

ПРЕДСТАВЉАЊЕ РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА НИС ГРУПЕ У ТРЕЋЕМ КВАРТАЛУ И ПРВИХ ДЕВЕТ МЕСЕЦИ 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. HSE показатељи.....	4
3. Кључни показатељи и положај на тржишту	5
4. Оперативни показатељи	6
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

Поштоване колеге, добар дан свима.

Прво бих кренуо од нашег циља за овај период, а то је инвестициони циклус, односно ова година је једна од година највећих улагања у НИС-у. У првих девет месеци уложено је 37,3 милијарде динара, што је 70 одсто више у односу на исти период прошле године. На овај начин настављен је амбициозни инвестициони циклус чији је циљ модернизација НИС-а у свим сегментима пословања и постављање темеља за дугорочно одрживо пословање. Истовремено је убрзана енергетска транзиција НИС групе, пре свега кроз реализацију пројекта изградње соларних фотонапонских електрана на објектима компаније.

Други приоритет НИС-а био је очување стабилности на домаћем тржишту нафтних деривата у условима капиталног ремонта који је успешно обављен у Рафинерији нафте Панчево. Реализација капиталног ремонта, уз постојеће макроекономске услове утицала је на остварене оперативне и финансијске резултате, које ћемо касније приказати.

Презентацију почињемо слајдом о макроекономским показатељима.

Кретање курса USD/RSD било је стабилно.

Што се тиче цене нафте типа Brent скренуо бих пажњу да је пад у трећем кварталу износио 8% у односу на претходну годину, што је наравно утицало и на резултате у самом трећем кварталу. Видимо да се настављају те осцилације, које су проузроковане макроекономским дешавањима. Углавном, на то утиче и сукоб на Блиском истоку, али и дугорочна потражња у Кини и производња у Америци и другим државама.

Блок Истраживање и производња

Што се тиче резултата у Блоку Истраживање и производња, у трећем кварталу ове године избушено је укупно 13 разрадних и 2 истражне бушотине у Србији, а пуштено је у рад 14 разрадних бушотина у Србији.

Што се тиче модернизације, што ћете данас и видети, пуштено је у рад и друго роботизовано бушаће постројење „Пупин”. Прво је било „Тесла”. Укупан обим производње нафте и гаса у трећем кварталу износи 281,6 хиљада условних тона.

Што се тиче финансијских показатеља, у трећем кварталу 2024. године показатељ ЕБИТДА износи 9,4 милијарде динара, а када је реч о инвестицијама, у трећем кварталу ове године је идвојено око 6,1 милијарди динара.

Downstream

Блок Прерада

Када је реч о најважнијим догађајима, Блок Прерада наставља да спроводи континуалан рад рафинерије нафте у Панчеву, која у потпуности задовољава потребе тржишта за нафтним дериватима,.

Укупан обим прераде нафте и полупроизвода у трећем кварталу износи 1.136 хиљаде тона.

Што се тиче финансијских показатеља, у трећем кварталу 2024. године показатељ ЕБИТДА износи минус 3,4 милијарде динара. И тај пад је проузрокован падом цене нафте, као што сам већ и рекао, као и нафтних деривата у трећем кварталу. То је све утицало на пад нивоа ЕБИТДА у Блоку Прерада. Доста негативан је био утицај ефекта залиха који смо имали у претходном периоду.

Када је реч о инвестицијама, уложено је 4,4 милијарди динара.

Блок Промет

На реду је слајд за Блок Промет.

У трећем кварталу, завршетак реконструкција БС Пријепоље 2. Битно је да напоменемо да је у периоду ремонта РНП обезбеђен увоз свих потребних врста нафтних деривата које одговарају задацима наше компаније. На тај начин, обезбеђено је непрекидно снабдевање на тржишту Републике Србије.

Укупан обим малопродаје у трећем кварталу ове године износи 245 хиљада тона, док је удео НИС-а на тржишту малопродаје у првих девет месеци био 48%.

Уколико погледамо финансијске показатеље, у трећем кварталу 2024. године показатељ ЕБИТДА износи 7,0 милијарди динара. Када је реч о обиму инвестиција за трећи квартал, издвојена је 1,1 милијарда динара, и то је углавном усмерено на реконструкције БС и на реконструкцију складишта у Нишу.

На овом слајду налази се мапа реализације планираних пројеката у Србији, а што се тиче развоја малопродајне мреже. Као што сам већ рекао, завршили смо реконструкцију ССГ Пријепоље 2. У првих 9 месеци завршена је реконструкција Пријепоље и Житиште, а у процесу је и реконструкција Врбас 1 и Ада. До краја године планирано је да завршимо укупно девет реконструкција и да спроведемо једну станицу у куповину или закуп.

