

ОБЪЯВЛЕНИЕ ИТОГОВ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПЕРВЫЕ ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ 2018 года

Доклад Антона Фёдорова, заместителя генерального директора и руководителя функции по финансам, экономике, планированию и бух. учету НИС АО Нови Сад

Содержание

1. Важные события	1
2. Макроэкономические и HSE показатели	2
4. Финансовые показатели.....	4
5. Мероприятия по улучшению эффективности	5
6. Задолженность, сравнительный анализ и выводы.....	5

1. Важные события

Разрешите мне представить Вам итоги производственной деятельности компании НИС за первые шесть месяцев 2018 года. В принципе, итоги эти весьма неплохие. Как обычно, постараюсь быть объективным в своем докладе сегодня и, естественно, отмечу, как хорошие результаты, так и проблемы, где они имеются.

Вкратце расскажу про наши бизнес Блоки.

Как обычно, начнем с Блока «Разведка и добыча». Обстановка в нем стабильная и регулярная. В принципе идет нормальная операционная деятельность. Мы пробурили 28 эксплуатационных и 6 разведочных скважин в Сербии, 32 введены в эксплуатацию за первые шесть месяцев. Результаты очень хорошие. Идет прогон новой компрессорной единицы на КС Мокрин юг; одобрена II фаза замены компрессорных единиц на этом объекте. Продолжается окончательный этап работ по реконструкции противопожарных систем на объектах Велебит и Бока.

Что касается Блока «Переработка», в начале года мы сталкивались с определенными проблемами, ввиду остановки работы Нефтеперерабатывающего завода. Это произошло вследствие отключения электричества, но потери получились не очень большие впоследствии. Мы быстро урегулировали положение и на данный момент Нефтеперерабатывающий завод функционирует стабильно, и здесь мы назвали некоторые из наших мероприятий, которые у нас были во втором квартале 2018 года: ремонт и старт С-100 малая атмосферная дистилляция.

Как Вам известно, в начале следующего године у нас будет крупный остановочный ремонт и это очень ответственное мероприятие, так как речь идет не только о классическом ремонте с четырехлетним циклом на Нефтеперерабатывающем заводе, а это ремонт, по итогам которого будет введена в действие установка для «Глубокой

переработки“, о которой Вы слышали. Мы проводили ремонт резервуарного хозяйства. Спроектировано 90% 3D моделей для рабочего пакета 2 на комплекс “Глубокая переработка”, выбран подрядчик для установки печи, а также для установки электрического и инструментационного оборудования. Все это связано с “Глубокой переработкой”.

В Блоке “Сбыт” введена в действие система добавления присадок к топливу для автотранспортных средств и началась поставка и продажа ОПТИ топлива на автозаправочных станциях Газпром. Это наш новый бренд – ОПТИ. Вскоре увидите его. Объявлено мобильное приложение для кобренда „Нам по пути“ карточек. Это приложение можете скачать посредством App store. Наверное, уже слышали про эту карточку и вероятно половина из вас эту карточку уже использует. НИС очень хорошо заявил о себе на Новисадской ярмарке сельского хозяйства. Подготовка и имплементация сезонного предложения на автозаправочных станциях (мировой чемпионат по футболу, летний туристический сезон) все это промоции, проведенные нами во втором квартале 2018 года, а также расширение мероприятий «geseling»-а по каналу продаж Авиационного топлива.

Что касается Блока “Энергетика“, посмотрим следующий слайд, самые важные вещи, которые хочу отметить, что идет реализация проекта ТЭЦ Панчево. Работа начнется, как ожидается, в третьем квартале 2020 года. Как вы знаете, несколько месяцев назад мы подписали соглашение с китайцами, и я думаю, что этот проект, а также «Глубокая переработка» стратегический проект для нас и, конечно же, будет осуществляться в третьем квартале 2020 года.

И еще одна вещь: что касается ветропарка, на протяжении многих лет мы говорим об этом и помните, что вы были несколько раз и спрашивали, а затем оставили этот вопрос, получалось, что мы не делаем ничего. Теперь у нас есть новые хорошие новости. Несколько недель назад мы подписали стратегическое соглашение с серьезной венгерской компанией, которая будет нашим стратегическим партнером в реализации этого проекта. Ожидается завершение мероприятий по разработке плана-графика реализации проекта и привлечения проектного финансирования с новым стратегическим партнером, с которым подписано соглашение о реализации проекта. Это мы особо отметили на слайде, а также информацию для Вас.

Что касается нашей деятельности, я думаю, мы до конца выберем оборудование для этого проекта и строительство ветропарка «Пландиште» начнется с начала 2019 года. Строительство будет продолжаться год, полтора. Как вы слышали прошлый раз, мы получили продление статуса привилегированного поставщика электроэнергии, так что теперь у нас нет риска, и я думаю, что уже началась реализация.

