

ПРЕДСТАВЉАЊЕ РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА НИС ГРУПЕ У ПРВОМ КВАРТАЛУ 2024. ГОДИНЕ

Излагање Антона Черепанова, заменика генералног директора и директора Функције за финансије, економику, планирање и рачуноводство НИС а.д. Нови Сад

Садржај

1. Макроекономски показатељи и важни догађаји.....	3
2. НСЕ показатељи.....	5
3. Кључни показатељи и положај на тржишту	5
4. Оперативни показатељи	7
5. Финансијски показатељи.....	7
6. Достижни ниво потенцијала на показатељ EBITDA.....	8
7. Задуженост, компаративна анализа и закључак	8

Ова презентација је припремљена од стране НИС а.д. Нови Сад и састоји се од слајдова који садрже информације у вези са НИС Групом у циљу представљања резултата. 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 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.

1. Макроекономски показатељи и важни догађаји

Колеге, добар дан свима.

И у 2024. години смо као приоритет поставили наставак и повећање обима инвестиционог циклуса започетог прошле године. Тако смо у првом кварталу у развојне пројекте инвестирали више него у истом периоду прошле године.

Поред тога, наш приоритет је био плански капитални ремонт у рафинерији нафте Панчево и обезбеђивање довољних залиха горива, како би се осигурало уредно снабдевање нашег тржишта. Овај пројекат вредан је више од 80 милиона евра, а поред запослених НИС-а на њему је ангажован и велики број екстерних извођача.

Узимајући у обзир капитални ремонт, макроекономске показатеље и остале факторе, наши финансијски резултати су на нижем нивоу у односу на први квартал прошле године, али су виши него у 2021. години.

Макроекономски показатељи

Презентацију почињемо са слајдом о макроекономским показатељима.

Што се тиче кретање курса USD/RSD, нема великог кретања. Он бележи пад од 1% у првом кварталу 2024. године у односу на исти период прошле године.

Што се тиче цене нафте типа Brent, можемо видети да је забележен раст од 2% у односу на исти период прошле године, али бих такође напоменуо што се тиче цене нафтних деривата у овом кварталу, они су били значајно нижи него прошле године, односно спредови за дизел су били мањи за 15%, док су спредови за бензин били мањи за 10% у овом кварталу у односу на исти квартал претходне године.

Блок Истраживање и производња

Што се тиче Блока Истраживање и производња, основни циљ током првог квартала 2024. године је био на испуњењу планиране производње угљоводоника, реализацији пројеката геолошко-истражних радова и повећању ефикасности геолошко-техничких активности.

У првом кварталу 2024. године избушено је укупно 9 разрадних и 2 истражне бушотине у Србији.

Укупан обим производње домаће нафте и гаса у првом кварталу 2024. године износи око 290 хиљада условних тона нафте.

Што се тиче финансијских показатеља Блока Истраживање и производња, у првом кварталу 2024. године показатељ EBITDA износи 9,9 милијарди, а када је реч о инвестицијама у првом кварталу ове године је издвојено око 5 милијарди динара.

Downstream

Блок Прерада

Када је реч о најважнијим догађајима у Блоку Прерада, то је капитални ремонт, о ком ће касније бити детаљнијих информација.

У првом кварталу 2024. године фокус Блока Прерада био је на формирању потребних залиха нафтних деривата, односно радили смо пуним капацитетом рафинерије до почетка ремонта, како бисмо уредно снабдевали тржишта у току самог капиталног ремонта.

Укупан обим прераде нафте и полупроизвода у првом кварталу 2024. године износи око 641 хиљаду тона.

Што се тиче финансијских показатеља, у првом кварталу 2024. године показатељ ЕБИТДА износи 2,3 милијарде динара, а на име инвестиција издвојено је 3,9 милијарди динара у првом кварталу.

Што се тиче капиталног ремонта у рафинерији нафте Панчево, као што смо и раније поменули, овај ремонт је по обиму и комплексности највећи до сада у историји рафинерије и реализује се са циљем довођења опреме и комплетног постројења у безбедно и поуздано оперативно радно стање, а такође и обезбеђења континуалног рада постројења до наредног планског капиталног ремонта.

Овај пројекат вредан је више од 80 милиона евра, што не укључује друге инвестиционе пројекте које реализујемо током заустављања рафинерије. Ангажовано је и око 2.000 запослених екстерних извођача радова.

