

ПРЕЗЕНТАЦИЯ О ДОСТИГНУТЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НИС ГРУППЫ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ 2025 ГОДА

Антон Черепанов

Функция по финансам, экономике,
планированию и бухгалтерскому учету

30-ое апреля 2025г.



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.

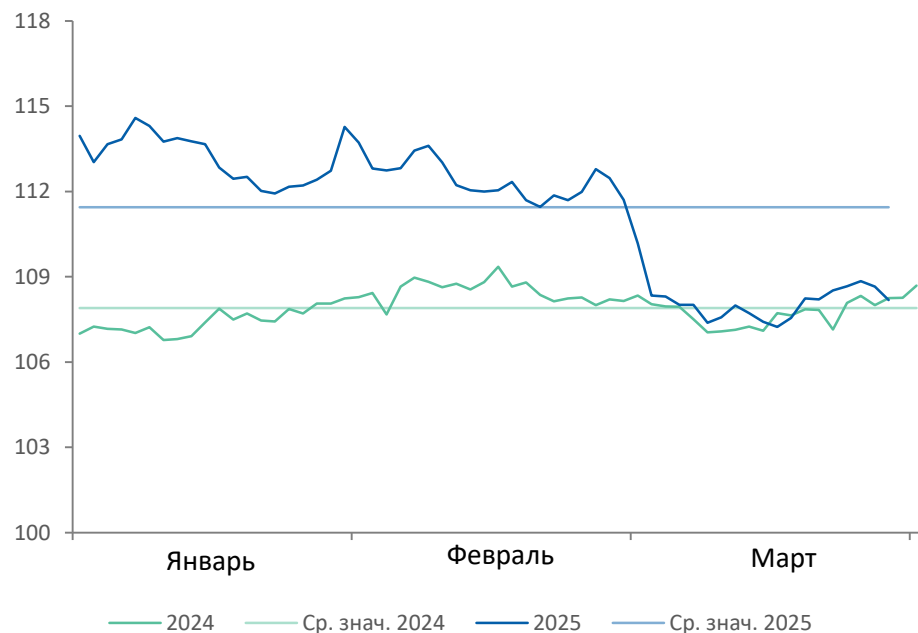
Посетив настоящую презентацию, будем считать, что Вы ознакомлены с указанными выше ограничениями.

Макроэкономические показатели

Падение цены на нефть, рост курса доллара по отношению к динару

Курс долл. США/РСД

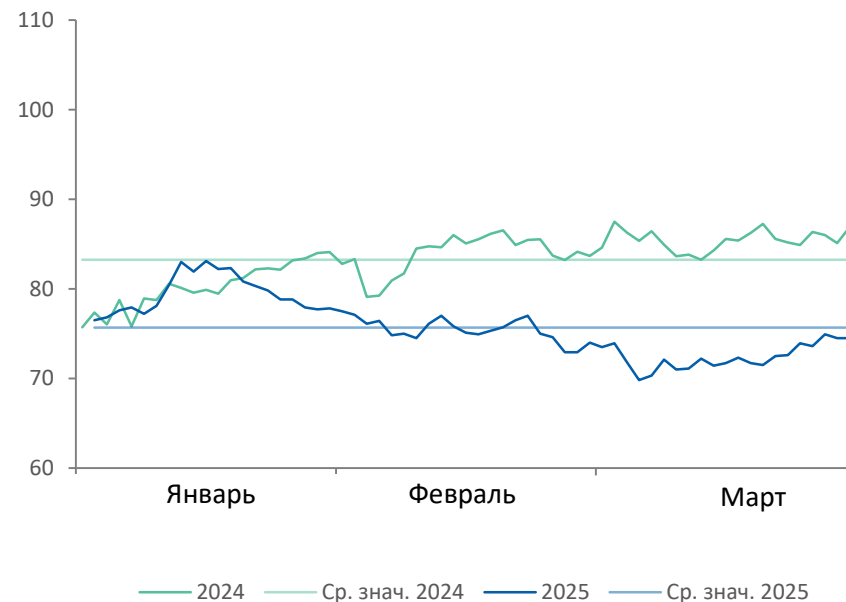
 +3%



Среднее значение курса доллара США к динару в первом квартале 2025 года на 3% выше среднего значения курса за аналогичный период 2024 года.

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

 -9%



Средняя цена на нефть марки Brent за первый квартал 2025 года составила 75,7\$/bbl, что представляет падение на 9%, чем за аналогичный период 2024 года.



Блок «Разведка и добыча»

НИС в Q1 2025

КОЛИЧЕСТВО СКВАЖИН

Q1 2025

Пробурено:

7 эксплуатационных и **1** разведочная скважина в Сербии.

Введено в эксплуатацию:

12 эксплуатационных и **1** разведочная скважина в Сербии.

ОБЪЁМ ДОБЫЧИ

Общий объём нефти и газа в первом квартале составляет

277,5 тысяч усл. тонн с учетом концессий.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2025

CAPEX¹: **2,7** млрд РСД

EBITDA²: **8,5** млрд РСД

Основная цель в течение первого квартала 2025 года в Блоке «Разведка и добыча» сделана на обеспечении запланированной добычи углеводородов, реализации проектов геологоразведочных работ и повышении эффективности ГТМ.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за Q1 2024 составляет 5,1 млрд РСД

²EBITDA за Q1 2024 составляет 9,9 млрд РСД



Downstream - Переработка

НИС в Q1 2025

Q1 2025

Непрерывная работа НПЗ в Панчево, которая полностью соответствует рыночным потребностям в нефтепродуктах.

ОБЪЕМ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ И ПОЛУПРОДУКТОВ

Общий объем переработки нефти и полупродуктов в первом квартале составляет **853¹** тыс. тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2025

CAPEX²: **1,1** млрд РСД

EBITDA³: **2,1** млрд РСД

Блок «Переработка» в первом квартале 2025 года адаптировал свою деятельность к рыночным условиям в целях постоянного снабжения рынка нефтепродуктами и обеспечения топлива для текущего сельскохозяйственного сезона.

¹Показанный объем переработки включает объем переработки «ХИП-Петрохемии»

²Финансирование, без учета НДС. CAPEX за Q1 2024 составляет 3,9 млрд РСД

³EBITDA за Q1 2024 составляет 2,3 млрд РСД



Downstream - Сбыт

НИС в Q1 2025

Q1 2025

- Приобретение новой АЗС «Майданпек-2», которая в ближайший период планируется переименовать в бренд NIS.
- Реализация совместного Почтами Сербии проекта почтаматов.

Q1 2025

- Доля НИС на розничном рынке Сербии: За первый квартал 2025 года доля на рынке составила **48%**
- Доля НИС на розничном рынке Сербии: За первый квартал 2025 года доля на рынке составила **203** тыс. Тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2025

CAPEX¹: **1,2** млрд РСД

EBITDA²: **2,5** млрд РСД

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за Q1 2024 составляет 0,4 млрд РСД

²EBITDA за Q1 2024 составляет 3,5 млрд РСД

Реализация проектов развития в Сербии в 2025 году



Покупка / Аренда
и ребрендинг



1

Всего

1



Реконструкции



5

Всего

5



В первом квартале текущего года завершена покупка нового АЗС Майданпек 2. На ближайший период запланирован ребрендинг на бренд NIS.



Downstream - Энергетика

НИС в Q1 2025

Строительство ФЭС¹:

- ФЭС в нефтебазе в Нови Саде, мощностью 6,59 МВт; Строительство электростанции завершено. В настоящее время ведется процесс получения документов на подключение к электросетям от электросетевого предприятия.
- Кровельная ФЭС на территории НПЗ Панчево. Проводится замена кровли на шестом объекте, где предстоит установить финальную часть электростанции.
- ФЭС в Смедерево -Проведен тендер на строительство солнечной ФЭС по модели «под ключ», выбран подрядчик, начаты работы по расчистке территории и подготовке площадки.
- ФЭС в Ерменовцах – деятельность, связанная с выдачей строительной документации

Q1 2025

- Общий объем электроэнергии, произведенной на ФЭС в первом квартале текущего года составляет **34,9** ГВтч

ФИНАНОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2025

CAPEX²: **0,03** млрд РСД

EBITDA³: **-0,02** млрд РСД

В 2025 году продолжится с реализацией проектов ввода в эксплуатацию ФЭС

¹Фотоэлектрическая станция

²Финансирование, без учета НДС. CAPEX за Q1 2024 составляет 0,1 млрд. РСД

³EBITDA за Q1 2024 составляет -0,02 млрд. РСД

Проект строительства фотоэлектрических станций на АЗС¹



2025		
Поряд. числ.	Название АЗС	Мощность (kWp)
1	АРАНДЖЕЛОВАЦ 2	32,6
2	БАЧКА ТОПОЛА-ВАШАРИШТЕ	25,9
3	ЦАРИНА	21,1
4	ЧАРЛИ ЧАПЛИНА	34,6
5	ЧУКАРИЦА	36,5
6	ДЖОНА КЕНЕДИЯ	26,9
7	КЛАДОВО	28,8
8	КРАГУЕВАЦ 5	23,0
9	КРАГУЕВАЦ 6	34,6
10	КРУШЕВАЦ 1	34,6
11	ЛАЗАРЕВАЦ-ГРАД	23,0
12	ЛЕСКОВАЦ-ГРАД 5	34,6
13	МЕДИЈАНА 2	26,9
14	НОВА ВАРОШ	26,9
15	НОВИ САД 4	23,0
16	НОВИ САД 7	23,0
17	НОВО МИРИЕВО	31,7
18	ПАЛИЧ	34,6
19	ПЕТРОВАРАДИН	54,7
20	ПОЖАРЕВАЦ 1	38,4
21	РУМА 1	23,0
22	СЕВОЙНО 2	25,9
23	СОМБОР 2	32,6
24	СРЕМСКА МИТРОВИЦА 1	40,8
25	ЗЕМУН 1	17,8
26	ТОПОЛА	17,8
27	ТРГ ОСЛОБОДЖЕНЈА	41,3
28	УБ	34,6
29	ЗРЕНЈАНИН ЦЕНТР	34,6
30	ЖАРКОВО 2	25,0
31	БАЧКИ ВИНОГРАДИ 1	36,5
32	ЈАГОДИНА 2	34,6
33	НИШ АУТОПУТ	34,6

5 Построено

28 В процессе постройки

¹Автозаправочная станция



Downstream – ХИП-Петрохимия

НИС в Q1 2025

Q1 2025

- ХИПП успешно выполнила ремонтные работы в целях повышения энергоэффективности и надежности оборудования, что способствует стабильной работе ХИПП в дальнейшем.

Q1 2025

- Статус проекта полипропилена:
 - Проектные мероприятия, не зависящие от подготовки FEED-студии, выполняются в соответствии с установленным графиком работ.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q1 2025

CAPEX¹: **0,1** млрд РСД

EBITDA²: **-1,8** млрд РСД

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за Q1 2024 составляет 0,5 млрд РСД

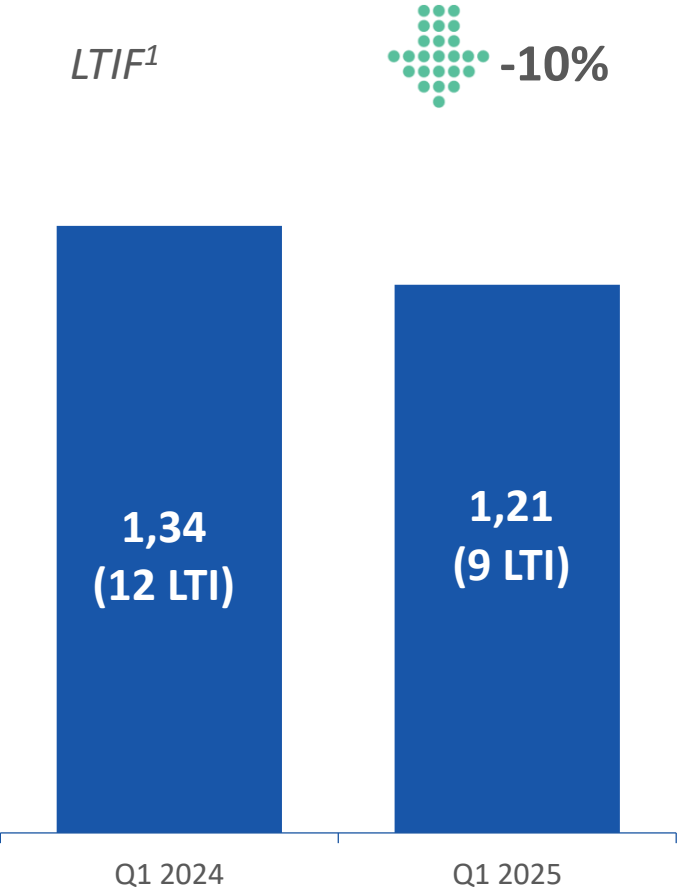
²EBITDA за Q1 2024 составляет -0,8 млрд РСД

HSE показатели

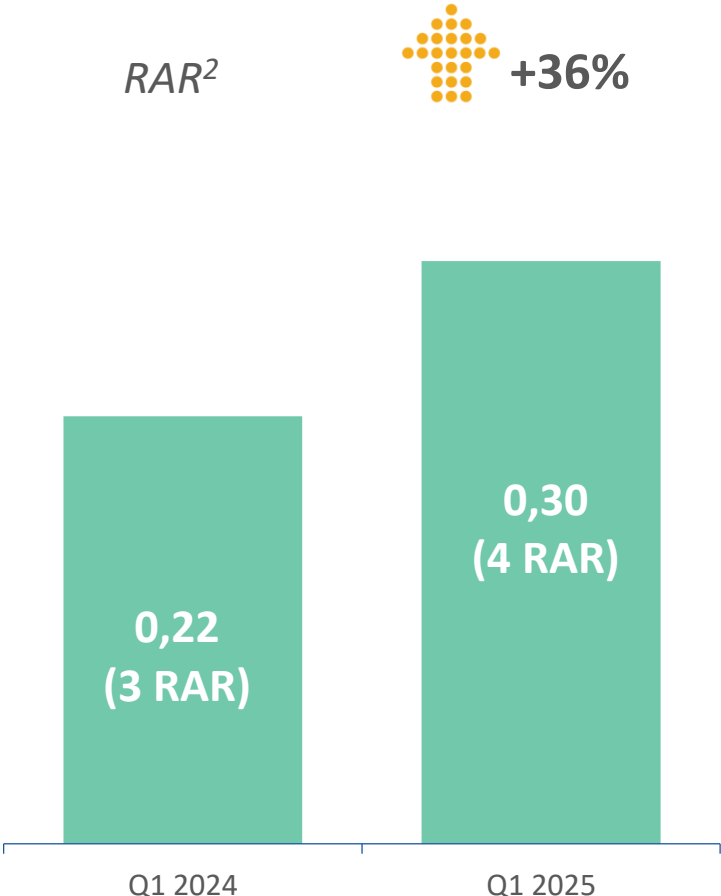
Кол-во происшествий в НИС



LTIF¹



RAR²



¹ LTIF (Lost Time Injury Frequency) – показатель травматизма с потерянными рабочими днями.

² RAR (Road Accident Rate) - Индикатор количества дорожно-транспортных происшествий.

Ключевые показатели

Ключевые показатели	Единица измерения	Q1 2025	Q1 2024		Δ (%)
Brent Dtd	\$/bbl	75,7	83,2	▼	-9%
Выручка от продаж	млрд РСД	72,3	86,4	▼	-16%
EBITDA	млрд РСД	8,5	10,0	▼	-15%
Чистая прибыль	млрд РСД	1,5	1,8	▼	-16%
OCF	млрд РСД	-6,2	2,7	▼	падение
Начисленные отчисления в госбюджет	млрд РСД	52,3	53,7	▼	-3%
Добыча нефти и газа	тыс. усл. тонн	277,5	289,5	▼	-4%
Объем переработки сырой нефти и полупродуктов	тыс. тонн	853,0	640,8	▲	+33%
Общий оборот нефтепродуктов	тыс. тонн	719,1	748,7	▼	-4%
CAPEX	млрд РСД	5,5	10,5	▼	-47%
Общая задолженность перед банками (общий долг перед банками + аккредитивы)	млн евро	540,4	554,9	▼	-3%

¹Показанный объем переработки включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохемии.

² Показанный объем сбыта включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохемии.

ХИП-Петрохимия: основные операционные и финансовые показатели

Ключевые показатели	Ед. измерения	Q1 2025	Q1 2024	Δ%
Производство петрохимической продукции ¹	тыс. тонн	52,6	75,7	-30%
Переработка прямогонного бензина ²	тыс. тонн	66,8	99,1	-33%
Объем петрохимической продукции	тыс. тонн	57,1	60,9	-6%
ЕВИТДА	млрд РСД	(1,8)	(0,8)	падение
Чистый прибыль (убыток)	млрд РСД	(2,0)	(0,9)	падение
CAPEX ³	млрд РСД	0,1	0,5	-78%

