

# ПРЕДСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ НИС ВО ВТОРОМ КВАРТАЛЕ И ПЕРВЫХ ШЕСТИ МЕСЯЦАХ 2024 ГОДА

---

*Доклад Антона Черепанова, заместителя генерального директора и директора  
Функции по финансам, экономике, планированию и бухгалтерскому учету «НИС а.о.  
Нови-Сад*

## Содержание

1. Макроэкономические показатели и важнейшие события.....	3
2. HSE показатели .....	5
3. Ключевые показатели и положение на рынке.....	5
4. Операционные показатели .....	7
5. Финансовые показатели.....	7
6. Влияние эффекта от реализации достижимого уровня потенциала на показатель EBITDA .....	8
7. Задолженность, сравнительный анализ и выводы.....	8

Настоящая презентация подготовлена компанией «НИС а.о. Нови Сад» и состоит из слайдов, содержащих информацию о Группе НИС с целью презентации результатов. Представленная в настоящей презентации информация содержит заявления о неопределенных будущих событиях. Заявления о неизвестных будущих событиях включают заявления, не связанные с историческими фактами, заявления о намерениях Общества, убеждения либо ожидания, связанные, в том числе, с результатами деятельности Общества, финансовым состоянием, ликвидностью, прогнозами, ростом, стратегией и промышленной отраслью, в рамках которой Группа НИС осуществляет свою деятельность. Поскольку заявления о неопределенных будущих событиях относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем, заявления о неопределенных будущих событиях по своей природе предусматривают риски и неопределенность, включая, помимо прочего, риски и неопределенность, идентифицированные Обществом и Группой НИС в иных публично доступных документах. Общество обращает внимание на отсутствие гарантий того, что заявления о неизвестных будущих событиях будут реализованы и что действительные результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность могут существенно отличаться от заявленных или предположенных в настоящей презентации неизвестных будущих событиях.

## 1. Макроэкономические показатели и важнейшие события

Коллеги, приветствую всех собравшихся! Сегодня я вам представлю результаты деятельности Группы НИС во втором квартале и за первые шесть месяцев 2024 года

Во втором квартале продолжались развитие и модернизация нашего предприятия. Они составили один из приоритетов Группы НИС первого полугодия. Таким образом, 24,4 млрд динаров было выделено на инвестиции, что в два раза превышает инвестиции аналогичного периода в прошлом году.

Также приоритетом была упорядоченная поставка на рынок всех видов нефтепродуктов во время капитального ремонта нефтеперерабатывающего завода в Панчево, который длился с марта по апрель и был самым сложным за всю историю этого завода.

С учетом капитального ремонта, макроэкономических показателей и других факторов наши финансовые результаты находятся на более низком уровне по сравнению с первым полугодием прошлого года, но если смотреть на более широкий период, то у нас хорошие результаты.

Что касается макроэкономических показателей, то они представлены на этом слайде.

Курс USD/RSD был слабым по сравнению с прошлым годом, разница составляет -0,2%.

Что касается цены на нефть Brent, то ей хватило значительных движений, которые в этом полугодии в среднем на 5% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

### *Блок «Разведка и добыча»*

Что касается основных результатов по блокам, то в блоке Upstream основной целью во втором квартале 2024 года было выполнение запланированного объема добычи углеводородов, т.е. всего в Сербии пробурено 14 эксплуатационных скважин, в Сербии введено в эксплуатацию 12 эксплуатационных скважин и 1 разведочная скважина в Сербии.

Также должен обратить внимание на то, что завершена закупка двух роботизированных буровых установок, которые мы назвали «Тесла» и «Пупин».

Уже в первом полугодии была введена в эксплуатацию установка «Тесла». Я посетил эту установку до того, как она была введена в эксплуатацию, и могу сказать, что впервые увидел подобное в компьютеризированном виде и те возможности, которые он дает. Прежде всего, она имеет экологические преимущества, снижает человеческие риски, меньше шумит, меньше пыли, а также повышает эффективность, то есть направлена на ускорение бурения, то есть две установки заменяют три. С другой стороны, что касается эффективности работы, то открываются дополнительные возможности для бурения сложных скважин, то есть горизонтальных скважин и скважин большей глубины.

