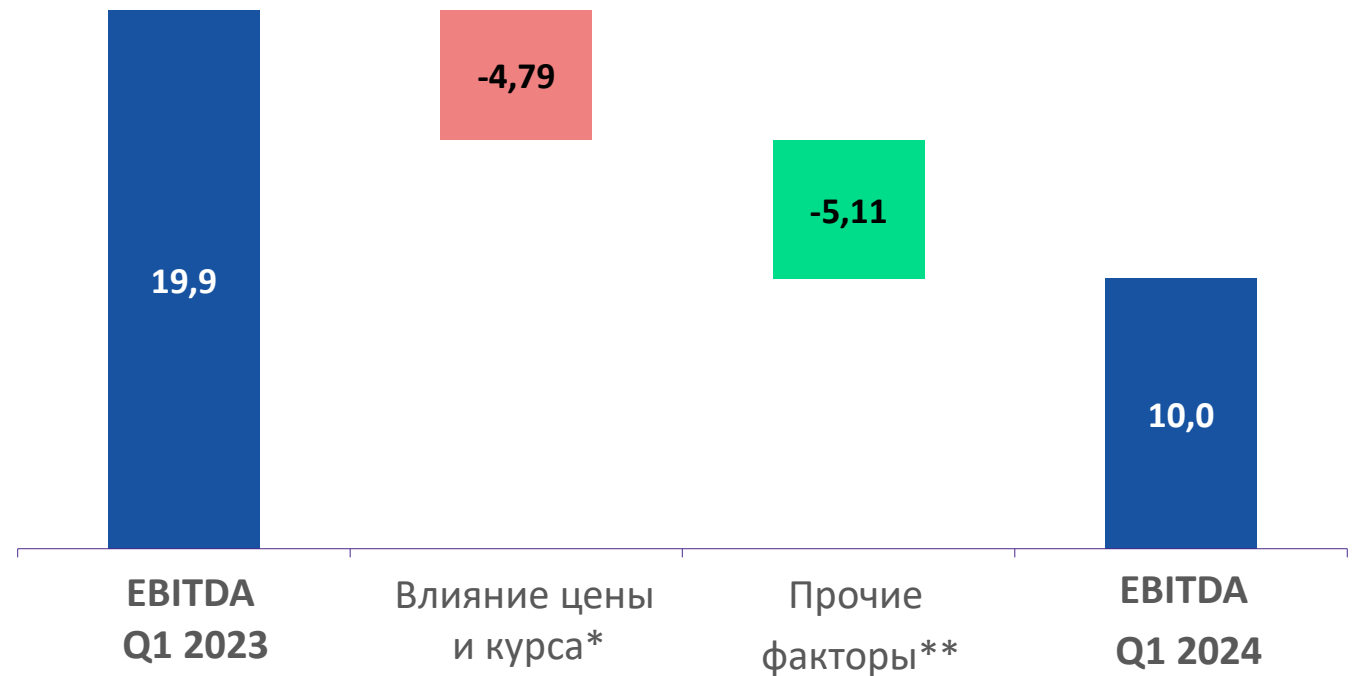
ЕВITDA

Снижение показателя ЕВITDA является результатом:

- Влияния падения цен на нефтепродукты на мировом рынке частично компенсируется влиянием «удешевления» нефтяных акций.
- Сокращения объемов переработки нефти, а также снижение маржинальности нефтепродуктов
- Ростом затрат по сравнению с сопоставимым периодом
- Отрицательного результата «ХИП-Петрохимия» в 2024 году

