

ПРЕЗЕНТАЦИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ НИС ЗА ПЕРВЫЕ ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА

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

Содержание

1. Макроэкономические показатели и важные события	2
2. Проект «Глубокая переработка», проект ТЭЦ Панчево и HSE показатели	3
3. Ключевые показатели и тенденции на рынке моторных топлив.....	4
4. Финансовые показатели.....	7
5. Меры по повышению эффективности	8
6. Задолженность, сравнительный анализ и заключение	8

1. Макроэкономические показатели и важные события

Приветствую всех собравшихся! Уважаемые коллеги! К сожалению, ввиду введенных мер по борьбе с распространением вируса COVID-19, прошло достаточно много времени с момента нашего последнего доклада по Презентации достигнутых результатов деятельности Группы НИС. К сожалению, до сих пор сохраняются ограничения по причине установленных мер, но мы постараемся в другой форме показать презентацию. Надеюсь, что все пройдет как нельзя лучше.

Перейдем к презентации. Как вам известно, с марта этого года деятельность нашей Компании подвергается сильному воздействию эпидемии COVID-19, поэтому за первые девять месяцев наши финансовые результаты были обусловлены неблагоприятными тенденциями ввиду падения цены на нефть на мировом рынке, а также существенного снижения спроса на нефтепродукты.

Макроэкономические показатели

Первый слайд – на этом слайде видно воздействие макроэкономических показателей.

В первом квартале было введено чрезвычайное положение на территории Республики Сербии в целях борьбы с распространением вируса, которое было отменено в начале мая, чтобы в июне, ввиду роста числа заболевших меры были повторно усилены. После волны в июне следует период смягчения защитных мер, что повлияло на небольшое восстановление потребления.

Если посмотреть график с изменением курса долл.США/динар, то увидим, что здесь ситуация нестабильна, по сравнению с первыми 9 месяцами прошлого года. Также то же самое мы можем сказать и об изменении курса евро/динар, на сербском рынке курс стабилен.

Если говорить об изменении цены на нефть, которая представлена на втором графике, то за первые девять месяцев этого года у нас зафиксировано падение на 37%, по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Низкая цена на нефть, достигнутая в конце марта, сохранилась и в апреле. Цена на нефть типа Brent в апреле в среднем составляла всего 18,5 долл.США за баррель, что является очень низкой ценой.

На следующем слайде представлены принятые в НИС меры, в целях достижения одной из основных целей - сохранение здоровья сотрудников.

На этом слайде можно увидеть, какие меры приняты за первые 9 месяцев этого года для достижения этой цели: это информирование сотрудников, обеспечение удаленной работы, использование различных защитных мер и коммуникация со всеми сотрудниками по вопросу эпидемии коронавируса.

Блок «Разведка и добыча»

Далее в презентации представлены важные события в наших бизнес-блоках. На этом слайде описаны важные события в Блоке «Разведка и добыча».

В третьем квартале:

- Пробурено 7 эксплуатационных скважин в Сербии
- Достигнутая добыча нефти и газа в третьем квартале - примерно 317 тыс условных тонн
- CAPEX в третьем квартале составляет 3,8 млрд дин, EBITDA на положительном уровне и равен 4,6 млрд дин.

Основная цель Блока «Разведка и добыча» заключается в достижении запланированной добычи углеводородов, реализации проектов геологоразведочных работ и повышении эффективности геолого-технических мероприятий.

Дивизия Downstream

Блок «Переработка»

Что касается Переработки, на этом слайде представлены важные события в Блоке «Переработка».

Во-первых, хотел бы отметить, что завершено функциональное испытание установки DCU, и она введена в эксплуатацию. Это самое важное событие в Блоке «Переработка». Помимо этого, Блок «Переработка» в третьем квартале отметил постепенное восстановление деятельности после падения цены на нефть на мировом рынке и появления вируса COVID-19.

CAPEX Блока «Переработка» за третий квартал этого года составил 1,6 млрд дин.