Что касается финансовых показателей блока Upstream, то во втором квартале текущего года CAPEX составляет 5,4 млрд динаров, EBITDA – 10,5 млрд динаров.

### *Downstream*

#### *Блок «Переработка»*

Что касается блока Переработка, то самым важным событием второго квартала, который стартовал в конце первого квартала, с марта по апрель, является успешно реализованный капитальный ремонт, основные показатели мы увидим на следующем слайде.

Общий объем переработки нефти и полупродуктов во втором квартале составляет 762 тыс. тонн, завод заработал с конца апреля после завершения капитального ремонта.

Что касается финансовых показателей, то во втором квартале 2024 года CAPEX составил 6,5 млрд динаров, а EBITDA – около 0,6 млрд динаров.

Ниже приведен слайд с ключевыми показателями капитального ремонта.

На капитальный ремонт выделено более 9 миллиардов динаров. По показателям HSE это было вполне безопасно и эффективно: у нас было 3 травмы средней степени тяжести среди подрядных организаций, случаев травм работников, пожаров и экологических происшествий не было.

По объему капитального ремонта:

- Капитально отремонтировано 23 установки
- Задействовано более 1 900 исполнителей/день
- Реализовано 400 000 человек-часов
- Реализовано 12 инвестиционных проектов и 33 инвестиционно-технических проекта, на эти проекты выделено почти 6 миллиардов динаров.

### *Блок «Сбыт»*

Во втором квартале завершилась реконструкция АЗС «Приеполе» 2. Однако важнейшим направлением деятельности блока «Сбыт» во втором квартале, как и в первом квартале, было обеспечение импорта всех видов нефтепродуктов в объеме, соответствующем задачам «Даунстрим», обеспечение снабжения рынка. Республики Сербия, что было достигнуто, на заправках не было больших скоплений людей, то есть и на оптовом уровне были обеспечены продажи в необходимом нашим клиентам объеме.

Что касается объема розничных продаж во втором квартале текущего года, то он составляет 279 тыс. тонн, при этом доля НИС на розничном рынке в первом полугодии составила 59%.

Что касается финансовых показателей, то во втором квартале 2024 года показатель CAPEX составил 1,2 млрд динаров, а EBITDA составляет 4,8 млрд динаров.

На слайде №8 представлена карта реализации запланированных торговых проектов в Сербии до конца 2024 года, т.е. на карте указаны места для покупки, аренды, ребрендинга и реконструкции, а также планируется реновация существующих станций, что Это повышение эффективности, продаж, ассортимента СТиУ, то есть удовлетворенности пользователей.

### *Блок «Энергетика»*

Что касается блока «Энергия», то во втором квартале были введены в эксплуатацию еще 9 фотоэлектрических электростанций, строительство которых завершено в 2023 году, а также фотоэлектрических электростанций введены в эксплуатацию в комплексе завода по производству питьевой воды «Язак». С июня мы имеем полноценную, нашу зеленую воду, производство которой обеспечивается за счет источника возобновляемой энергии, то есть за счет энергии Солнца.

Также продолжают работы по строительству фотоэлектрических электростанций на складе нефтепродуктов в Нови-Саде, на земельном участке мощностью 6,6 МВт, и мы планируем завершить их до конца года, а также на складе нефтепродуктов в Нови-Саде, на крышах мощностью 585 кВтп, а также еще два проекта: на крыше офисного здания в Нови-Саде, а другой — крышная солнечная фотоэлектрическая электростанция в Нефтеперерабатывающем заводе в г. Панчево мощностью 600 кВт.

Что касается финансовых показателей, то CAPEX во втором квартале по блоку "Энергетика" составляет 307,6 млн динаров, а EBITDA - 10,8 млн динаров, но без учета ТЭЦ Панчево.