Блок Енергетика

Што се тиче Блока Енергетика:

- У трећем кварталу пуштене су у рад, у режиму напајања интерних потрошача: ФНЕ у Складишту деривата нафте у Новом Саду, на крововима и на крову пословне зграде у Новом Саду.
- Током септембра пуштена је у трајни рад ФНЕ у комплексу фабрике пијаће воде „Јазак“.

Поред ових пројеката, поменуо бих и још пројекте ФНЕ који се требају реализовати до краја године, а то су:

- На складишту деривата нафте у Новом Саду, на земљи снаге 6,59 MWp,
- Кровна соларна фотонапонска електрана у РНП снаге 600 kWp.

На следећем слајду налази се мапа о реализацији ФНЕ на БС. Као што сам и прошли пут рекао, обухватили смо скоро целу Србију и све наше кључне БС на којима можемо да инсталирамо ФНЕ. Од почетка ове године пуштено је у рад укупно 19 ФНЕ, а у новембру планирамо да пустимо још једну. На тај начин настављамо даљи развој ФНЕ.

ХИП Петрохемија

Што се тиче ХИП Петрохемије, на крају трећег квартала ове године након застоја који се догодио у првој половини године, ХИПП је напослетку ушао у зону стабилне производње у трећем кварталу. Наравно треба доста тога да урадимо да бисмо ту фабрику довели до поузданог рада. То не може да се деси у једној години, већ је потребан већи циклус, али идемо тим путем и реализујемо инвестиционе пројекте.

Што се тиче статуса пројекта полипропилен: Извођач у септембру је завршио *pre-FEED* студију и сад спремамо наш материјал за излазак пред Одбор директора за одлучивање следећег корака када је реч о фабрици полипропилен.

2. HSE показатељи

На реду је слајд са HSE показатељима.

И код LTIF показатеља, и код RAR показатеља бележимо пад.

Уколико погледамо број догађаја, можемо видети да смо имали 5 великих догађаја, који су се углавном односили на догађаје у РНП и ХИП у првом полугодишту ове године, а у трећем кварталу, нажалост, догодио се један догађај са смртним исходом код запосленог у НФС-у (услед растерећења притиска задобио је ударац растеретним водом), а други догађај са смртним исходом догодио се 28. септембра, где је на возило извођача радова Севертранс налетело возило трећег лица. Сувозач путничког возила трећег лица је смртно настрадао.

3. Кључни показатељи и положај на тржишту

Кључни показатељи

На реду је слајд са табелом кључних (финансијских и оперативних) показатеља који су приказани на слајду:

1. Када је реч о приходима од продаје они у првих девет месеци износе 304,6 милијарде динара и слично је као прошле године.
2. Показатељ ЕБИТДА износи 34,5 милијарди. Више детаља ће бити касније о овоме.
3. Нето добит износи 8 милијарди динара.
4. Оперативни новчани ток износи 40 милијарди динара.
5. На име инвестиција је издвојено 37,3 милијарди динара, што је 70% више у односу на исти период прошле године.

Кључни разлог код промене показатеља је тај што, осим макроекономских измена и тих осцилација које су се дешавале у окружењу, ове године доста велики ефекат има и спровођење капиталног ремонта у РНП и друга ствар је консолидација ХИП Петрохемије, која је у потпуности спроведена од почетка ове године, а у прошлој години трансакција је завршена у јуну, а у консолидацију је ушло само у другом полугодишту 2023. године.

ХИП-Петрохемија: основни оперативни и финансијски показатељи

Што се тиче ХИП-Петрохемије, у првих девет месеци 2024. године, производња петрохемијских производа износи 208,7 хиљада тона. Када је реч о преради примарног бензина износи 280,1 хиљада тона.

Овај пад оперативних показатеља је делимично условљен планским застојем производње, као и ремонтом, који је био у истом периоду као и ремонт РНП, али делимично и због тога што није било поузданости у првом полугодишту, али сада видимо да је појачана поузданост у ХИП Петрохемији.

Када је реч о финансијским показатељима:

У првих девет месеци 2024. године показатељ ЕБИТДА је негативан и износи -4,9 милијарди динара. Она је негативна због ниских цена на петрохемијском тржишту. То видимо и по петрохемијским компанијама у региону, као и у целој Европи и другим земљама. Услед тога, неке велике фабрике се затварају и селе бизнис, нпр. из Немачке у неке друге земље због скупе сировине и великих трошкова морају да селе бизнис. То је, можда, добра прилика за нас, за НИС, да имамо веће тржиште због стабилности и поузданости ХИП Петрохемије. Надамо се да ће овај негативан циклус проћи ускоро.