ЕВITDA,
млрд РСД

▼ -50%



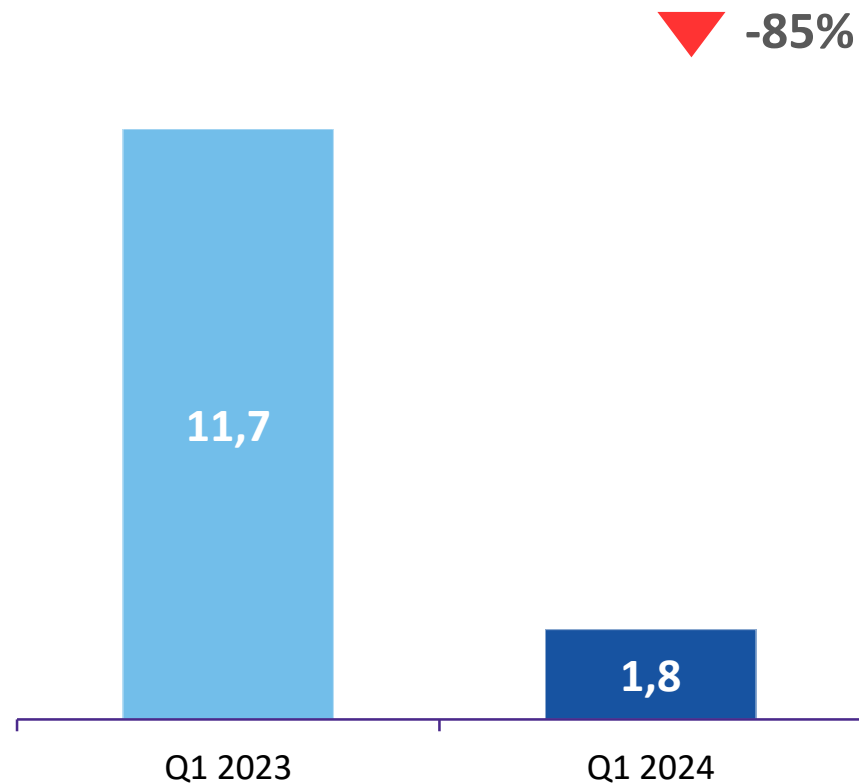
*влияние цены и курса включает влияние цен на запасы

**включает влияние ценовых ограничений в Республике Сербия

Финансовые показатели

Чистая прибыль

Чистая прибыль,
млрд РСД

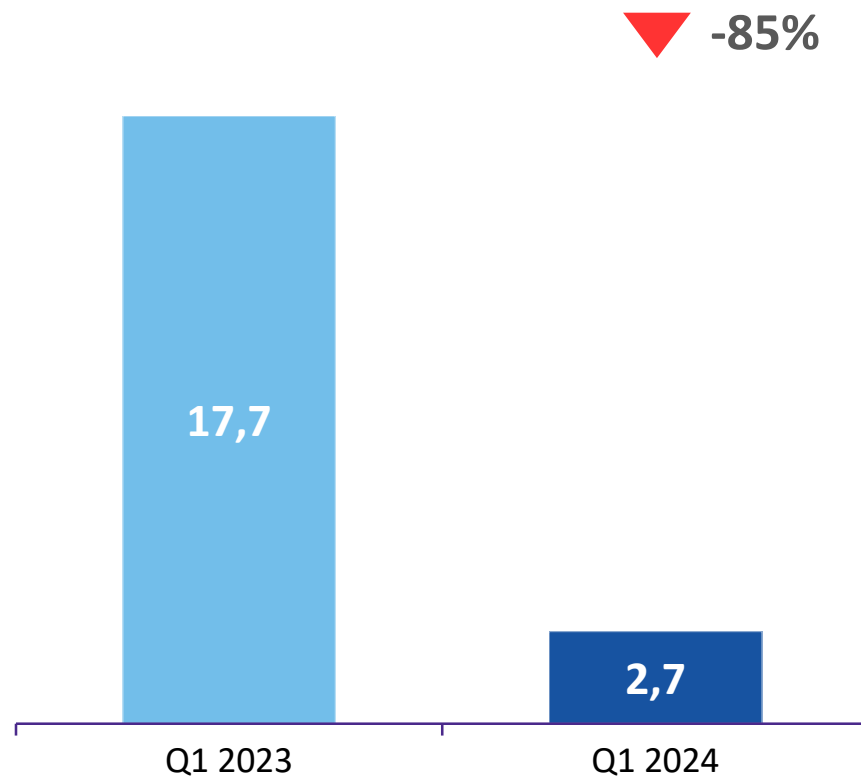


Более низкая чистая прибыль за первый квартал 2024 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года является следствием снижения EBITDA и снижения финансовых доходов.

Финансовые показатели

ОСФ

ОСФ, млрд РСД

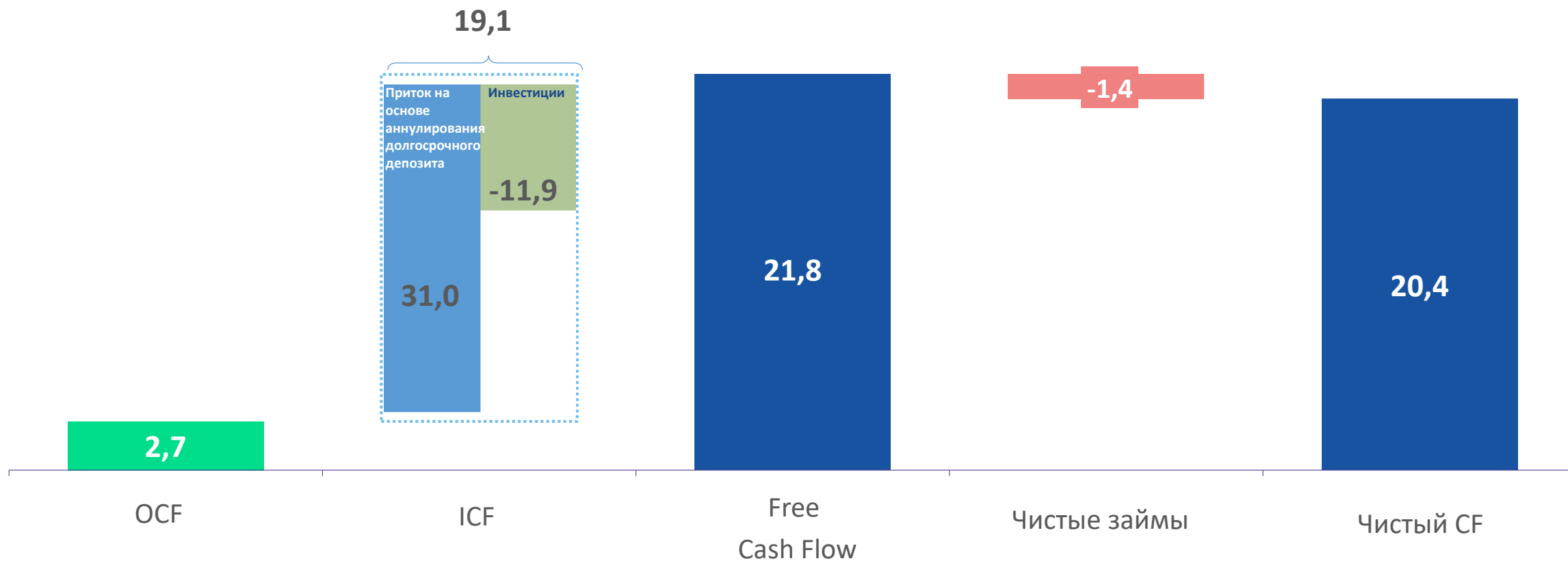


В конце первого квартала 2024 года операционный денежный поток составляет 2,7 млрд динаров и он меньше по отношению к аналогичному периоду прошлого года.

На снижение показателя ОСФ в первом квартале 2024 года наибольшее влияние оказали:

