

ПРЕЗЕНТАЦИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ НИС ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ И ПЕРВЫЕ ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ 2024 ГОДА

Докладчик: Антон Черепанов, заместитель генерального директора и директор Функции по финансам, экономике, планированию и бухгалтерскому учету «НИС а.о. Нови Сад»

Оглавление

1. Макроэкономические показатели и важные события	3
2. Показатели HSE	4
3. Ключевые показатели и положение на рынке.....	5
4. Операционные показатели	6
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, подготовленная «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. В связи с тем, что заявления о неизвестных будущих событиях относятся к событиям, зависящим от обстоятельств, которые возможно, но не обязательно возникнут в будущем, такие заявления по своей сути подразумевают риски и неопределенность, включая, но не ограничиваясь рисками и неопределенностью, выявленными Обществом и НИС Группой в других общедоступных 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 важные события

Уважаемые коллеги, всем добрый день!

Начну с приоритетной на этот период темы - темы инвестиций. В этом году НИС запланировал одни из крупнейших в своей истории инвестиции. За первые десять месяцев инвестировано 37,3 млрд динаров, на 70% больше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Таким образом был продолжен амбициозный инвестиционный цикл, направленный на модернизацию НИС во всех сегментах бизнеса и создание прочной базы для долгосрочной устойчивой деятельности. Одновременно был ускорен энергетический переход группы НИС, главным образом за счет реализации проекта по строительству солнечных фотоэлектрических станций на объектах компании.

Второй приоритетной задачей для компании было сохранение стабильности на внутреннем рынке нефтепродуктов на фоне капитального ремонта НПЗ Панчево. Учитывая макроэкономическую обстановку, капитальный ремонт не мог не повлиять на операционные и финансовые результаты, которые будут показаны далее.

Начнем презентацию со слайда, посвященного макроэкономическим показателям.

Курс доллара к сербскому динару оставался стабильным.

Цена на нефть типа Brent в третьем квартале снизилась на 8% по сравнению с прошлым годом, что, конечно, отразилось на финансовых результатах квартала. В целом, продолжаются макроэкономические колебания, вызванные событиями в мире: конфликтом на Ближнем Востоке, долгосрочным ростом спроса в Китае, ростом добычи в Америке и других странах.

Блок «Разведка и добыча»

Ниже представлены результаты блока «Разведка и добыча»:

В третьем квартале текущего года в Сербии пробурено 13 эксплуатационных и 2 разведочные скважины и введено в эксплуатацию 14 эксплуатационных скважин.

Что касается модернизации, отмечу, что работу начала и вторая роботизированная буровая установка, получившая название «Пупин». Первой была установка «Тесла». Совокупный объем добычи нефти и газа в третьем квартале составил 281,6 тысяч условных тонн.

Что касается финансовых показателей, в третьем квартале 2024 года показатель EBITDA составил 9,4 млрд динаров, а инвестиции - около 6,1 млрд.

Downstream

Блок «Переработка»

Говоря о ключевых событиях периода, отмечу, что блок «Переработка» продолжил обеспечивать стабильную работу нефтеперерабатывающего завода в Панчево и полное снабжение потребности рынка в нефтепродуктах.

Совокупный объем переработки нефти и полуфабрикатов в третьем квартале составил 1 136 тысяч тонн.

Показатель EBITDA в третьем квартале 2024 года составил минус 3,4 млрд динаров. Снижение связано с падением цен на нефть и нефтепродукты в третьем квартале, о котором я уже говорил. С этим связано снижение EBITDA в блоке «Переработка». Также на результат отрицательно повлияли запасы, оставшиеся от прошлого периода.

Инвестиции составили 4,4 млрд динаров.

Блок «Сбыт»

Следующие слайд касается Блока «Сбыт».

В третьем квартале завершена реконструкция АЗС «Приеполе 2». Важно отметить, что пока длился ремонт на НПЗ, компании удалось обеспечить импорт всех необходимых типов нефтепродуктов для выполнения задач компании и сохранения стабильных поставок на сербском рынке.

Совокупный объем розничных продаж в третьем квартале текущего года составил 245 тысяч тонн, а доля НИС на розничном рынке в течение девяти месяцев года была 48%.

Показатель EBITDA в третьем квартале 2024 года составил 7,0 млрд динаров. Говоря об объеме инвестиций за третьих квартал, отмечу, что выделено 1,1 млрд динаров, в первую очередь на реконструкцию АЗС и ремонт нефтебазы в Нише.