2. Макроэкономические и HSE показатели

Слайд показывает макроэкономические показатели. Как вы можете видеть, макроэкономические показатели неплохие, по сравнению с предыдущим 2017 годом. Курс динара по отношению к доллару на 14% ниже, т. е. Динар усилился, что положительно сказывается на нашем финансовом результате. Однако цена нефти Urals

увеличилась на 36%, что снова дает нам возможность улучшить наши финансовые показатели и надежность, т. е. реализацию наших инвестиционных планов.

HSE показатели

Картина здесь не очень хорошая. К сожалению, индикаторы LTIF и RAR являются ключевыми показателями работы системы безопасности HSE. Они хуже, чем в 2017 году, и в бизнес-плане. Но опять же, как правило, число таких событий - это средние события, которых было мало, но, тем не менее, мы следим за ними. Как вы можете видеть, количество крупных событий только на одно больше, чем в предыдущий период. Основной причиной увеличения этого числа является увеличение количества персонала поставщиков в работе компании. Нынешнее число сотрудников компаний-поставщиков увеличилось с проектом «Глубокая переработка» на 500 человек. У нас будет пик в конце 2018 года и в начале 2019 года, тогда на площадке будет около тысячи сотрудников, что представляет большой риск для такого маленького объекта. Сейчас у нас около 500 человек. Конечно, я понимаю, что у нас количество происшествий никогда не будет равно 0, но мы должны к этому стремиться. Должны поработать на культуре, на новой системе мероприятий по укреплению безопасности!

3. Ключевые показатели и рыночная позиция

На слайде восьмом таблица с ключевыми индикаторами. Я не буду долго об этом говорить, потому что для каждого индикатора у нас будет специальный слайд. Как вы можете видеть, большинство индикаторов выше, чем в середине прошлого года, и они в зеленой зоне.

Следующий слайд - Тенденции на рынке моторного топлива. Как вы видите, потребление моторного топлива растет, что, в основном, обусловлено ростом дизельного топлива. В Сербии холодный апрель отложил начало сельскохозяйственных работ, что частично изменило обычную сезонность потребления.

Убавление серого рынка и инфраструктурные работы оказывают положительное влияние на потребление дизельного топлива, в то время как высокие цены являются наиболее значительным негативным фактором потребления бензина. Ожидается, что рост рынка моторного топлива в Сербии в 2018 году вырастет примерно на 3%, как мы и показали на слайде.

Доля рынка – Сербия

Рынок нефтепродуктов - здесь рынок вырос на 2,1%. Как вы можете видеть, это очень позитивное обстоятельство. Доля НИС в общем объеме рынка нефтепродуктов увеличилась на 1%.

Розничный рынок - Здесь доля НИС в розничном рынке стабильна. Сохранению высокой доли способствуют многочисленные маркетинговые проекты, акции, расширение топливных портфелей и совершенствование концепции лояльности.

Доля рынка в регионе

В принципе, здесь все в основном на одном уровне. Показатели на розничном рынке, рынок сбыта идет лучше. Что касается Боснии и Герцеговины, я хотел бы подчеркнуть, что здесь было изменено количество АЗС. Как вы помните, у нас было 35. Теперь мы

взяли еще две автозаправочные станции, поэтому в настоящее время у нас 37. Мы ожидаем к середине следующего года, согласно нашим стратегическим планам, в Румынии нам нужно построить еще две автозаправочные станции, то есть это будет нашим пилотным проектом, с которым мы будем решать, как мы будем развивать этот регион в Румынии.

Оперативные показатели Блока «Разведка и добыча» - вот, как я уже сказал в начале, ситуация довольно стабильна. Это запланированное снижение добычи нефти, которое у нас было согласно БП, составляет примерно 5,6%. Теперь это 4%. Сейчас мы делаем больше, чем заложено в Бизнес Плане. Ожидается, по моей личной оценке, что в этом году по отношению к БП у нас будет +35 000, +32 000 тонн, что означает, что мы сократим это снижение добычи нефти, как мы планировали, с предыдущего года и, конечно, по сравнению с Бизнес Планом.

И очень важная информация: увеличение запасов углеводородов в 2018 году ожидается на уровне 0,6% и, возможно, даже больше. Относительно Блока «Переработке» очень важно, чтобы мы увеличили объем переработки нефти и нефтепродуктов на + 3% относительно 2017 года, что соответствует потреблению моторного топлива и результатам операций Блока «Сбыт». Что касается блока «Сбыт», следующий слайд, пожалуйста, здесь, как вы можете видеть, масштабы увеличения растут. Он + 8% по сравнению с 6М 2017 года. Из-за увеличения розничных продаж в Сербии у нас рост на 2%, оптовая торговля в Сербии - рост 6%, экспорт - на 24%, иноактивы - рост 12%.