Због капиталног ремонта застој у раду прерађивачког комплекса почео је крајем фебруара и трајао цео март, и још увек је у току, али је НИС обезбедио уредно снабдевање тржишта свим врстама горива током овог периода.

Блок Промет

На реду је слајд за Блок Промет. Прво ћемо поменути пројекте развоја.

Током првог квартала почело се са реконструкцијом ССГ Пријепоље, а такође је реализован пилот пројекат плаћања на самоуслужној каси.

Укупан обим малопродаје у првом кварталу ове године износи 255 хиљада тона, а учешће на тржишту малопродаје износи око 50%.

Уколико погледамо финансијске показатеље, у првом кварталу 2024. године показатељ ЕБИТДА износи 3,5 милијарди динара, док је CAPEX око 400 милиона динара.

На овом слајду налази се мапа реализације планираних пројеката у Србији до краја 2024. године. За 2024. годину у Србији планирана је реконструкција 9 постојећих ССГ и 3 пројекта нове изградње и дугорочног закупа. У табели са десне стране се налазе детаљније информације о роковима реализације пројеката развоја.

Блок Енергетика

Што се тиче Блока Енергетика, до краја марта је пуштено у рад 10 ФНЕ, чија је изградња завршена у 2023. години.

Завршена је изградња ФНЕ у комплексу Фабрике пијаће воде „Јазак” и у току су активности на изградњи прикључка на дистрибутивну мрежу.

Започело се и са реализацијом још неколико пројеката изградње ФНЕ и наставља се са започетим активностима.

Укупан обим произведене електричне енергије у првом кварталу 2024. године износи 28 GWh, не укључујући наше заједничко предузеће.

Реализација пројеката ФНЕ у Србији:

Овде се налазе информације о реализацији пројеката фотонапонских електрана у Србији. Са десне стране видимо снагу и називе објеката, а са леве стране приказана је мапа на којој можемо да видимо да прекривамо готово целу Србију.

ХИП Петрохемија

Овај слајд посвећен је ХИП Петрохемији. Од битних догађаја бих издвојио следеће:

Дана 11. марта 2024. године је започета планска обустава рада фабрике у Панчеву и наставило се са реализацијом започетих активности у 2023. години, а све у циљу повећања енергетске ефикасности и поузданости опреме.

Најзначајније активности током ремонта су биле усмерене на фабрику Етилен, од којих је најзначајнији био ремонт једног котла.

Све активности које се односе на пројекат „Изградња погона за производњу полипропилена” се одвијају по плану.

2. HSE показатељи

На реду је слајд са HSE показатељима.

Код LTIF показатеља бележимо незначајан раст и то су углавном лаке повреде.

Што се тиче RAR показатеља имамо раст, односно, имали смо три RAR догађаја, у односу на 1 RAR догађај у прошлој години, и то је све проузроковано трећим лицима.

3. Кључни показатељи и положај на тржишту

Кључни показатељи

На реду је слајд са табелом кључних показатеља у првом кварталу 2024. године.

Што се тиче цене нафте типа Brent, о томе сам већ говорио.

Када је реч о приходима од продаје, они у овом кварталу износе 86,4 милијарде динара и бележе пад од 10% у односу на исти период прошле године.

Показатељ EBITDA износи 10 милијарди динара. Нето добит је на позитивном нивоу и износи 1,8 милијарди динара. Оперативни новчани ток у првом кварталу износи 2,7 милијарди динара.

Што се тиче инвестиција, издвојено је 10,5 милијарди динара и то је за 62% више у односу на први квартал претходне године.

Овде бих се сада мало вратио уназад. Напоменуо бих да код обима прераде и промета од овог квартала имамо укључен и обим ХИП-а. Такође бих напоменуо да је овде код резултата доста утицао и почетак капиталног ремонта.

ХИП-Петрохемија: основни оперативни и финансијски показатељи

На овом слајду су приказани оперативни и финансијски показатељи ХИП-Петрохемије.

Производња петрохемијских производа износи 80 хиљада тона, док је прерада примарног бензина око 100 хиљада тона у првом кварталу.