На слайде номер десять размещена информация о реализации проектов фотоэлектрических электростанций на автозаправочных станциях в Сербии. Мы можем поблагодарить нашу компанию, а именно Блок «Энергетику» и всех, кто участвовал в проектах, охватывающих всю территорию Сербии, то есть наши АЗС. В конце 2024 года мы планируем завершить строительство 44 фотоэлектрических электростанций и, конечно, планируем продолжать их работу в будущем.

#### *«ХИП Петрохемија»*

Что касается НІР-Ретрохемија, то плановая остановка завода, осуществленная с целью повышения энергоэффективности и надежности оборудования, завершена. До того уровня надежности, который у нас есть на РНП, еще далеко, но это, безусловно, наша цель, но шаг за шагом мы движемся к надежности оборудования и эффективности работы НІР-Ретрохемија.

Также мы продолжили работу по первому этапу проекта завода по производству полипропилена, то есть в первом полугодии завершили базовый проект и подписали договор на предварительный проект предварительного инжиниринга для того, чтобы выйти с принятием инвестиционных решений для следующего этапа к концу этого года и переходом к этапу подачи, а затем к реализации.

Что касается финансовых результатов, то CAPEX во втором квартале НІРР составил 0,1 млрд динаров, показатель EBITDA - -2,4 млрд динаров, а за шесть месяцев -3,2 млрд динаров. К сожалению, результаты не очень хорошие, но они лучше, чем были во второй половине прошлого года, когда мы взяли на себя управление НІРР, и это следствие общей ситуации на рынке нефтехимической продукции в Европе и других частях мира. Мы надеемся, что цены на нефтехимическую продукцию вернуться на хороший уровень.

## **2. HSE показатели**

Что касается показателей HSE, то в первом полугодии у нас было 3 крупных происшествия, во втором квартале – два: одно происшествие произошло на НПЗ после завершения капитального ремонта и одно происшествие в ХИП, которое произошло в конце мая. Последствия того происшествия были устранены.

По показателю LTIF, а также по показателю RAR мы имеем положительные результаты, то есть снижение по сравнению с прошлым годом.

## **3. Ключевые показатели и положение на рынке**

### *Ключевые показатели*

На данном слайде видны ключевые показатели.

О цене нефти я уже говорил.

Что касается доходов от продаж в первом полугодии, то они составляют 198,4 миллиарда динаров, EBITDA – 22,8 миллиарда динаров, чистая прибыль – 5,3 миллиарда динаров.

Операционный денежный поток за первые шесть месяцев положительный и составляет 9,8 миллиарда динаров.

Что касается физических показателей, то мы видим снижение в первом полугодии, а также во втором квартале, но это в основном связано с капитальным ремонтом, о котором будет подробнее сообщено позже.

В счет инвестиций за первые шесть месяцев 2024 года в первом полугодии было выделено 24,4 млрд динаров, что на 111% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

#### *«ХИП-Петрохемиа»: основные операционные и финансовые показатели*

Данный слайд показывает основные операционные и финансовые показатели «ХИП-Петрохемиа».

Здесь мы показали данные за второй квартал и первые шесть месяцев 2024 года, потому что мы взяли на себя НІР в июне прошлого года, то есть консолидация началась со второй половины года, поэтому у нас нет сопоставимых данных с покажите это, но оно будет у нас уже в следующем периоде.

Что касается производства нефтехимии, то оно в первом полугодии составляет 111,5 тыс. тонн.

Что касается финансовых результатов, то чистый убыток составляет -3,2 миллиарда динаров. EBITDA находится на том же уровне. Что касается капитальных вложений, то на первое полугодие было выделено 0,6 миллиарда динаров для повышения надежности оборудования и некоторых проектов по повышению эффективности.

#### *Тенденции рынка моторных топлив*

Что касается рынка моторного топлива, то мы видим плюс и рынок растет, то есть рост рынка в Сербии составляет 4,5%, а в других регионах у нас рост есть, но в меньшей степени.