На этом слайде видите карту реализации запланированных проектов в розничной сети в Сербии. Как уже было сказано, завершена реконструкция АЗС «Приеполе 2». За первых 9 месяцев также отремонтированы АЗС «Приеполе» и «Житиште», а в настоящее время ведется реконструкция станций «Врбас 1» и «Ада». До конца года мы планируем провести всего девять проектов реконструкции, а также приобрести или взять в аренду еще одну АЗС.

Блок «Энергетика»

Результаты блока «Энергетика»:

- В третьем квартале в режиме снабжения внутреннего потребления запущены в работу солнечные фотоэлектрические станции на территории нефтебазы в Нови-Саде и на крыше корпоративного офиса компании в Нови-Саде.
- В сентябре запущены в постоянную эксплуатацию ФЭС на территории фабрики воды «Язак».

До конца года будет реализовано еще несколько проектов установки ФЭС:

- наземные панели на территории нефтебазы в Нови-Саде мощностью 6,59 МВт,
- кровельные ФЭС на территории НПЗ в Панчево мощностью 600 кВт.

На следующем слайде вы видите карту установки ФЭС на АЗС. Как я говорил и в прошлый раз, эти проекты территориально охватывают практически всю территорию Сербии и все ключевые АЗС, где существует возможность установки солнечных панелей. С начала года в эксплуатацию запущено 19 ФЭС, в ноябре будет введена еще одна, так что проект развития солнечной энергетики продолжается.

«ХИП Петрохемия»

Что касается «ХИП Петрохемия», в конце третьего квартала текущего года после приостановки в первой половине года к третьему кварталу предприятие наконец вышло в режим стабильного производства. Конечно, для достижения стабильности работы, необходимо сделать еще многое. Это работа не одного года, но мы идем по этому пути и планируем соответствующие инвестиционные проекты.

Статус проекта производства полипропилена: в сентябре завершено раннее эскизное проектирование, ведется подготовка материала к заседанию Совета директоров для принятия решения о дальнейших шагах.

2. Показатели HSE

Перейдем к слайду с HSE показателями.

Относительно показателей LTIF и показателей RAR отмечается падение.

По количеству происшествий видно, что было 5 крупных происшествий, в основном на НПЗ и нефтехимическом заводе. В третьем квартале, к сожалению, произошло два случая со смертельным исходом: в НФС, где при сбросе давления с оборудования линии сброса давления ударила работника, и в подрядной компании «Севертранс», где 28 сентября транспортное средство подрядчика столкнулось с пассажирским автомобилем, в результате чего погиб пассажир автомобиля.

3. Ключевые показатели и положение на рынке

Ключевые показатели

На следующем слайде приведены ключевые операционные и финансовые показатели:

1. Доходы от сбыта за первые девять месяцев года составляют 304,6 млрд динаров - аналогично уровню прошлого года.
2. EBITDA составляет 34,5 млрд, более подробно я расскажу об этом позднее.
3. Чистая прибыль составляет 8 млрд динаров.
4. Операционный денежный поток составил 40 миллиардов динаров.
5. В инвестиционные проекты вложено 37,3 млрд, на 70% больше, чем в прошлом году.

Основные причины изменения уровня показателей помимо макроэкономических колебаний - значительный эффект капитального ремонта НПЗ и консолидация нефтехимического завода «ХИП Петрохемиа», сделка по приобретению которого осуществлена в июне прошлого года, а консолидация с показателями группы НИС произошла только во второй половине 2023 года.

«ХИП Петрохемиа»: основные операционные и финансовые показатели

Производство нефтехимической продукции в первые 9 месяцев 2024 года достигло 208,7 тысяч тонн. Переработка прямогонного бензина - 280,1 тысяч тонн.

Падение операционных показателей частично обусловлено плановой остановкой производства и ремонтом, прошедшим одновременно с ремонтом НПЗ, а также низкой технологической надежностью в первой половине года, что сейчас компенсировано.

К финансовым показателям:

Показатель EBITDA за первые 9 месяцев 2024 года отрицательный на уровне -4,9 млрд динаров., что связано со снижением цен на петрохимическом рынке. Влияние этого фактора испытали и другие петрохимические предприятия в регионе, Европе и мире, так что крупные заводы из-за дороговизны сырья высоких затрат вынуждены закрывать производство и переносить мощности, например, из Германии, в другие страны. Это может стать для НИС шансом расширить присутствие на рынке за счет стабильной и надежной работы «ХИП Петрохемиа». Надеемся на скорое прекращение этого негативного тренда.