4. Финансовые показатели

Конечно, из-за роста цен на нефть и увеличения операционной прибыли наш показатель EBITDA составляет 6%. За шесть месяцев 2017 года он составил 24 млрд. Динаров. Что касается чистой прибыли, она упала на 7%. Основной причиной этого является изменение метода расчета амортизации, но теперь мы перешли на функциональный способ в UPSTREAM. Об этом также попросил внешний аудитор. Я думаю, что в конце презентаций Бранко Митрович может дать дополнительные комментарии о том, почему наша амортизация увеличилась.

OCF

Если сравнивать с предыдущим годом, то он на 50% ниже. Главная причина этого заключается в том, что, как вы знаете, мы продали этот государственный долг компании Petrohemija в прошлом году, и мы значительно увеличили наш показатель OCF. Это первая причина. Вторая причина - более высокие обязательства по импорту сырой нефти. Как я сказал в прошлый раз, и, вероятно, вы слышали, не очень хорошие результаты тендера на покупку сырой нефти в прошлом году, поэтому мы решили купить нефть на месте в первой половине года, так как это сказывается на нашем OCF за короткий промежуток времени, и ожидается, что к концу года он вырастет.

CAPEX

Слайд № 19: Вы видите, что CAPEX на 72% выше, чем в прошлом году. Основная причина - «Глубокая переработка». На этой диаграмме мы отдельно показали этот проект. Сейчас у него есть доля в инвестициях в НИС 33,34%, и это очень много, и я

сказал, что CAPEX будет расти в «Переработке» благодаря реализации этого стратегического проекта. В бизнес-плане в 2018 году мы ожидаем реализацию инвестиций в размере 46,47 млрд. динаров в смысле фактического положения. Что касается финансирования, то цифры примерно одинаковы. И это рекорд за последние три, четыре года.

5. Мероприятия по улучшению эффективности

Это очень важно для нас в компании. В течение первых шести месяцев мы планировали 4,7 миллиарда динаров таких мер в течение 2017 года. У нас есть оценка 2,7 миллиарда. Это означает более половины, и я думаю, что этот общий результат мер по повышению эффективности в абсолютной величине превысит 5 миллиардов в конце 2018 года.

6. Задолженность, сравнительный анализ и выводы

Задолженность

Краткая информация, касающаяся задолженности перед банками, нашего кредитного портфеля. Как вы можете видеть, долг перед банками упал на 6%. В настоящее время он составляет 625 миллионов долларов. Я думаю, что это 99% кредиты, продолжительностью более года, а 89% - кредиты в евро, и у нас только 10% кредитов в долларах. Согласно плану, мы также сократили кредит GPN. Сейчас он составляет 233 миллиона евро.

Сравнительный анализ

Это наш benchmarking. В принципе, никаких больших изменений не произошло. По соотношению EBITDA / маржа, мы где-то посередине, на третьем месте. EBITDA / FTE на 4-ом месте.

Суточная прокачка: Что касается бренда NIS, она немного упала. Сейчас мы на пятом месте. Однако бренд «Газпром» сравним с суточной прокачкой компании OMV. Мы находимся на третьем месте, но, конечно, есть место для улучшения.

Доля светлых продуктов

Здесь все будет стабильным до завершения проекта «Глубокая переработка». После этого, конечно, будет увеличение. Мы тут на третьем месте.

Выводы

В качестве короткого вывода, конечно, как обычно, у нас есть плюсы и минусы, положительные и отрицательные вещи.

Что касается негативных вещей, которые влияют на наш бизнес, я бы указал только на три: ограниченную возможность долгосрочного заимствования, по причине санкций. К сожалению, ситуация не изменилась, ухудшение показателей HSE, и я уже сказал, что вы знаете, почему большое влияние конкуренции на рынок и погодные условия. В прошлом году засуха, высокая температура сильно повлияли на нас, и теперь дождь.

Конечно, все это связано с сельскохозяйственным сезоном и влияет на результаты нашего бизнеса.

Плюсы следующие: рост показателя EBITDA, рост объема доходов, хорошие макроэкономические предпосылки, реализация проекта «Глубокая переработка» в соответствии с планом, что очень важно для нас. Этот проект очень важен для нас, и его результаты ожидаются уже в 2019 году, примерно в конце года. Но я думаю, что эта установка будет работать полноценно к 2020 году, и ожидается, что в связи с этим увеличатся показатели EBITDA до годового минимума в 10 миллионов евро от этого проекта. Это вкратце.