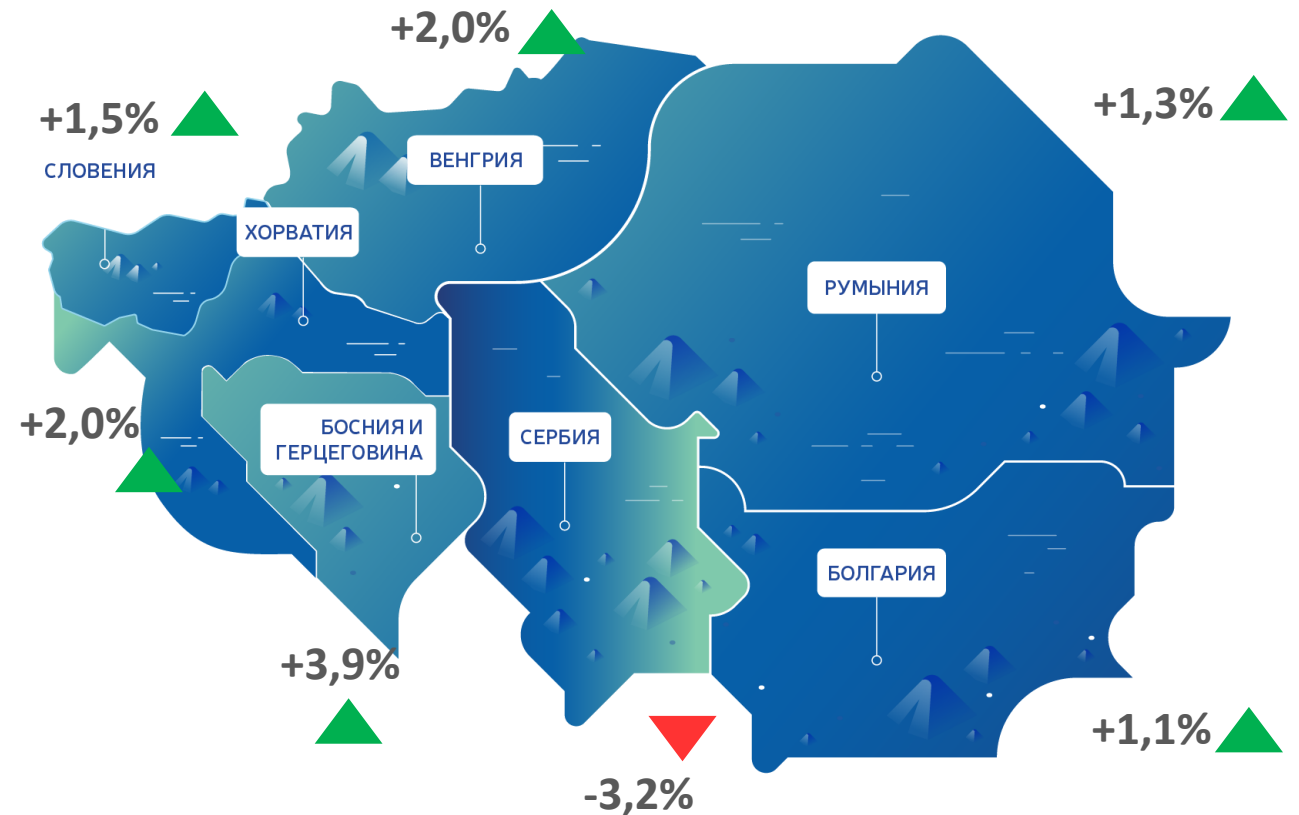
¹В 2024 году изменен порядок отражения производства нефтехимической продукции посредством «чистой» продукции; согласно указанному изменены и данные о производстве нефтехимической продукции за 1-й кв. 2024 года

²В 2024 году изменен порядок отражения переработки прямогонного бензина, и соответственно, изменены данные о переработке прямогонного бензина за 1-й кв. 2024 года.

³ Финансирование, без учета НДС. Суммы за CAPEX – суммы без НДС

Тенденции на рынке моторных топлив Q1 2025/Q1 2024

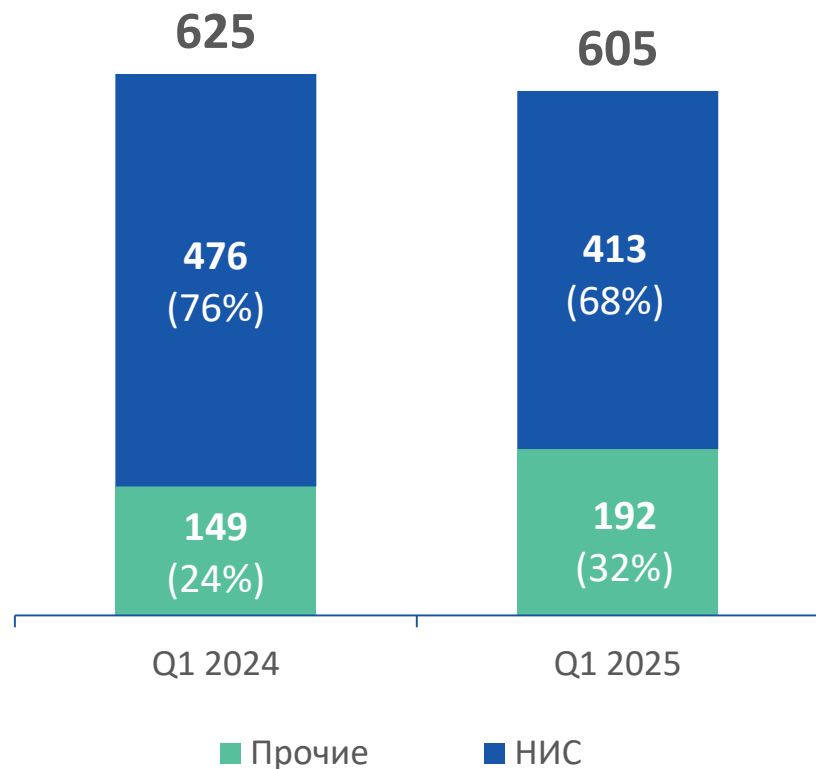
- Рост отмечается во всех странах региона, тогда как в нашей стране в первом квартале наблюдалось снижение потребления моторного топлива.



Доля рынка - Сербия:

Рынок моторных топлив

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹

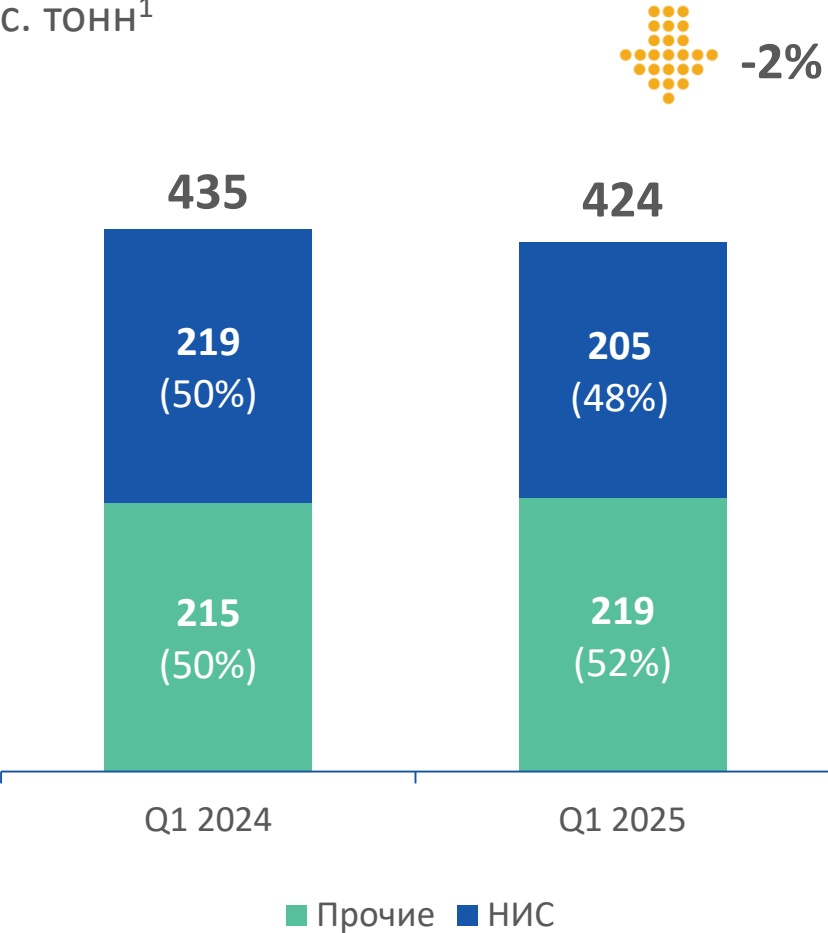


- Потребление нефтепродуктов в Сербии в первом квартале 2025 года характеризовалось снижением потребления моторного топлива на 3,2% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.
- Снижение потребления в основном связано с дизельным топливом, предназначенным прежде всего для сельхозпроизводителей. Сельскохозяйственный сезон прошлого года был отмечен сезонными колебаниями, вызванными метеорологическими факторами и ранней уборкой почти всех сельскохозяйственных культур. Значительно более холодная погода в 2025 году задержала посадку. Потребление бензина растет.