Када је реч о финансијским показатељима, показатељ EBITDA у првом кварталу је негативан и износи -0,8 милијарди динара, а нето губитак износи -0,9 милијарди динара. То је проузроковано, као што знате, целим тржиштем петрохемијских производа и имамо много боље резултате, него што су била наша очекивања. Тако да имамо мали опоравак петрохемијских производа у првом кварталу, односно у прва два месеца. У марту су, на

жалост, опале цене петрохемијских производа због укупног светског окружења, односно конкуренције као што су Кина, Катар, и друге земље.

Трендови тржишта моторних горива

Следи слајд о трендовима тржишта моторних горива.

Видимо углавном раст потрошње у земљама региона. Имамо смањење тржишта у Мађарској, доста велико смањење од 6%, а то је, углавном, последица регулисаних цена у 2022. години. Због ових цена из других земаља долазили су да пуне гориво у Мађарској, како камиони, тако и обични потрошачи.

Када је реч о трендовима тржишних моторних горива, раст потрошње се бележи у скоро свим земљама региона, осим у Словенији.

Тржишни удео - Србија

У Србији је забележен раст од скоро 5% у односу на исти период прошле године, а такође је дошло и до опоравка потрошње и у Мађарској, након прошлогодишњег пада.

Малопродајно тржиште моторних горива

Што се тиче тржишта моторних горива у Србији, потрошња моторних горива у Србији је у порасту за 5% у односу на исти период прошле године.

На овај раст су највећим делом утицали фактори попут наставка инфраструктурних радова, метеоролошке прилике и ранија сезона за пољопривреднике.

Што се тиче малопродајног тржишта, у првом кварталу 2024. године потрошња је у порасту за 5% у односу на исти период прошле године.

Учешће НИС-а је значајно и износи око 50%. Можемо видети да је по процентима на истом нивоу као прошле године, док, ако погледамо апсолутне вредности, можемо видети да је обим промета био већи у овом кварталу.

Као што сам већ поменуо, у првом кварталу смо стартовали са ремонтом у рафинерији Панчево, урадили смо добро припрему за процес ремонта, како би НИС обезбедио сигурно снабдевање тржишта Србије нафтним дериватима у свим каналима продаје, тако да није било несташица на бензинским пумпама и неће их ни бити.

Тржишни удео у региону

На овом слајду је приказан тржишни удео у региону.

Што се тиче Босне и Херцеговине, број бензинских станица износи 42. Тржишни удео на укупном тржишту у овом кварталу износи 22,5% и он је у порасту у односу на први квартал 2023. године кад је био 16%. Такође, у порасту је и удео на малопродајном тржишту и он сада износи 11,2% у односу на први квартал 2023. године када је био 8,9%.

Што се тиче Румуније, број бензинских станица је непромењен и износи 19. Тржишни удео на укупном тржишту је на истом нивоу.

Што се тиче Бугарске, број бензинских станица износи 23, што је мање него у првом кварталу 2023. године, али на истом нивоу као крајем прошле године. Тржишни удео на укупном тржишту је на нивоу од 2,4%, а удео на малопродајном тржишту износи 2,7%.

4. Оперативни показатељи

Блок Истраживање и производња

Што се тиче оперативних показатеља, код Блока Истраживање и производња као што сам већ рекао, у првом кварталу 2024. године је произведено укупно 289 хиљада условних тога, што је за 2% више у односу на први квартал 2023. године, а то је у складу са нашим очекивањима да стабилизујемо пад.

Блок Прерада

Што се тиче показатеља Блока Прерада, прерада нафте и полупроизвода у првом кварталу 2024. године овог пута укључује и обим прераде ХИП-Петрохемије и износи 641 хиљаду тона нафте и полупроизвода, што представља пад од 33% у односу на исти период прошле године. Пад је проузрокован спровођењем капиталног ремонта у РНП који је кренуо крајем фебруара.

Блок Промет

Што се тиче Блока Промет, обим промета износио је 749 хиљада тона, и то представља пад од 18%. Ако погледамо по каналима: код малопродаје у Србији и иноактивама бележимо раст за 5%, код велепродаје бележимо пад за 14%, првенствено због обима велепродаје још у првом кварталу 2023. године, када је било повећано снабдевање услед ризика, смањења увоза. Такође, утицало је и смањење продаје деривата због смањења потрошње мазута проузроковано временским условима, јер је у првом кварталу ове године било много топлије него што је било у првом кварталу претходне године, те је због тога потрошња мазута и опала.