#### *Рыночная доля - Сербия*

Что касается доли рынка в Сербии, то мы сохранили уровень рынка моторного топлива на уровне 79%, несмотря на капитальный ремонт и частичное отсутствие производных продуктов с нашего НПЗ из-за капремонта, за счет импорта нам удалось сохранить прежний уровень. долю рынка и не потерять наших клиентов.

#### *Розничный рынок моторного топлива*

Что касается розничного рынка, то у нас рост на 4% в целом по рынку. Наша доля выросла с 48% до 49%.

Общее количество АЗС на конец первого полугодия составило 330.

#### *Рыночная доля в регионе*

Что касается региона, то количество АЗС в Румынии осталось прежним – 19. Доля на розничном рынке составляет 0,5%, а что касается Болгарии, то количество заправок также на том же уровне – 23. У нас незначительное снижение доли рынка, около 2%. В Боснии и Герцеговине количество АЗС составляет 42, то есть на одну больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. А что касается доли в общем рынке, то она составляет 22,5%. Мы потихоньку начинаем увеличивать свою долю рынка, то есть возвращаемся к нормальному уровню до всех ограничений, которые были в Сербии в 2023 году.

## 4. Операционные показатели

### *Блок «Разведка и добыча»*

Что касается операционных показателей, то у нас в Блоке «Разведка и добыча» - рост на 1% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Текущая разница по сравнению со сравнительным периодом составляет 4000 тонн, но реальная цель – сохранить этот уровень добычи нефти и газа, то есть сделать падение как можно меньшим.

Сейчас рост составляет всего 1%, но я ожидаю, что к концу года рост будет на уровне прошлого года.

### *Блок «Переработка»*

Данный слайд демонстрирует операционные показатели Блока «Переработка».

В первом полугодии общий объем переработки составил 1,4 млн тонн нефти и полупродуктов, то есть снижение на 29% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, но это результат реализации капитального проекта. капитальный ремонт, который длился два месяца.

### *Блок «Сбыт»*

Что касается Блока "Сбыт", то мы видим, что он не следовал за Переработкой, потому что мы заполняли свои запасы по максимуму и у нас были продажи со своих запасов, но у нас были и продажи с импорта. При этом сокращение в основном касается темной продукции, которую было неэффективно импортировать, а именно мазута, битума, кокса, то есть темной продукции, не влияющей на рынок моторного топлива.

Что касается остальных каналов, мы об этом уже говорили. В рознице у нас рост. В случае оптовой торговли сокращение касается в основном мазута, а в случае экспорта у нас есть еще и методологическая разница, то есть в течение первых шести месяцев прошлого года продажа первичного бензина компании НІР-Рetrohemija была включено, а в этом году из-за консолидации эти цифры недоступны. Методическая разница - 140 тысяч тонн. Также у нас есть рост продаж авиационного топлива, то есть увеличение числа рейсов и увеличение продаж авиа-компания Air Serbia, а также иностранных авиакомпаний.

## 5. Финансовые показатели

Что касается финансовых показателей, то EBITDA по итогам первого полугодия составила 22,8 млрд динаров, что на 20% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Более низкий показатель EBITDA по сравнению с прошлогодним сравнительным периодом является следствием влияния падения цен на нефть и нефтепродукты на мировом рынке.

С другой стороны, мы имеем негативное влияние капремонта, затем эффект роста затрат из-за инфляции и отрицательный результат ХІП-Нефтехимии в 2024 году, то есть, как я уже сказал, в первом полугодии 2023 года, результаты этого предприятия не были включены. Это – -3,2 миллиарда динаров, которые включены в консолидированный показатель EBITDA за первое полугодие этого года.

### *Чистая прибыль*

Что касается чистой прибыли, то результат составил 5,3 миллиарда динаров. Причина разницы в 61% по сравнению с прошлым годом, по сути, та же, о которой я уже говорил о EBITDA. Здесь мы имеем дополнительный эффект от более высокой амортизации,

которая является следствием нашей инвестиционной программы, а также более низкого финансового дохода от процентов по финансовым размещениям из-за высоких денежных остатков в прошлом году.