Доля рынка - Сербия:

Розничный рынок моторного топлива

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹

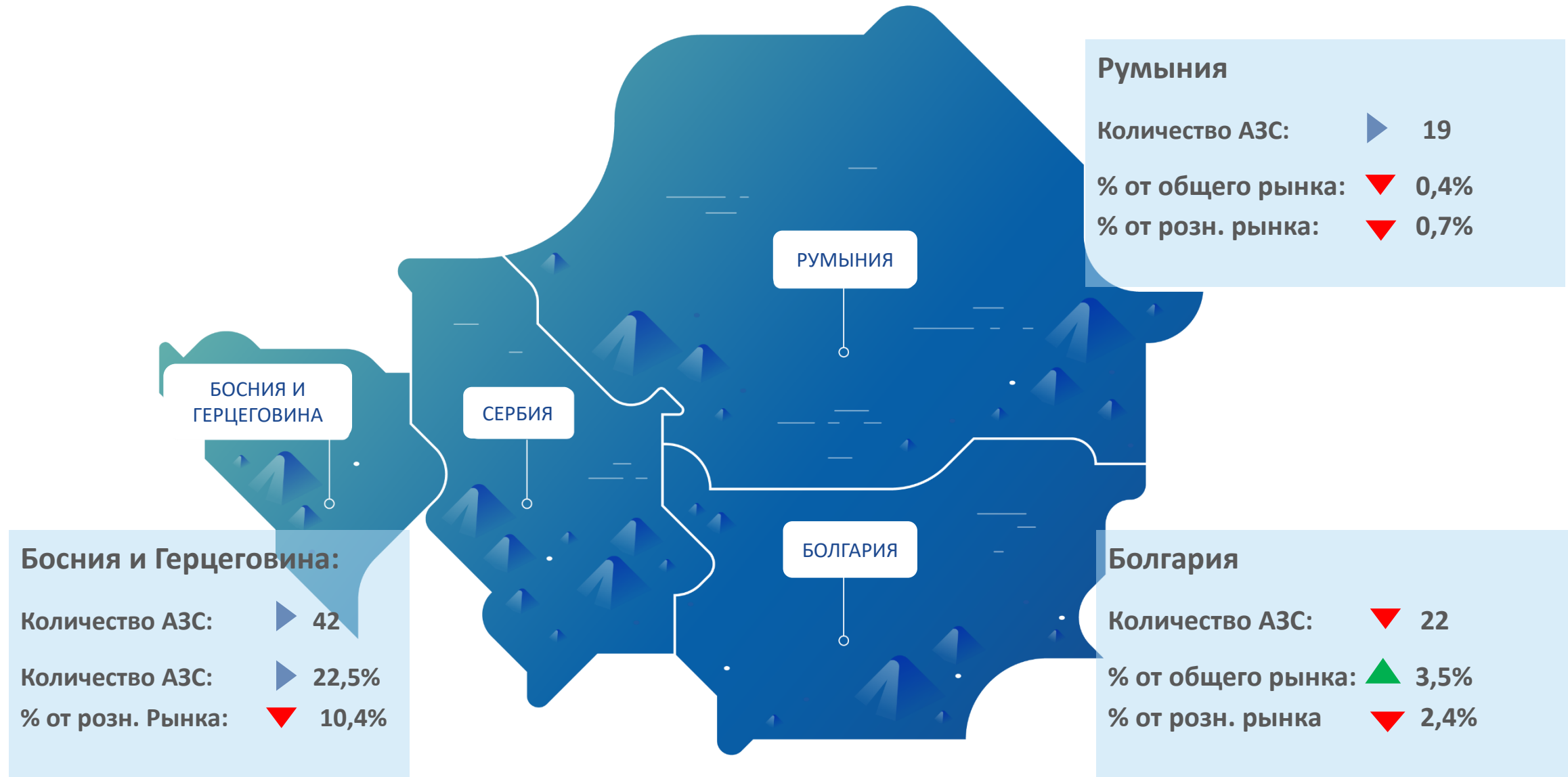


- В первом квартале 2025 года объем потребления снизился на 2,4% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Участие НИС – существенное. На данный момент действует предусмотренная Постановлением льготная цена для аграриев. Помимо более позднего начала использования сельскохозяйственного дизельного топлива, отрицательное влияние на потребление оказывают и транзитные сезонные перевозки. Объем потребления топлива транзитным пассажирским и грузовым транспортом на территории Сербии сократился из-за существенно более высоких цен по сравнению с соседними рынками и разной динамики праздников, которые в прошлом году частично пришлись на первый квартал.

Общее количество АЗС НИС а.о. Нови-Сад **330**
в Сербии на 31.03.2025г.

¹В продажу НИС и других конкурентов входят моторные топлива (газ, ЦНГ-моторное топливо, моторные бензины, дизели). Баллоны сжиженного нефтяного газа не включены. Данные за 2025 года представлены на основе прогноза. Розница прочих участников рынка снабжается от опта НИС-а и других участников оптового рынка Сербии.

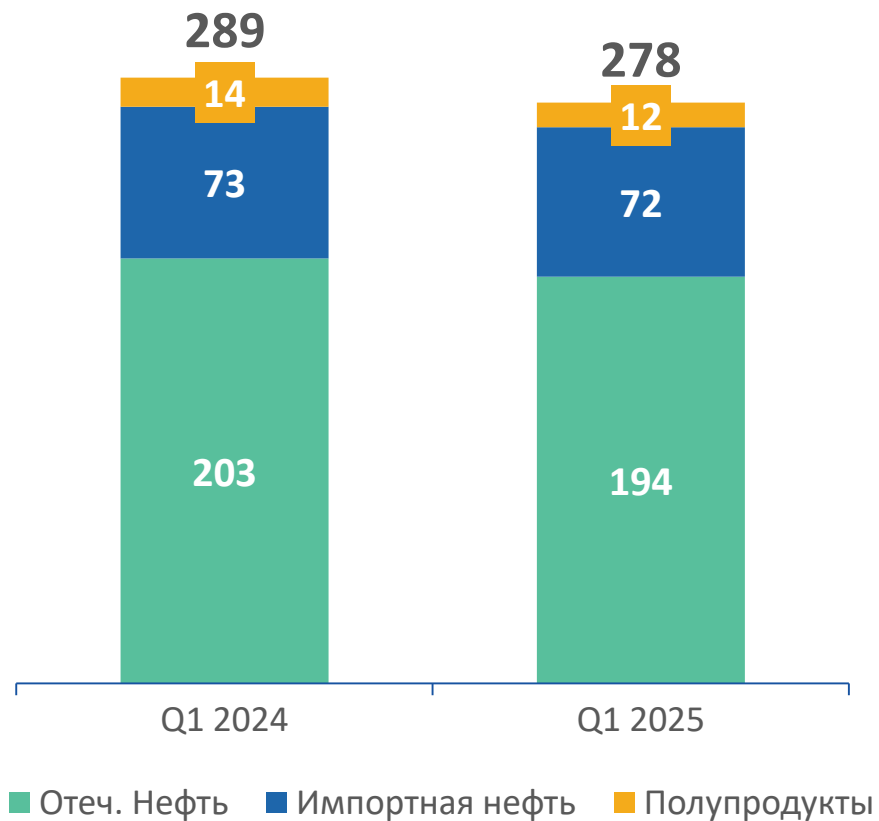
Доля региона – регион Q1 2025/Q1 2024



Операционные показатели

Разведка и добыча

Добыча нефти и газа,
тыс. усл. тонн

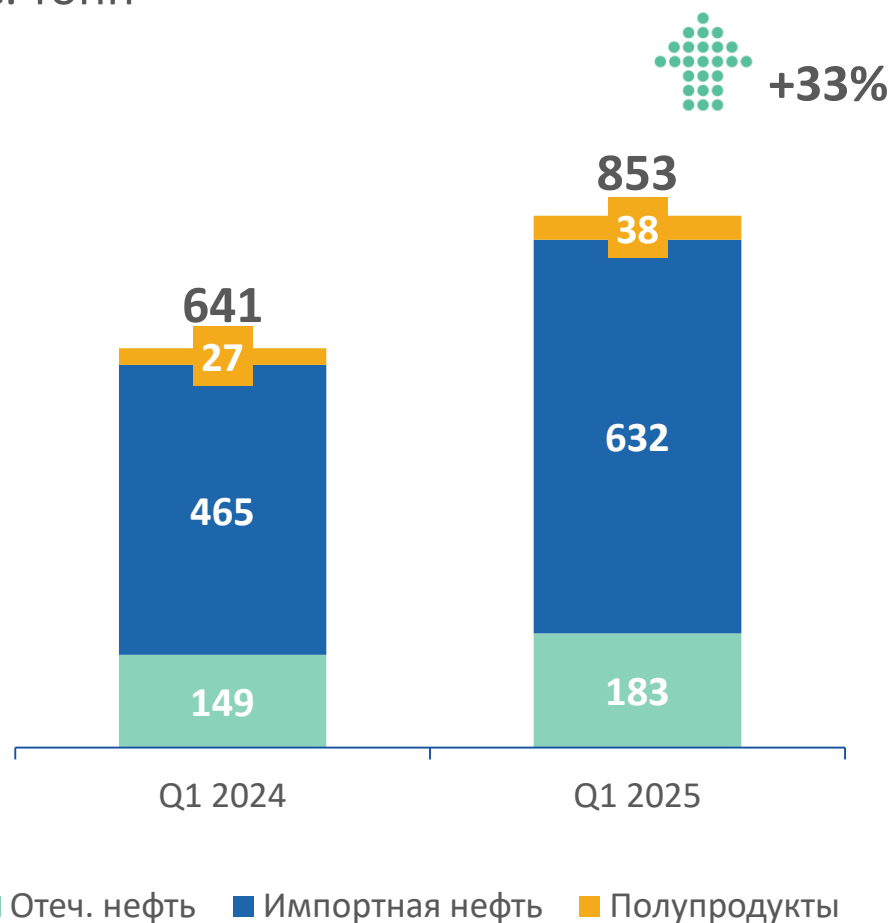


- Обеспеченный непрерывный добычи углеводородов с реализацией проектов геолого-технологических мероприятий.
- Расширение подземного газового хранилища Банатский Двор: Завершено строительство универсальной части буровой площадки и начато бурение первой из 4 скважин.