Трендови тржишта моторних горива

Што се тиче моторних горива видимо раст потрошње у свим земљама региона. У Србији је забележен раст од 2,8% у односу на исти период прошле године. То је добра индикација.

Тржишни удео - Србија

Овај слајд се односи на тржиште моторних горива у Србији.

Потрошња моторних горива је у порасту за 2,8%.

На овај раст су највећим делом утицали следећи фактори: инфраструктурни радови, раст транспорта и потрошње у рударству. Једино што пољопривредна сезона није била сјајна због великих врућина током ове године, што је смањило ту целокупну потрошњу која би била много већа од 2,8%.

Малопродајно тржиште моторних горива

На овом слајду се налазе подаци за малопродајно тржиште моторних горива.

Потрошња је у порасту за 1,7%, а учешће НИС-а износи 48%.

На снази је Уредбом прописана бенефицирана цена за снабдевање пољопривредника и то такође утиче на наш удео на тржишту.

Што се тиче броја БС, на крају трећег квартала смо имали 325 бензинских станица у Србији.

Тржишни удео у региону

На овом слајду је приказан тржишни удео у региону.

1. Што се тиче Босне и Херцеговине, на крају трећег квартала имамо 42 бензинске станице. Тржишни удео полако расте и идемо са стратегијом проширења, односно враћања тог удела на тржишту Босне и Херцеговине, које је било пре увођења свих ограничења, односно забране извоза деривата у земљи. Наш удео на тржишту сада износи 24%, у порасту је и удео на малопродајном тржишту и он сада износи 11,1%.
2. Што се тиче Румуније број бензинских станица износи 19 БС. Тржишни удео на укупном тржишту износи 0,4% а на малопродајном износи 0,7%.
3. И што се тиче Бугарске, број бензинских станица је на истом нивоу и износи 23 БС. Тржишни удео је на нивоу од 2,0%. Удео на малопродајном тржишту износи 2,2%.

4. Оперативни показатељи

Блок Истраживање и производња

Што се тиче оперативних показатеља, почећемо са Блоком Истраживања и производње.

Произведено је укупно 857 хиљада условних тога, што је благи пад од 1%, што је у складу са нашим планираном обимом производње угљоводоника.

Рекао сам већ да су у рад пуштена два роботизована постројења, која носе одређене бенефите.

Блок Прерада

Што се тиче Блока Прерада, у првих девет месеци бележимо пад од 16% услед капиталног ремонта који је био у првом полугодишту.

На слајду са десне стране можемо видети кретање прераде по кварталима. У трећем кварталу видимо да је прерада била на нивоу од 1.136 хиљада тона, што је више него у трећем кварталу претходне године. Након завршетка ремонта, радимо пуним капацитетом и у складу са потребама тржишта.

Блок Промет

Што се тиче промета, обим промета за 9 месеци износи 2,69 милиона тона и то је мање за 9% од прошле године:

На пад обима промета је утицало више фактора од којих издвајамо следеће:

- Код малопродаје бележимо раст за 2%.
- Код велепродаје бележимо благи пад због смањена потражње за мазутом. То је због временских услова који су били много бољи (много топла зима). То је утицало на потражњу мазута. То је утицало на дизел бензин у велепродаји, где имамо раст.
- Код извоза, транзита и БЈ такође бележимо пад.

Пад је највећим делом условљен методолошком изменом приказа промета примарног бензина из НИС-а ка ХИП-Петрохемији: канал продаје транзит за првих 6М 2023. године укључује примарни бензин (промет према ХИП-Петрохемији и трећим лицима), за разлику од 6М 2024, када због консолидације промет према ХИП-Петрохемији није укључен (140 хиљада тона), а промет ХИП-Петрохемије према трећим лицима од 77 хиљада тона за 6М 2024 издвојен у посебан канал.

Друга ставка која је утицала на пад промета је углавном што је у првом полугодишту био застој у рафинерији током ремонта, није било производње тамних нафтних деривата, односно битумена и кокса, а то је углавном утицало на обим промета ових производа у првом полугодишту. Што се тиче трећег квартала, промет је добар и нема неких негативних осцилација, имамо само разлику због временских услова, пољопривредници купују мање горива.

5. Финансијски показатељи

Што се тиче финансијских показатеља.

ЕБИТДА у првих девет месеци 2024. године износи 34,5 милијарди динара, што је за 39% мање у односу на исти период прошле године.