- Меньшие притоки
- Более высокие операционные затраты

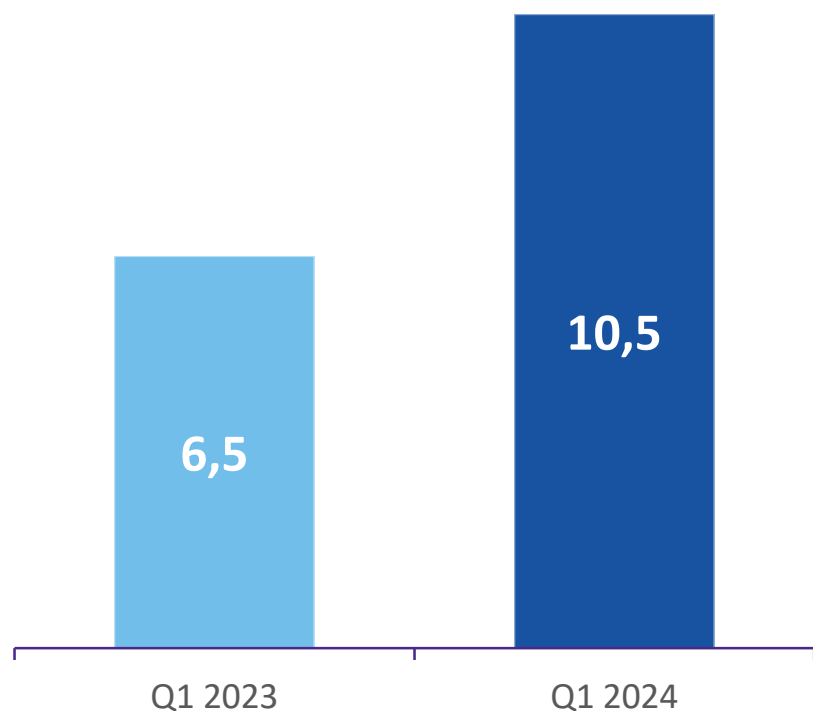
Реализация CF-а в Q1 2024, в млрд РСД



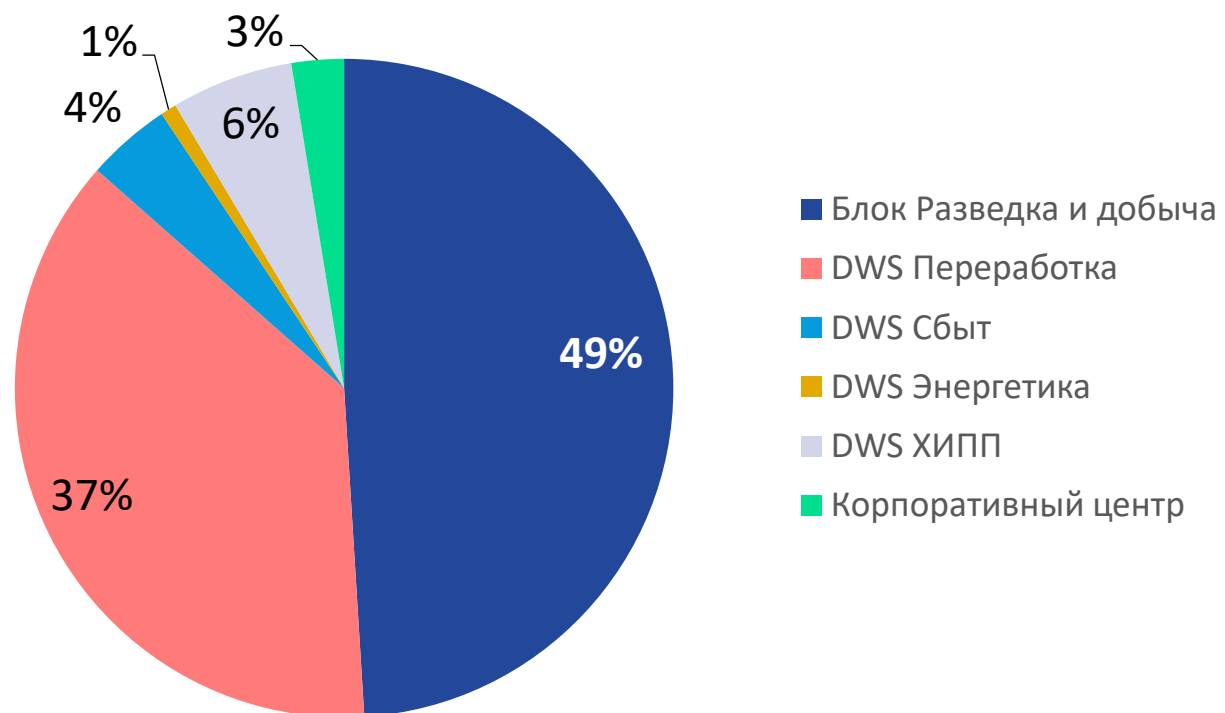
Финансовые показатели CAPEX

CAPEX¹, млрд РСД

▲ +62%



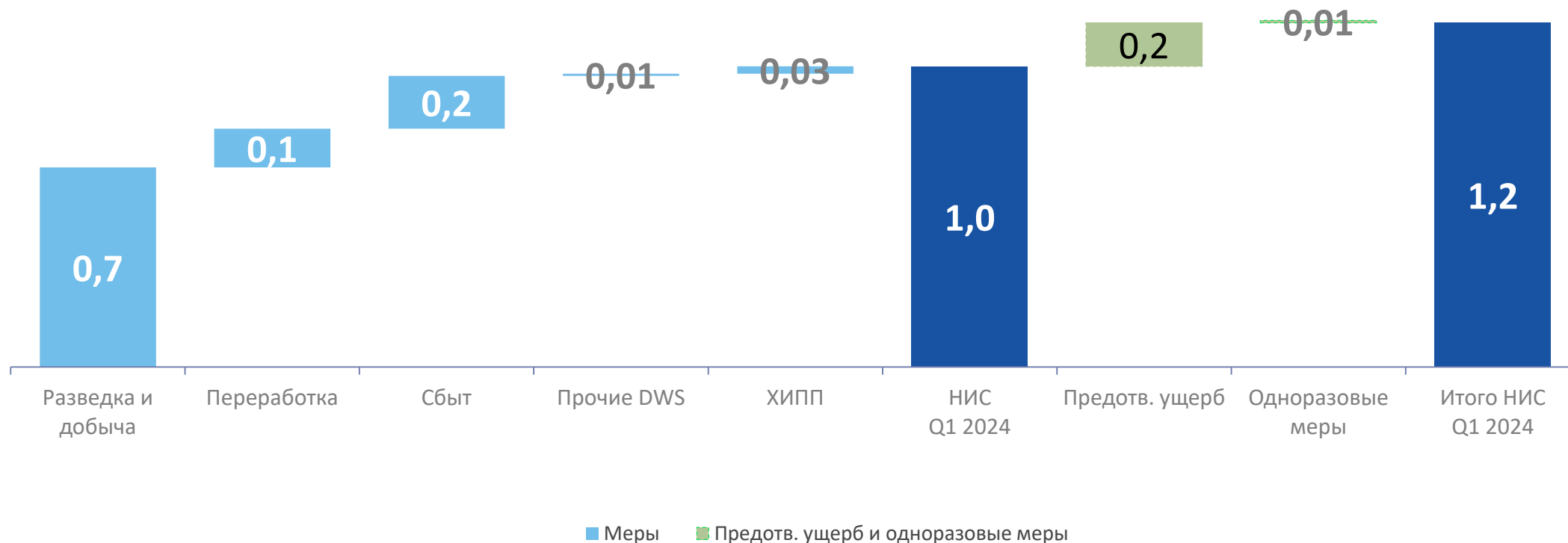
CAPEX по сегментам