Операционные показатели

Downstream Переработка

Переработка нефти и полупродуктов¹,
тыс. тонн



Объем переработки увеличился на 33% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года.

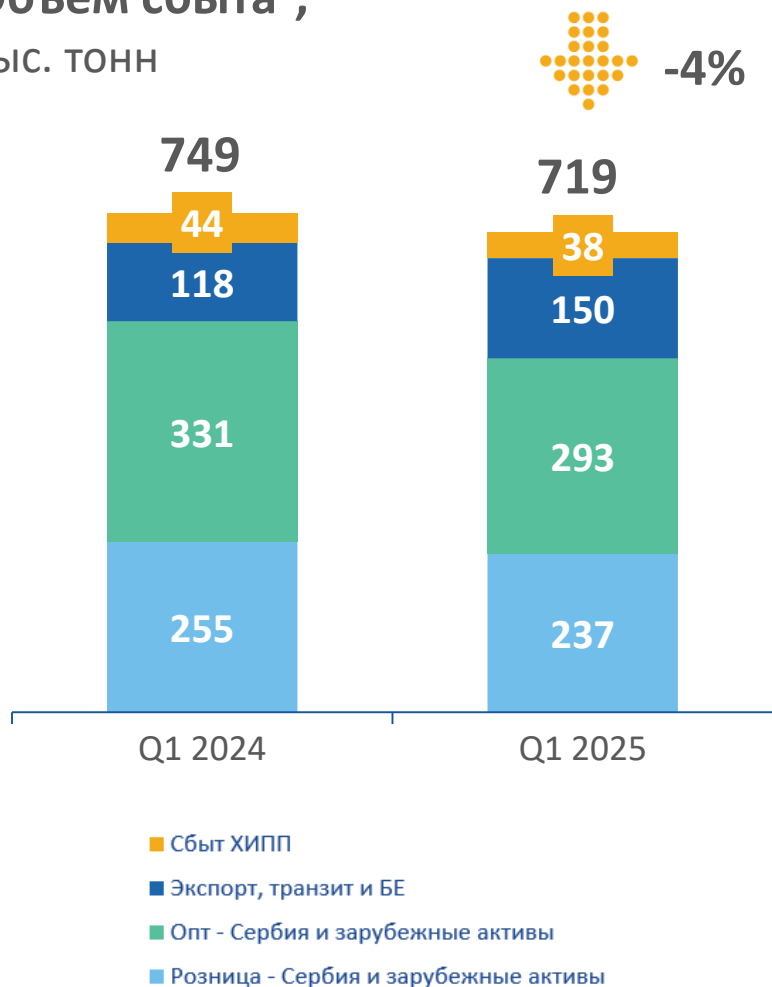
Увеличение объема переработки является результатом капитального ремонта, проведенного в прошлом году.

Операционные показатели

Downstream Сбыт

Объем сбыта¹,

ТЫС. ТОНН



В первом квартале 2025 года оборот увеличился на 4% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года:

- Розничные продажи в Сербии и иноактивах – падение на 7% из-за:
 - падения продаж в Сербии вызванного сокращением потребления в результате создания запасов дизельного топлива сельхозпроизводителями в первом квартале 2024 года из-за объявления лимитов по гектре,
 - снижения объемов продаж корпоративным клиентам в результате расторжения договоров с клиентами из-за санкций в отношении НИС в 2025 году
 - падение продаж в иноактивах является результатом влияния текущей геополитической ситуации.
- Оптовые продажи² – снижение на 12%. Снижение объемов продаж нефтепродуктов в результате расторжения договоров с клиентами из-за санкций в отношении НИС.
- Экспорт, транзит и БЕ³:
 - продажи бункерного топлива – падение на 25%. Дополнительные трудности при работе с зарубежными клиентами из-за санкций в отношении НИС.
 - Продажи битума и кокса – рост на 75%. Увеличение объемов продаж на внутреннем рынке кокса в январе текущего года. С учетом ремонта установок по производству битума и кокса в прошлом году, в этот период были доступны гораздо большие объемы данной продукции, которые в итоге были проданы зарубежным и отечественным клиентам.
 - Увеличение продаж через экспортный канал – рост на 73%. - Наличие гораздо больших объемов в связи с технологическим излишком.
 - Доля НИС на рынке авиатоплива сохранилась на уровне 100%, а продажи авиатоплива выросли на 3% по сравнению с первым кварталом 2024 года в связи с изменением динамики закупок.

¹Показанный объем переработки включает объем переработки «ХИП-Петрохемии».

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

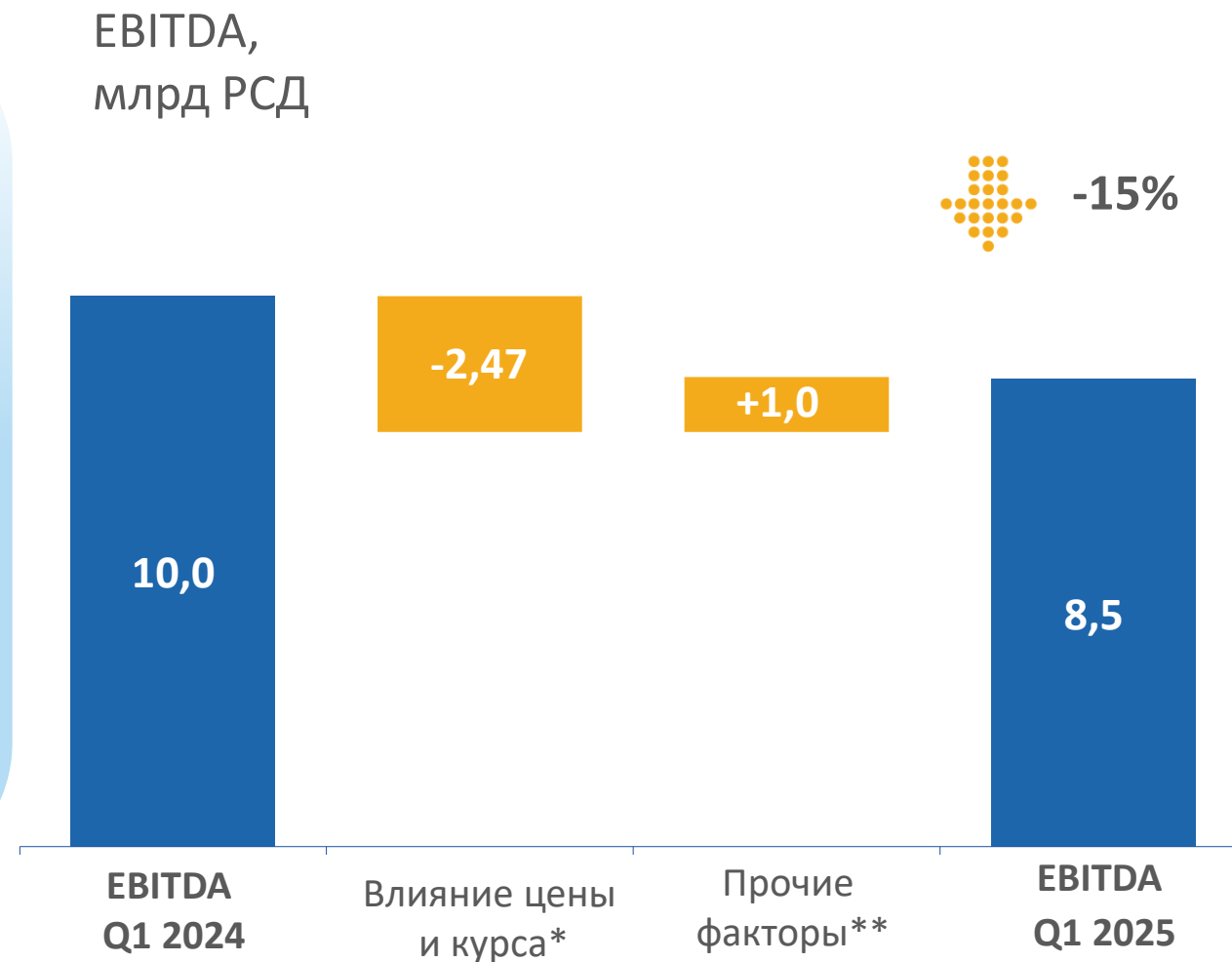
³Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

Финансовые показатели

EBITDA

Падение показателя EBITDA в 1-м квартале 2025 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года является последствием следующих факторов:

- Влияние снижения цен на нефть и нефтепродукты на мировом рынке, частично компенсированное положительным эффектом курса и влиянием «более дешевых» запасов
- Снижение объемов добычи нефти и газа по сравнению с аналогичным периодом прошлого года
- Ухудшение объемов переработки нефти и нефтепродуктов, компенсированное положительным эффектом отсутствия капитального ремонта в 1-м квартале 2025 года
- Рост расходов по сравнению со сравнительным периодом.