#### *Операционный денежный поток*

Что касается операционного денежного потока, то за первое полугодие он составляет почти 10 миллиардов динаров и является следствием большего притока и меньшего оттока от операционного бизнеса.

#### *Реализация CF*

Что касается совокупных денежных потоков, то они показаны на следующем, 25-м слайде.

Операционный денежный поток за первое полугодие текущего года положительный и составляет почти 10 миллиардов динаров. Инвестиционные денежные потоки включают инвестиции в размере 27,8 млрд динаров вместе с НДС. А еще у нас есть списание долгосрочных вкладов, которые были в прошлом году, а это положительный эффект в размере 31,1 миллиарда динаров. Общий свободный денежный поток за первое полугодие составил 13,1 миллиарда динаров, а чистый денежный поток - 14 миллиардов динаров.

#### *CAPEX*

Что касается капитальных вложений, то они составляют 24,4 млрд динаров, что на 111% больше, чем за первые 6 месяцев 2023 года.

Что касается инвестиционных направлений, я уже об этом говорил.

Одним из направлений стал капитальный ремонт и реализация инвестиционных проектов на НПЗ Панчево, другим – бурение скважин с целью поддержания уровня добычи нефти и газа, а также транспортные проекты, такие как реконструкция и строительство новых заправочных станций и проект реконструкции склада в Нише. В «Энергетике» — это проекты по расширению строительства фотоэлектрических электростанций, а в ХИП — проекты по повышению надежности и энергоэффективности.

## **6. Влияние эффекта от реализации достижимого уровня потенциала на показатель EBITDA**

Что касается нашей работы над эффективностью, то достижимый уровень потенциала в первые шесть месяцев 2024 года по показателю EBITDA составляет 2,2 миллиарда динаров. Это прямой вклад работы менеджмента в показатели компании.

## **7. Задолженность, сравнительный анализ и выводы**

### *Задолженность*

Что касается задолженности, то на конец первого полугодия долг перед банками составляет 580 млн евро, что немного больше, чем в предыдущем квартале.

### *Сравнительный анализ*

Что касается сравнительного анализа, то на этом слайде приведены данные за первый квартал 2024 года. Сказать, что это сопоставимо, мы не можем, поскольку капитальный ремонт сильно повлиял на результаты.

По показателю маржи EBITDA НИС находится на втором месте.



По показателю EBITDA/FTE НИС находится на втором месте.

По суточному сбыту НИС занял 5-е место, а бренд «Газпром» — 3-е.

По доле светлых продуктов НИС лидирует и находится на первом месте, и независимо от капитального ремонта мы сохранили первое место с достаточно большими отличиями по сравнению с другими компаниями региона.

#### *Состоялось XVI очередное заседание Общего собрания акционеров*

Также важной информацией является то, что в конце июня состоялось очередное собрание акционеров, на котором было принято Решение о выплате дивидендов.

Общая сумма, которая будет выплачена в качестве дивидендов, составит около 10,5 млрд динаров, или 64,26 динаров на акцию.

Дата дивидендов — 17 июня 2024 года. Выплата дивидендов запланирована до конца августа

#### *Заключение*

В качестве вывода можно констатировать, что мы по-прежнему работаем в сложных макроэкономических условиях, то есть происходит достаточно большое движение цен на нефть и нефтепродукты наряду с событиями на мировом рынке, что оказывает существенное влияние на цепочки поставок. С другой стороны, мы готовы, что видно по хорошим результатам, то есть мы сохранили стабильность на внутреннем рынке нефтепродуктов и успешно завершили капитальный ремонт НПЗ Панчево, и продолжаем стабильную работу нашей компании, и я надеюсь, что следующий период будет лучше, если не произойдет существенных изменений на мировом рынке.