Достижимый уровень потенциала EBITDA

Влияние эффекта от реализации достижимого уровня потенциала на показатель EBITDA, в млрд РСД.

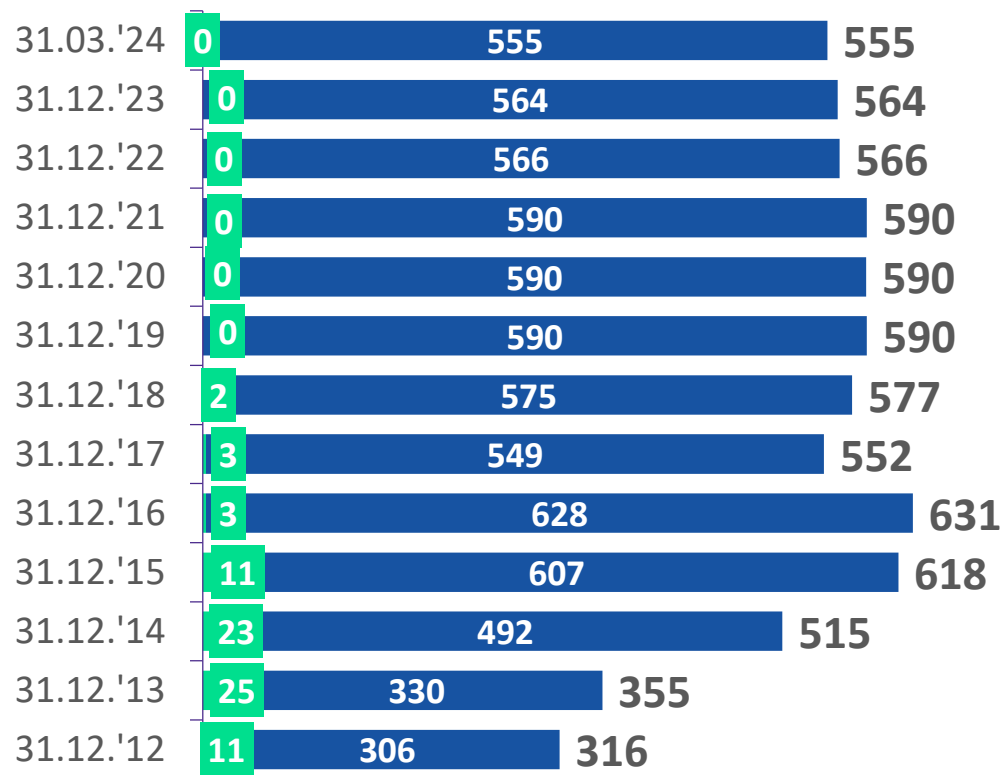
Общий эффект от реализации достижимого уровня потенциала в первом квартале 2024 года на показатель EBITDA составляет **1,0** млрд динаров.