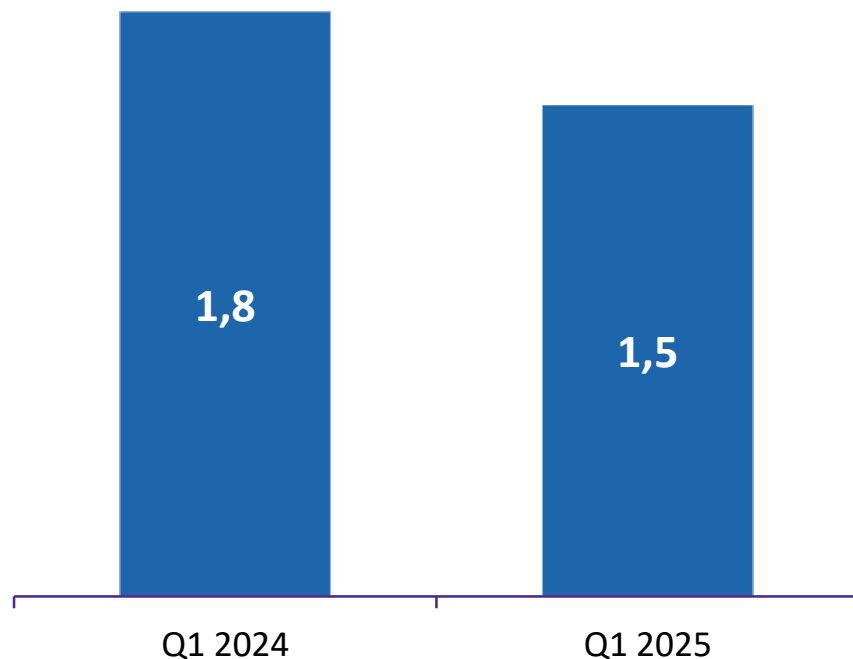


Финансовые показатели

Чистая прибыль

Чистая прибыль,
млрд РСД

 -16%



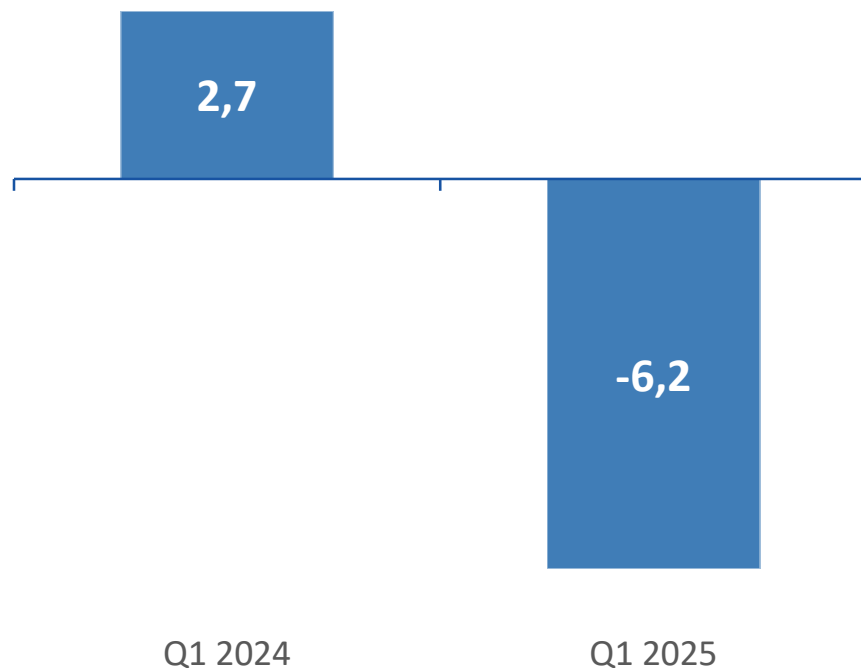
На снижение показателя чистой прибыли за 1-й квартал 2025 года по сравнению с 1-м кварталом 2024 года повлияло:

- уменьшение показателя EBITDA,
- более высокие амортизационные расходы
- более низкие финансовые доходы от процентов по финансовым вложениям, частично компенсированные более высокими доходами от долевого участия и прочими доходами и расходами, не влияющими на EBITDA.

Финансовые показатели

OCF

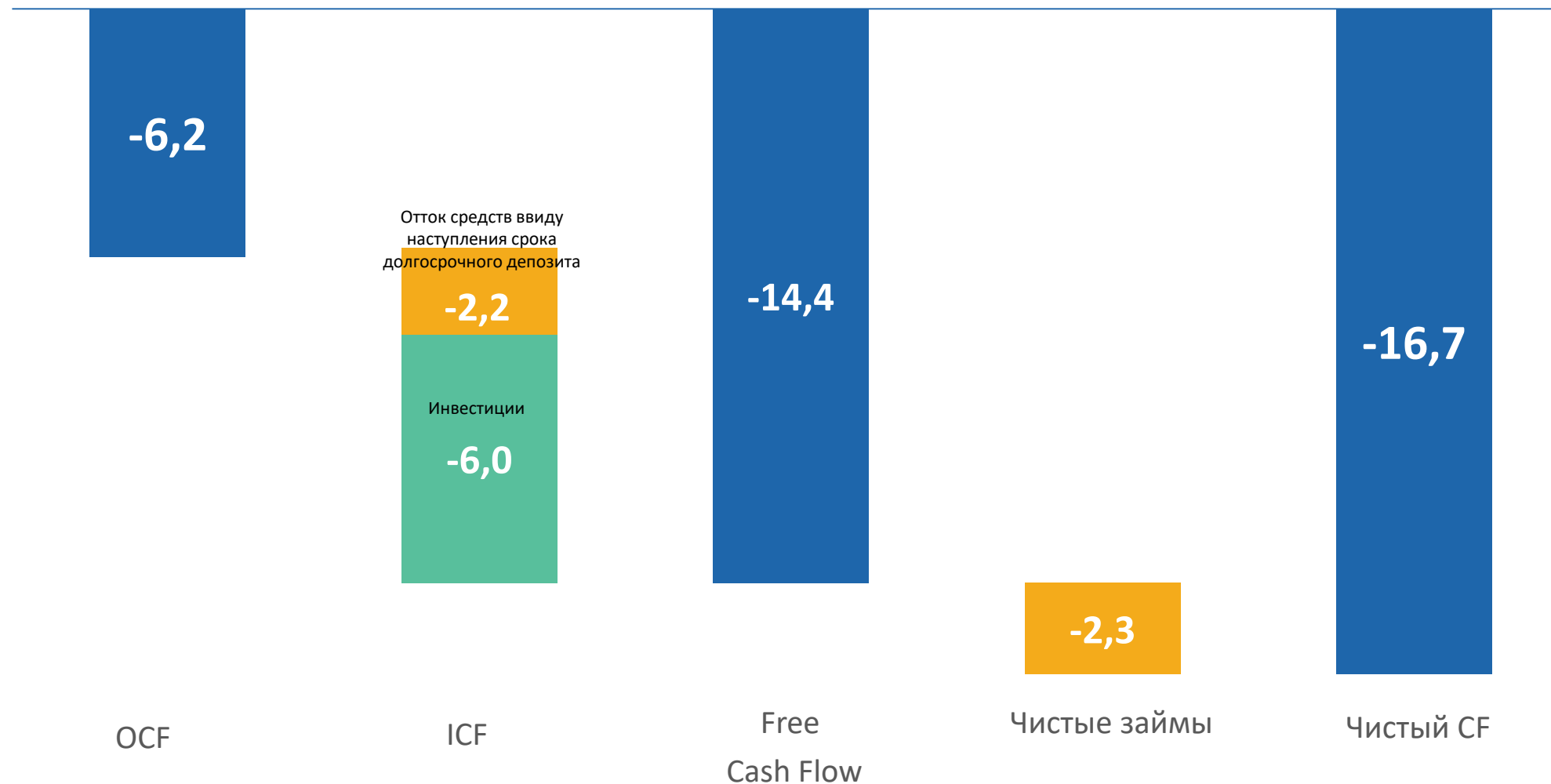
OCF, млрд РСД



В первом квартале 2025 года операционный денежный поток составляет -6,24 млрд динаров и он меньше по отношению к аналогичному периоду прошлого года. На падение показателя OCF в 2025 году наибольшее влияние оказали:

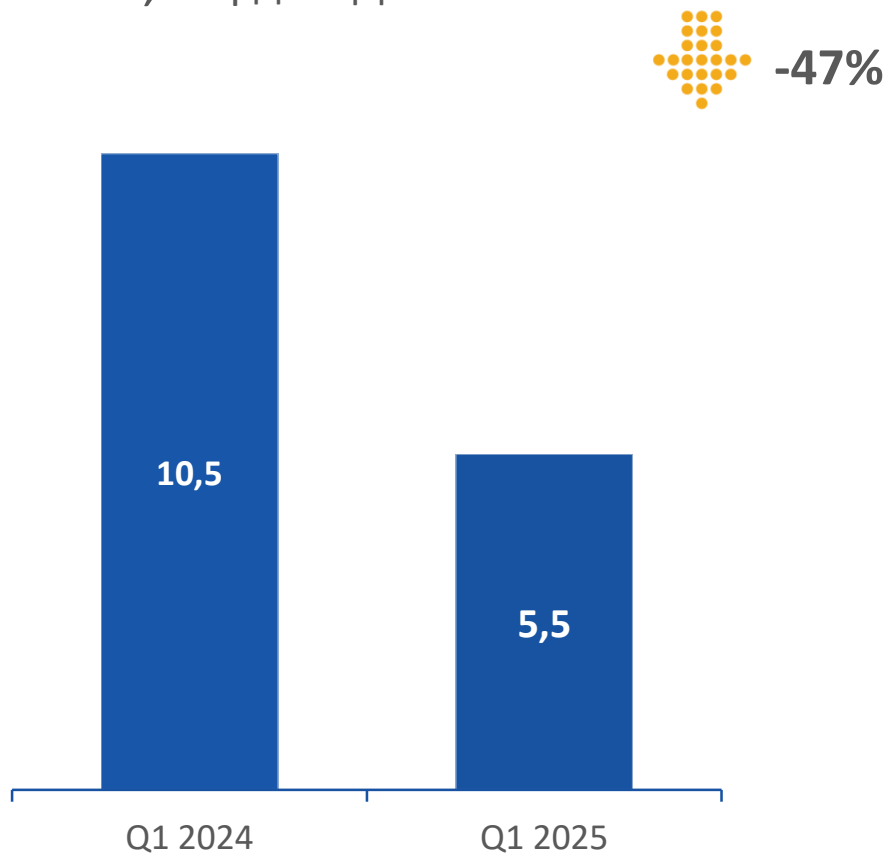
- Рост платежей в результате увеличения объемов закупки сырой нефти для поддержания уровня запасов, необходимого для стабильной работы Компании
- Меньшие притоки