Углавном, то је последица:

- Утицаја пада цене нафте и нафтних деривата, смањена је цена нафте у односу на прошлу годину, као што сам већ и рекао. Највећи пад десио се сад у трећем кварталу, што је проузроковано целокупном макроекономском ситуацијом и попуњене залихе нафтних деривата у Европи. Надамо се да ће даље осцилације ићи само на боље
- Утицаја „скупих“ залиха нафте
- Негативног утицаја капиталног ремонта
- Негативног резултата ХИП-Петрохемије у 2024. години.

Што се тиче утицаја цене и курса он износи -17,3 милијарди динара, а сви остали фактори -4,7 милијарди динара.

Нето добит

Када је реч о нето добити, он је директно везан за показатељ ЕБИТДА, једино је овде разлика у већем процентуалном износу, чак 75%. Када погледамо годину у којој је био последњи капитални ремонт, а то је 2019. године, тада је овај показатељ износио 10,7 милијади динара, тако да је то скоро на истом нивоу. У годинама када спроводимо капитални ремонт имамо смањења, а ове године смо спровели капитали ремонт први после 5 година, који је био и доста дужи, захтевнији и комплекснији, како инвестиционо, тако и технолошки. И то такође има утицаја. Ако погледамо 2021. годину показатељ је износио 13,3 милијарди динара, што је сличан ниво нето добити, тако да ово је показатељ да у принципу нето добит износи 8 милијарди и имамо доста велики пад, али

у поређењу са другим годинама држимо се на добром нивоу. Није то низак ниво, с обзиром да у нето добит урачунавамо и амортизацију преко 20 милијарди за 9 месеци и због тога видимо да је оперативни новчани ток на доста високом нивоу.

Оперативни новчани ток

Оперативни новчани ток за првих девет месеци ове године је позитиван и износи 40 милијарди динара, што је раст у односу на прошлу годину. Видимо да је присутна финансијска стабилност, односно, можемо и даље да развијамо нашу компанију.

Реализација CF

Остварили смо позитиван OCF и он износи 40 милијарди динара, што нам дозвољава да идемо са доста великим инвестиционим улагањима. *Free Cash Flow* износи 28,5 милијарди динара, затим након нето позајмица и исплаћених дивиденди, нето CF износи 19,7 милијарде динара.

CAPEX

Издвојено је 37,3 милијарди динара. Значајни удео улагања и инвестирања односи се на капитални ремонт и такође у инвестиционе пројекте који су били спроведени у току застоја рафинерије у капиталном ремонту. За укупне инвестиције на капитални ремонт, плус инвестиционе пројекте, у овом кратком периоду је издвојено преко 13 милијарди динара.

Други правац је усмерен на пројекте производње нафте и гаса, улагање у пројекте бушења и друге пројекте у преради и конструкцији изградње БС, а такође и у пројекте енергетике, сервиса и друге наше пројекте.

6. Достижни ниво потенцијала на показатељ EBITDA

Укупан ефекат реализације достигнуг нивоа потенцијала у првих девет месеци 2024. године на показатељ EBITDA износи 3,4 милијарде динара.

7. Задуженост, компаративна анализа и закључак

Задуженост

Дуг према банкама је скоро на истом нивоу и износи 585 милиона евра на крају трећег квартала.

Компаративна анализа

Овде бих напоменуо да су приказани подаци за шест месеци 2024. године због извештавања других компанија. Када је у питању удео светлих производа, на крају првог полугодишта, НИС се налази на првом месту. Када је показатељ EBITDA/маржа у питању, за НИС она износи 11,5, боље него Ина. Што се тиче дневног промета, то је негде на средњем нивоу од 7,4 тона на дан. Што се тиче цене производње нафте, односно, UPS/OPEX је на нивоу од скоро 12 долара за барел, тако да, с обзиром на цене 80 долара за барел, то је доста исплативо.

Закључак

На крају следи кратак закључак. Што се тиче негативних страна, ту видимо комплексне макроекономске услове, односно дешавање и кретање цене нафте и нафтних деривата које су проузроковане и кретањем потражње и понуде на тржишту у различитим земљама као што су Кина, Америка, Латинска Америка, Норвешка. Такође, и Европа има тај пад потражње, односно смањен раст, ако гледамо Немачку, а са друге стране то

утиче на све те цене и показатеље и сукобе које видимо да се дешавају на Блиском истоку. То све у неком тренутку позитивно утиче, у неком тренутку негативно.

Што се тиче добрих ствари, НИС и даље чува стабилност на домаћем тржишту и има добре показатеље и такође јако је битно да смо успешно завршили капитални ремонт у РНП.