Задолженность перед банками

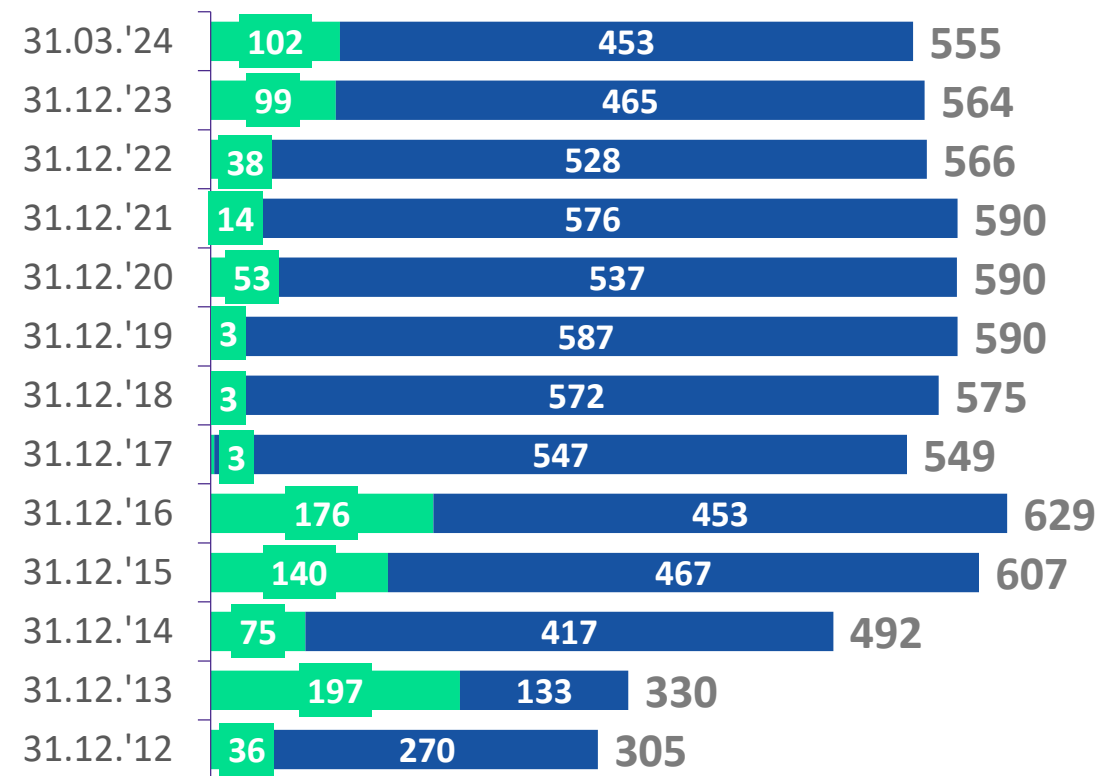
Структура кредитного портфеля по срокам и валютам

Задолженность перед банками, млн евро



■ Аккредитивы ■ Долг по основанию кредита

Долг перед банками, млн евро



■ до 1 года ■ более 1 года

Валютная структура долга:

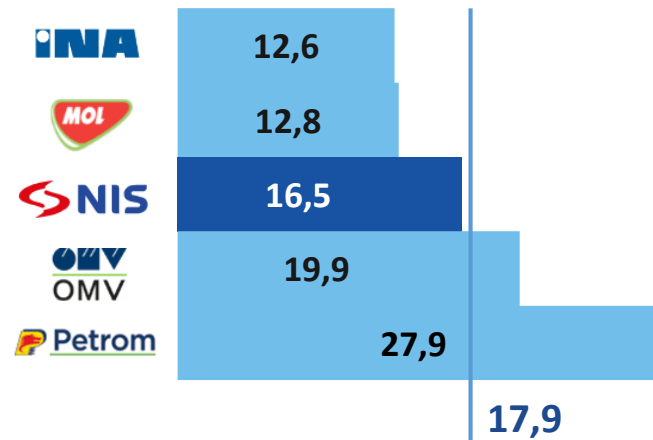
Долл. США 0,0% ▼

евро 98,7% ▼

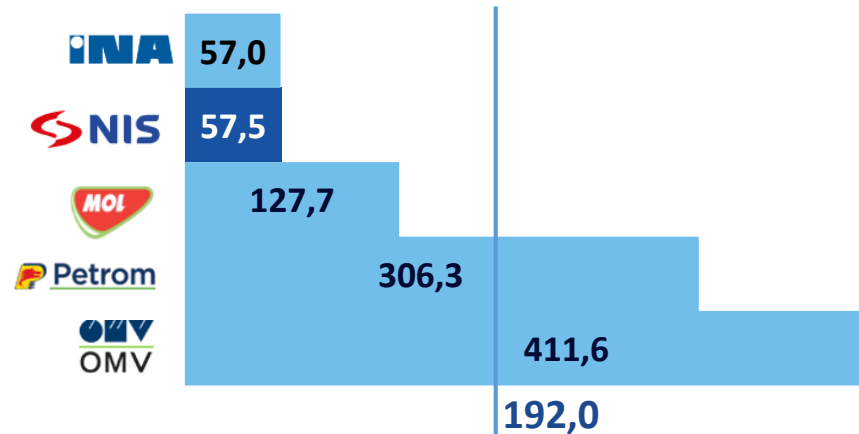
Прочее 1,3% ▲

Сравнительный анализ

ЕБИТДА маржа (%)



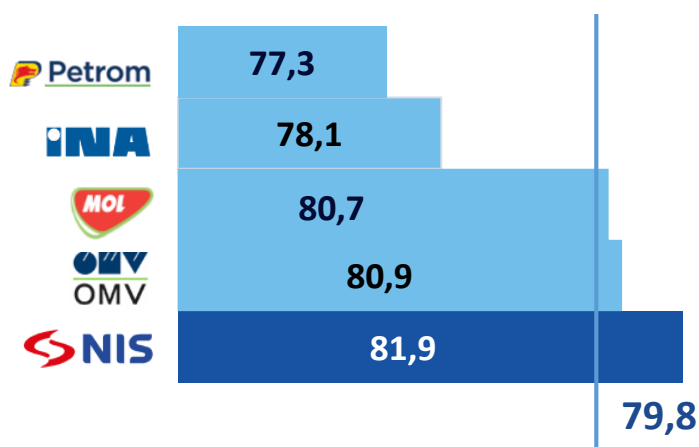
ЕБИТДА/ФТЕ (тыс. США долл.)



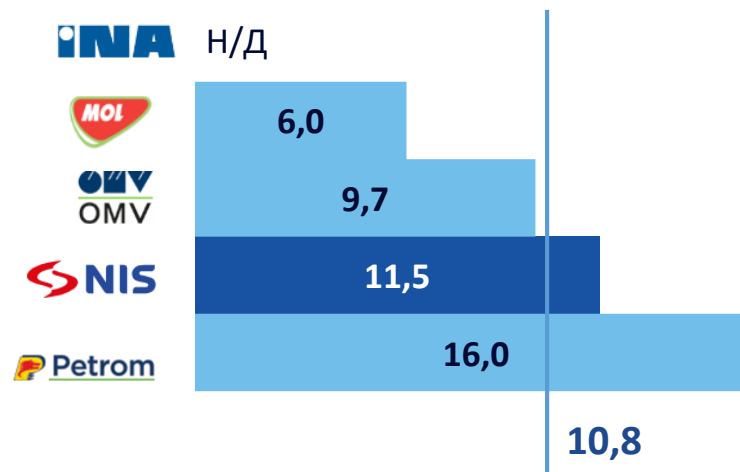
Суточная прокачка (т/сутки)



Доля светлых продуктов (%)



UPS OPEX (доллар США/б.н.э)



Заключение



▼ Сложные макроэкономические условия

▲ Сохранение стабильности на внутреннем рынке нефтепродуктов

СПАСИБО

NIS БУДУЩЕЕ
В ДЕЙСТВИИ