Реализация CF-а в первом квартале 2025 года, в млрд РСД

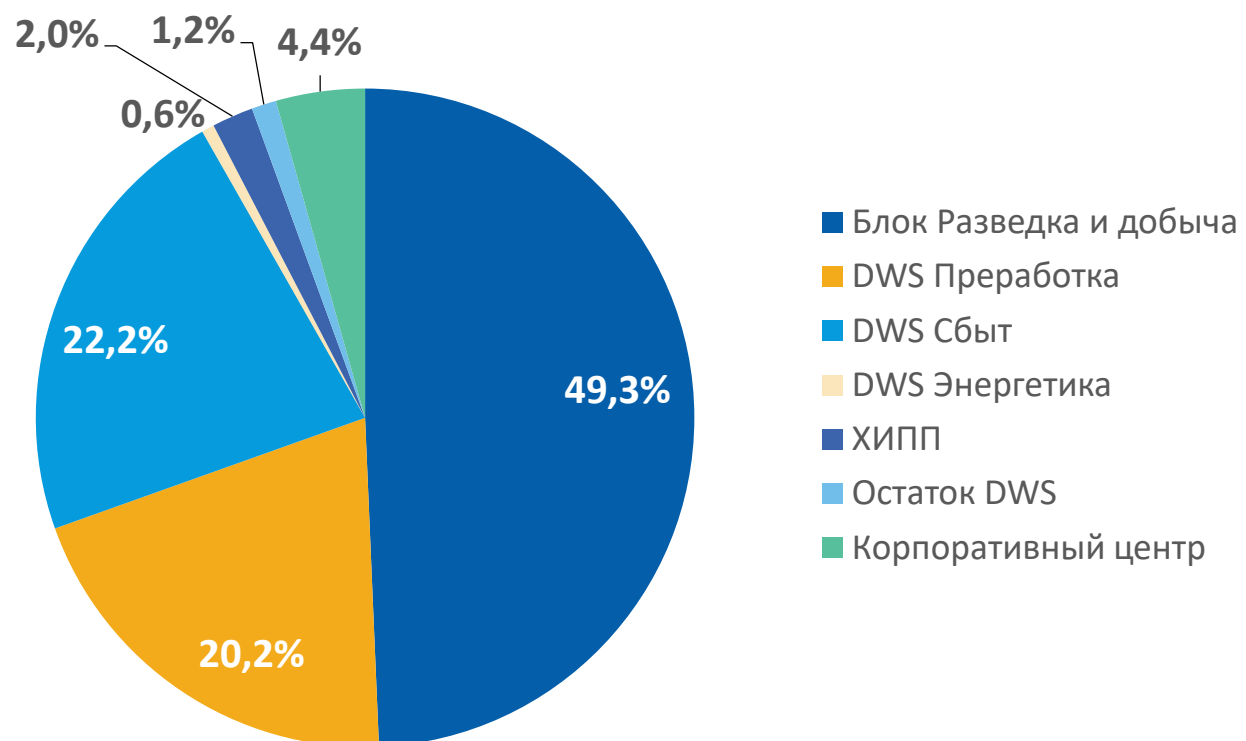


Финансовые показатели CAPEX

CAPEX¹, млрд. РСД



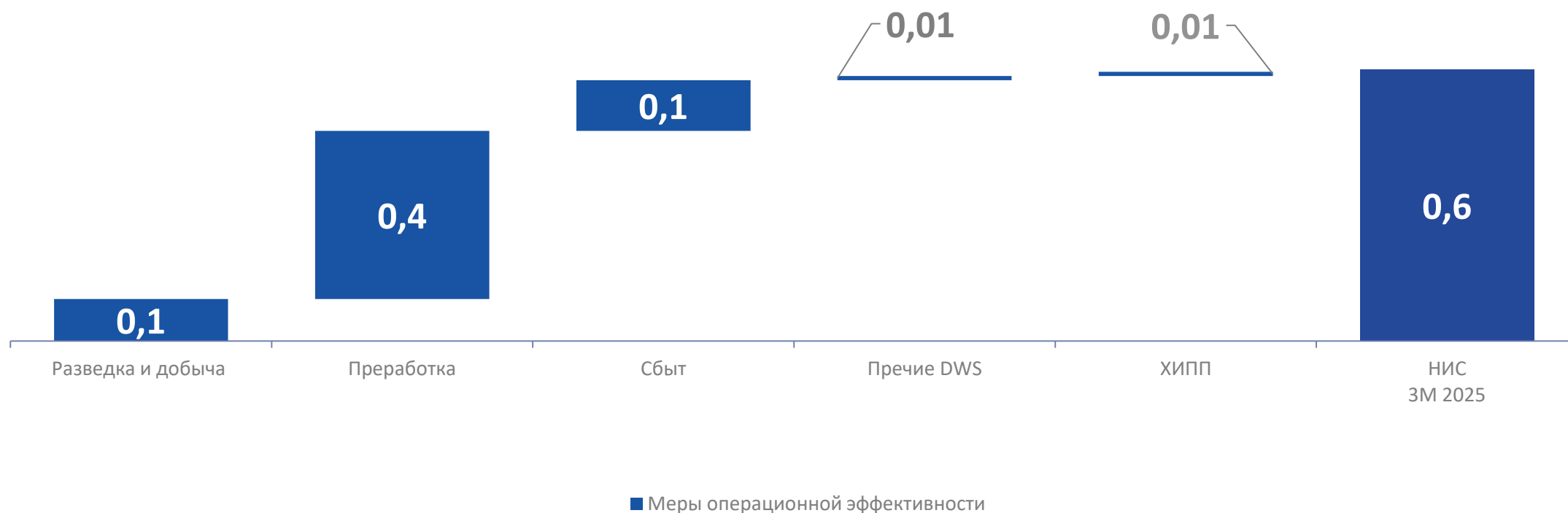
CAPEX, по сегментам



Достижимый уровень потенциала EBITDA

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

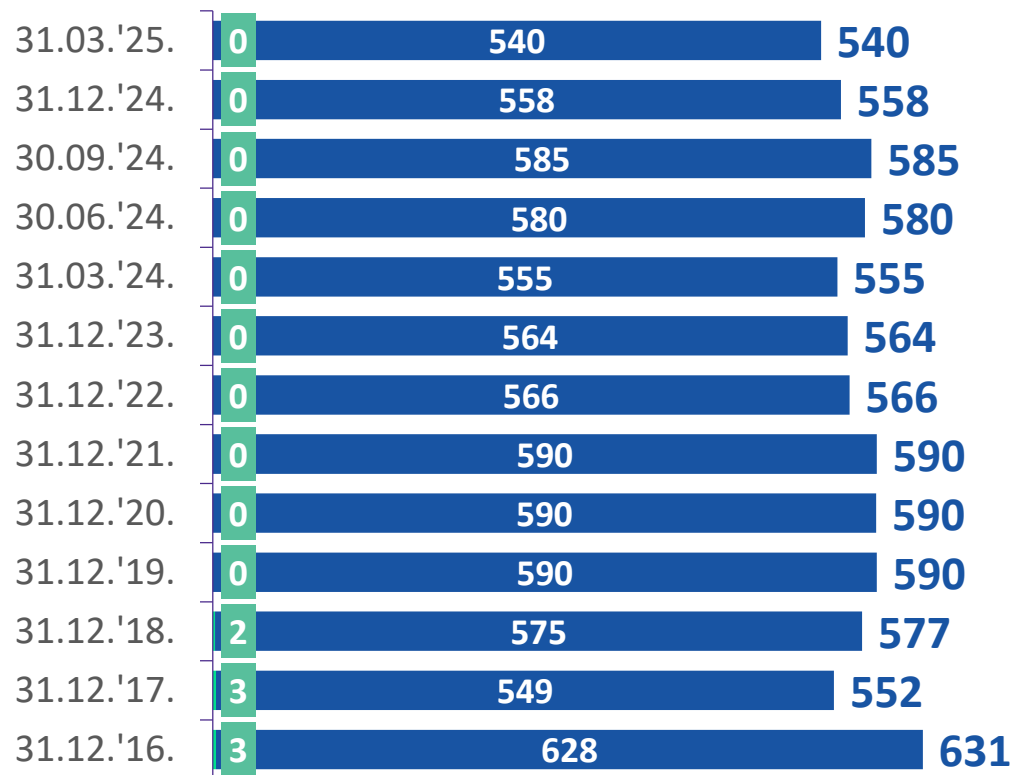
Общий эффект от реализации достижимого уровня потенциала в первом квартале 2025 года на показатель EBITDA составляет **0,6** млрд динаров.



Задолженность перед банками

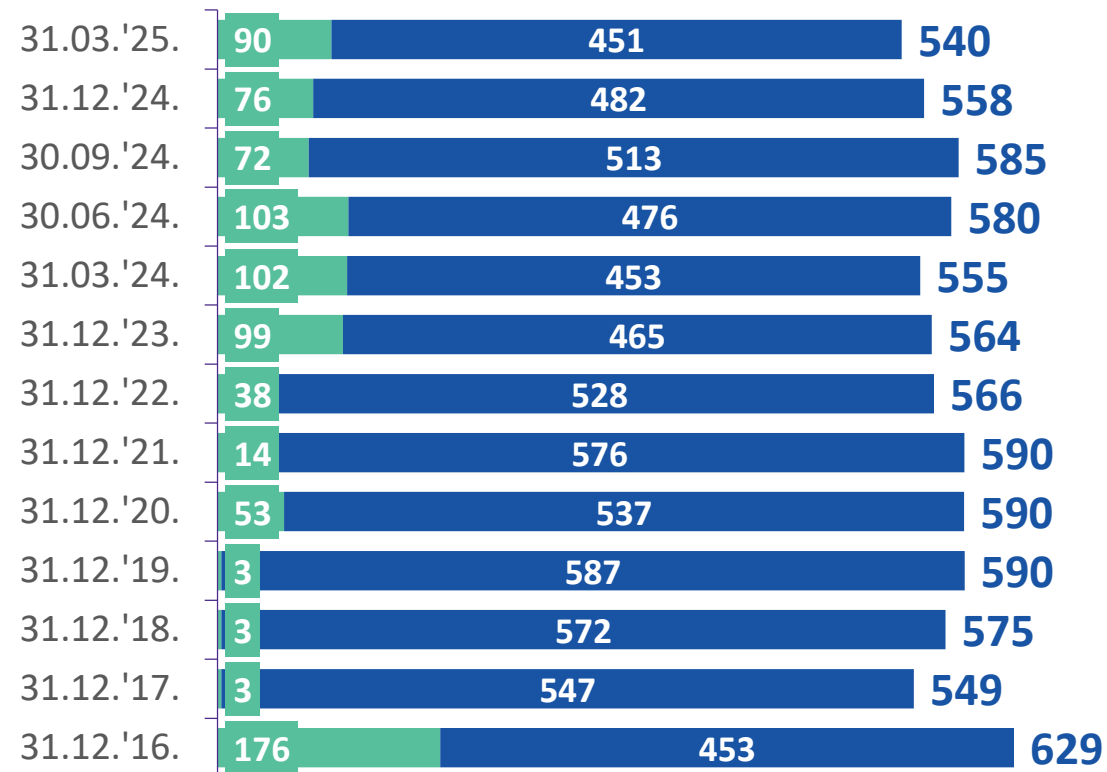
Структура кредитного портфеля по срокам и валютам

Задолженность перед банками, млн евро



■ Аккредитивы ■ Долг по основанию кредита

Долг перед банками, млн евро



■ до 1 года ■ более 1 года

Валютная структура долга:

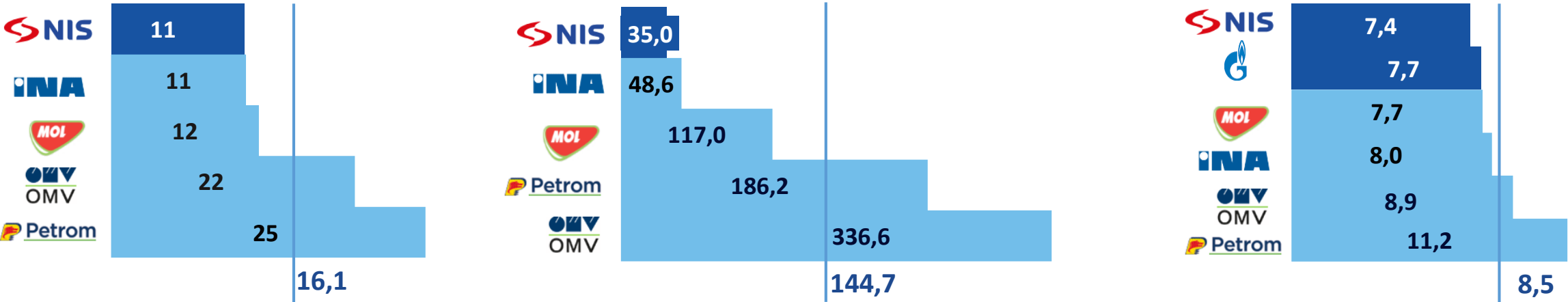
Долл. США 0,0% ▶ евро 100,0% ▲ Прочее 0,0% ▼

Сравнительный анализ

ЕВITDA маржа (%)

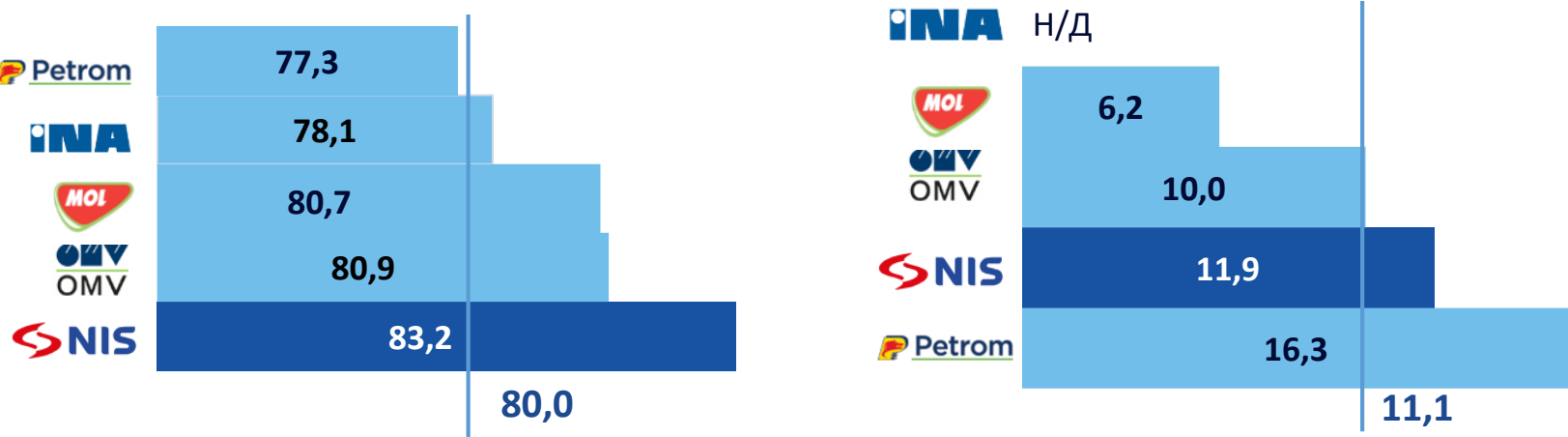
ЕВITDA/FTE (тыс. США долл.)

Суточная прокачка (т/сутки)



Доля светлых продуктов (%)

UPS OPEX (доллар США/б.н.э)



Заключение



- ▼ Сложные макроэкономические условия
- ▼ Крайне сложные деловые обстоятельства, особенно после 10 января, когда компания была добавлена в список SDN (Specially Designated Nationals) по решению Министерства финансов США

- ▲ Сохранение стабильности на внутреннем рынке нефтепродуктов
- ▲ Сохранение стабильности деятельности компании и социальной стабильности сотрудников



НИС а.о. Нови Сад

Услуги связей с инвесторами

Investor.relations@nis.rs

**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ**