Тенденции рынка моторных топлив

Во всех странах региона наблюдается тенденция к росту потребления моторных топлив. В Сербии рост по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 2,8%; это - хороший показатель.

Рыночная доля - Сербия

Данный слайд описывает рынок моторных топлив Сербии.

Потребление моторного топлива повысилось на 2,8%.

Рост обусловлен такими факторами: инфраструктурные работы, наращивание объемов транспорта и потребление топлива горнодобывающими предприятиями. К сожалению, неудачный сельскохозяйственный сезон несколько снизил этот показатель, который мог бы быть значительно выше.

Розничный рынок моторного топлива

Этот слайд – о розничном рынке моторного топлива.

Потребление возросло на 1,7%, а доля НИС составляет 48%.

Действует предусмотренная постановлением льготная цена для снабжения сельскохозяйственных потребителей, что также влияет на нашу долю на рынке.

На конец третьего квартала количество АЗС в нашей сети в Сербии составило 325.

Рыночная доля в регионе

На этом слайде показана доля компании на региональном рынке.

1. В Боснии и Герцеговине на конец третьего квартала работают 42 наши АЗС. Доля рынка постепенно возрастает благодаря нашей стратегии расширения, направленной на возвращение к той доле боснийского рынка, которой компания обладала до введения запрета на вывоз нефтепродуктов. В настоящее время мы контролируем 24% этого рынка с тенденцией к росту. Доля на розничном рынке составляет 11,1%.
2. В Румынии в настоящее время работает 19 АЗС нашей сети. Совокупная доля рынка составляет 0,4%, доля на розничном рынке - 0,7%.
3. В Болгарии количество АЗС составляет 23, как и ранее, а доля рынка - 2,0%. Доля розничного рынка - около 2,2%.

4. Операционные показатели

Блок «Разведка и добыча»

Начнем с операционных показателей блока «Разведка и добыча».

Совокупный объем добычи составил 857 тысяч условных тонн, на 1% ниже, чем в прошлом периоде, но в рамках плана.

Как уже говорилось, в эксплуатацию введены две новых роботизированных буровых установки, что положительно отразится на результатах.

Блок «Переработка»

В блоке «Переработка» за 9 месяцев текущего года отмечается снижение объемов на 16% в результате капитального ремонта НПЗ в первом полугодии.

Справа на слайде показана динамика по кварталам. В третьем квартале переработка составила 1 136 тысяч тонн, больше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Сейчас, когда ремонт завершен, переработка идет на полной мощности в соответствии с потребностями рынка.

Блок «Сбыт»

Объем сбыта за 9 месяцев года составляет 2,69 млн тонн, что на 9% ниже, чем в прошлом году.

Из факторов влияния стоит выделить следующие:

- Рост на 2% в сегменте розницы,
- Незначительное снижение потребления мазута в связи с относительно теплой зимой, и при этом рост оптовых продаж дизельного топлива,
- Экспорт, транзит и бизнес-подразделения также зафиксировали снижение.

Снижение в первую очередь обусловлено методологическими изменениями в отчетности о сбыте прямогонного бензина НИС заводу «ХИП-Петрохимия»: в первом полугодии 2023 года транзит этого продукта заводу «ХИП-Петрохимия» учитывался как сбыт третьим лицам, тогда как в этом году в результате консолидации завода в периметр НИС этот объем (140 тысяч тонн) в этой статье больше не учитывается. При этом сбыт «ХИП-Петрохимия» в пользу третьих лиц учитывается отдельно и в первом полугодии 2024 года составил 77 тысяч тонн.

Также снижение сбыта обусловлено и простоем НПЗ на время капитального ремонта, когда было остановлено производство темных нефтепродуктов, битума и кокса, в результате чего мы видим снижение продаж этих продуктов в первом полугодии. По третьему кварталу показатели сбыта на неплохом уровне без отрицательных колебаний, небольшая разница обусловлена погодными условиями, в результате чего сельхозпотребители покупают меньше топлива.

5. Финансовые показатели

Теперь к финансовым показателям.

ЕВITDA за первые 9 месяцев 2024 года составляет 34,5 млрд динаров, на 39% ниже, чем в аналогичном периоде прошлого года.