Што се тиче извоза, разлика је углавном због консолидације, односно у првом кварталу 2024. године приказујемо обим без продаје примарног бензина.

Такође бих напоменуо да имамо раст продаје авио-горива за 10% у првом кварталу 2024. године, што је проузроковано проширивањем линија међународних авио-летова, као и пораста извезених количина авио-горива у поређењу са истим периодом прошле године.

5. Финансијски показатељи

Што се тиче финансијских показатеља, на овом слајду је приказан показатељ ЕБИТДА који износи 10 милијарди динара, што је 50% мање у односу на исти период прошле године. Такође, овај показатељ је већи него у истом упоредном периоду 2021. године, а да не помињем и 2022. годину која је била изузетна.

Пад показатеља ЕБИТДА је последица:

- Пада цене нафтних деривата на светском тржишту
- Смањење обима прераде нафте, као и марже нафтних деривата
- Раста трошкова који су проузроковани целокупном инфлацијом и
- Негативног резултата ХИП-а у 2024. години, што је -0,8 милијарди динара.

Нето добит

Што се тиче нето добити, овај показатељ за први квартал 2024. године износи 1,8 милијарди динара.

Нижа нето добит у првом кварталу 2024. годину у односу на исти период прошле године је последица нижег показатеља ЕБИТДА, што видимо по бројкама, та разлика је око 10 милијарди динара, али и последица нижих финансијских прихода. Ови резултати су бољи него у првом кварталу 2021. године, али мањи него 2023. и 2022. године.

Оперативни новчани ток

Што се тиче оперативног новчаног тока, исти за први квартал 2024. године износи 2,7 милијарди динара.

На пад овог показатеља у првом кварталу 2024. године највећим делом су утицали мањи приливи због цена, али наравно и већи оперативни трошкови који су везани са набавком деривата због капиталног ремонта.

Реализација CF

На овом слајду је приказана реализација CF-а у првом кварталу 2024. године. Остварили смо позитиван OCF. Што се тиче инвестиционих новчаних токова они се састоје од два дела: инвестиција и прилива по основу разорочења дугорочног депозита што износи 31 милијарду динара, док смо с друге стране уложили у инвестиције 11,9 милијарди динара. Након тога, Free Cash Flow износи 21,8 милијарди динара, а нето CF износи 20,4 милијарди динара.

CAPEX

У првом кварталу 2024. године за финансирање инвестиција је издвојено 10,5 милијарди динара, што представља раст од 62% у односу на исти период прошле године.

Главни правци улагања били су усмерени на производњу нафте и гаса, реализацију ГТА активности и инфраструктурних пројеката у *Upstream*-у. Други велики значајан део улагања у првом кварталу били су пројекти прераде нафте када је кренуо капитални ремонт који исто улази у CAPEX, односно инвестиције у току капиталног ремонта, а такође имамо и инвестиције у пројекте реконструкције бензинских станица, пројеката енергетике, сервиса и други пројекти.

6. Достижни ниво потенцијала на показатељ EBITDA

Што се тиче оперативне ефикасности имамо резултат реализације достигнуг нивоа потенцијала у првом кварталу на показатељ EBITDA који износи 1 милијарду динара.

7. Задуженост, компаративна анализа и закључак

Задуженост

На крају првог квартала 2024. године дуг према банкама је мањи у односу на крај 2023. године и он сада износи 555 милиона евра.

Компаративна анализа

Што се тиче компаративне анализе, на овом слајду приказани су подаци за четврти квартал 2023. године, с обзиром да поменути компаније још увек нису објавиле своје резултате за први квартал 2024. године.

Ако погледамо показатељ EBITDA маржа, за НИС он износи 16,5% и налазимо се на трећем месту.

Када је у питању удео светлих производа НИС се налази стабилно на првом месту са 81,9%.

Закључак

Као негативне факторе издвојили смо комплексне макроекономске услове, а као позитивне смо издвојили очување стабилности на домаћем тржишту нафтних деривата и остварили позитивну нето добит и добар показатељ EBITDA. Новчани токови су били на задовољавајућем нивоу, тако да имамо стабилност пословања, односно немамо неких великих ризика, тако да је најважнији циљ да кренемо у производњу након капиталног ремонта, јер ће од тога зависити наши резултати у другом кварталу.