Блок «Сбыт»

Следующий слайд связан с Блоком «Сбыт».

В третьем квартале этого года продолжена модернизация розничной сети.

На слайде видно, что после капитального ремонта введены в эксплуатацию **2 АЗС** в Сербии: АЗС «Бор-4» и «Нови Сад-16». АЗС «Нови Сад-16» - самая современная АЗС в сети НИС, она расположена на трассе между Нови-Садом и Белградом.

Также в Боснии арендованы и введены в эксплуатацию 5 АЗС.

Всего инвестировано 0,7 млрд дин., EBITDA Блока «Сбыт» за третий квартал этого года составляет 6,1 млрд дин.

2. Проект «Глубокая переработка», проект ТЭЦ Панчево и HSE показатели

Проект «Глубокая переработка»

Следующий слайд посвящен Проекту «Глубокая переработка». Этот проект позволит нам увеличить производство светлых нефтепродуктов – дизельного топлива, бензина и СУГ, а также сократить производство темных нефтепродуктов, в первую очередь, мазута.

Механическая готовность и завершение строительства достигнуты в июне этого года, до конца третьего квартала завершено функциональное тестирование DCU и всех

вспомогательных объектов, обеспечена готовность к коммерческой работе DCU и всего комплекса.

На следующих двух слайд вы можете посмотреть фотографии по проекту «Глубокая переработка».

На слайде №8 с правой стороны размещена фотография, на которой показана первая серия кокса, полученная в начале работы «Глубокой переработки».

На следующем слайде показаны продукты, произведенные после ввода в эксплуатации «Глубокой переработки» – в левом нижнем углу нефтяной кокс, с правой стороны - бензин, легкий и тяжелый газойль.

Проект ТЭЦ Панчево

Слайд номер 10 посвящен Проекту ТЭЦ «Панчево»:

В конце третьего квартала дела с реализацией этого проекта обстоят следующим образом:

- Реализованы инвестиции в размере 69% от общей ожидаемой суммы;
- Начаты работы по вводу установки в эксплуатацию
- Общий прогресс проекта на уровне 90%.

Хочу напомнить, что ситуация, вызванная COVID-19, существенно повлияла и продолжает влиять на график реализации данного проекта.

С учетом ситуации с вирусом мы столкнулись с нехваткой рабочей силы на стройплощадке, поэтому приняли определенные меры:

- Организован приезд членов группы по пуско-наладочным работам и представителей компаний-изготовителей оборудования
- Привлечение местных подрядчиков для выполнения определенного объема работ

Проведен анализ и установлено, что ввиду перечисленных факторов ожидается продление срока завершения Проекта. Ожидается, что ввод в эксплуатацию состоится в следующем году.

Показатели HSE

Наши HSE показатели улучшены. LTIF показатель за первые 9М этого года упал на 1%, по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Остальные показатели также на хорошем уровне.

3. Ключевые показатели и тенденции на рынке моторных топлив

Что касается ключевых показателей Группы НИС, мы можем ознакомиться с ними на слайде №12.

Если посмотрим таблицу с финансовыми и операционными показателями, то за первые 9М этого года, по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, большинство показателей упали. Объем переработки вырос на 14%, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Если рассмотреть третий квартал, то можно сказать, что бизнес-модель, выбранная НИС в условиях пандемии и кризиса на нефтяном рынке, привела к хорошим результатам. Опираясь на собственные ресурсы, с повышением эффективности деятельности и применением мер экономии на всех уровнях, Группа НИС с июля по сентябрь, вопреки неблагоприятным макроэкономическим обстоятельствам, отметила чистую прибыль в размере 1,9 млрд динаров. Этот результат тем более ценен, если известно, что средняя стоимость барреля нефти типа Brent в этом периоде составляла 43 долл.США, что на 31% меньше, по сравнению со стоимостью нефти в третьем квартале прошлого года. Однако результаты, достигнутые в первом полугодии этого года, в условиях резкого падения цен на нефть и существенного сокращения спроса, повлияли на то, что НИС за первые девять месяцев этого года показывает чистый убыток в размере 8,3 млрд дин. НИС, в вышеуказанных условиях, сохранил показатель EBITDA на положительном уровне - 10,4 млрд динаров, а также положительный операционный денежный поток в размере 19,6 млрд динаров. Эти результаты достигнуты с поддержанием полной стабильности на рынке нефтепродуктов, а также сохранением здоровья сотрудников и наших клиентов-потребителей.