Это обусловлено такими основными факторами:

- Снижение цен на нефть и нефтепродукты по сравнению с прошлым годом, что я отмечал и ранее. Наиболее существенное падение зафиксировано в третьем квартале и вызвано макроэкономическими обстоятельствами в целом и насыщением складов нефтепродуктов в Европе. Надеюсь, дальнейшие колебания цен будут положительными.
- Влияние запасов нефти, приобретенной ранее по высокой цене.
- Отрицательное влияние капремонта.
- Отрицательный результат «ХИП - Петрохимия» в 2024 году.

Влияние цен и курса валют составляет в целом -17,3 млрд динаров, а всех остальных факторов -4,7млрд.

Чистая прибыль

Чистая прибыль непосредственно связана с показателем EBITDA, единственная разница в том, что здесь отклонение в процентном выражении еще выше - уже 75%. При этом если сравнить с годом последнего капитального ремонта, 2019, мы видим, что тогда этот показатель составлял 10,7 млрд динаров, то есть был практически на том же уровне. Естественно, что в года проведения капитальных ремонтов финансовые результаты снижаются. При этом ремонт в этом году проводился после пятилетнего перерыва и был более сложным и напряженным, как с инвестиционной, так и с технологической точки зрения. Если посмотреть на 2021 год, тогда этот показатель составлял 13,3 млрд динаров, что ненамного отличается от текущего уровня в 8 млрд, так что несмотря на падение по сравнению в аналогичным периодом прошлого года, по сравнению с другими годами мы находимся на неплохом уровне. Это не низкий уровень, учитывая, что в чистой прибыли учитывается и амортизация за 9 месяцев на сумму свыше 20 млрд.

Операционный денежный поток

Операционный денежный поток за первые 9 месяцев 2024 года положительный и составляет 40 млрд динаров - больше, чем в прошлом году. Это говорит о финансовой стабильности и возможности продолжать развитие компании.

Реализация денежного потока

Операционный денежный поток является положительным и составляет 40 млрд динаров, что позволяет нам обеспечить достаточно высокие инвестиции. Свободный денежный поток составляет 28,5 млрд динаров, а чистый денежный поток за вычетом чистой задолженности и дивидендов - 19,7 млрд.

CAPEX

Выделено 37,3 млрд динаров. Значительная часть инвестиций направлена на капитальный ремонт, а также инвестиционные проекты, реализованные во время простоя НПЗ. Совокупные инвестиции в капитальный ремонт и инвестиционные проекты за этот краткий период составляют 13 млрд динаров.

Еще одно направление инвестиционной деятельности - проекты добычи нефти и газа, бурение, а также другие проекты переработки, проекты строительства АЗС, энергетические и многие другие проекты.

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

Общий эффект реализации достижимого уровня потенциала за первые девять месяцев 2024 года на показатель EBITDA составил 3,4 миллиарда динаров.

7. Задолженность сравнительный анализ и выводы

Задолженность

Банковская задолженность остается на том же уровне, что и раньше, и на конец третьего квартала составляет 585 млн евро.

Сравнительный анализ

На данном слайде показаны данные только за 6 месяцев 2024 года, поскольку они поступают из отчетности других компаний. По доле светлых нефтепродуктов НИС на конец первого полугодия находится на первом месте. Показатель маржи / EBITDA в НИС составляет 11,5, больше, чем у INA. Суточные продажи на среднем уровне 7,4 тонны в сутки. По стоимости добычи нефти, UPS/OPEX, результат НИС составляет почти 12 долларов за баррель, что при цене 80 долларов за баррель достаточно выгодно.

Выводы

В заключение приведен краткий вывод. Из негативных факторов стоит отметить макроэкономические условия, события в мире и колебания цены на нефть и нефтепродукты, обусловленные динамикой спроса и предложения в таких странах как Китай, США, страны Латинской Америки, Норвегия и другие. В Европе также наблюдается замедление роста и падение потребления, например, в Германии, также под влиянием цен и событий в мире, например, на Ближнем Востоке. Все эти факторы могут отражаться на показателях как положительно, так и отрицательно.

Из позитивного важно отметить, что НИС по-прежнему сохраняет стабильность на сербском рынке и достигает хороших финансовых результатов, а также успешно реализовал капитальный ремонт нефтеперерабатывающего завода.