Тенденции рынка автомобильного топлива

Следующий слайд посвящен тенденциям на рынке автомобильного топлива.

Потребление автомобильного топлива продолжает падение, по сравнению с прошлым годом.

Как и в регионе, в Сербии после роста в первые два месяца с позитивной тенденцией начинается период пандемии, когда в период с марта по май наблюдалось значительное снижение потребления, за которым последовал период постепенного восстановления.

Доля рынка в Сербии и рынок автомобильного топлива

На следующем слайде мы можем ознакомиться с рынком автомобильного топлива.

На слайде видно, что за первые девять месяцев этого года общее потребление автомобильного топлива в Сербии упало на 8%, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Последствия пандемии имеют аналогичное воздействие и на рынок автомобильного топлива – в первые девять месяцев рынок падает, но тенденция к снижению несколько более мягкая, чем в первые шесть месяцев.

Розничный рынок автомобильного топлива

Следующий слайд посвящен розничному рынку автомобильного топлива.

Розничный рынок автомобильного топлива за первые 9М настоящего года в общей сумме упал на 9% по отношению к аналогичному периоду предыдущего года.

НИС несущественно увеличил свою долю на рынке в розничных продажах в Республике Сербии с 43% до 44%, и этому способствовал рост во всех трех сегментах – дизельное топливо, бензин и СУГ.

Рынок в регионе

Если говорить о рыночной доле в регионе, то в Боснии и Герцеговине отмечается рост доли на общем рынке и на розничном рынке. В конце третьего квартала этого года у нас 42 АЗС в Боснии и Герцеговине, что на 5 АЗС больше, по сравнению с окончанием первого полугодия.

В Болгарии у нас упала доля на общем рынке и в рознице, поэтому доля на общем рынке составляет порядка 5%, а в рознице - 4%. В Болгарии 34 АЗС, на одну меньше, по сравнению с предыдущим периодом.

В Румынии наблюдается незначительный рост доли на рынке: на общем рынке за первое полугодие она составила 1,1%, а на розничном - 1,3%. Количество АЗС – 19.

Операционные показатели

На следующем слайде представлены операционные показатели «Разведки и добычи». За первые 9М этого года в общей сложности добыто всего 952 тыс. условных тонн нефти и газа, что на 3,1% меньше по сравнению с прошлым годом.

Блоку «Разведка и добыча» удалось реализовать запланированный объем добычи углеводородов.

Блок «Переработка»

Следующий слайд посвящен ключевым показателям по Блоку «Переработка».

На НПЗ Панчево за первые 9М 2020 года всего переработано 2 637 тыс. тонн сырой нефти и полуфабрикатов, что на 14% больше, по сравнению с аналогичным периодом предыдущего коммерческого года.

Этот рост обусловлен также капитальным ремонтом, проведенным в прошлом году.

Если рассмотреть объем переработки по кварталам этого года, представленный с левой стороны слайда, то видно, что в третьем квартале отмечается рост объема переработки, по сравнению с предыдущими двумя кварталами. Это стало результатом улучшения ситуации на рынке во втором полугодии.

Блок «Сбыт»

Следующий слайд касается Блока «Сбыт».

За первые девять месяцев этого года отмечено снижение объема сбыта на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а общий сбыт составил 2,5 млн тонн.

- В рознице в Сербии отмечается понижение объема в рознице на 6% в результате уменьшения продаж автомобильного топлива.
- Оптовые продажи в Сербии – падение на 6%.
- Экспорт – рост на 19% достигнут за счет экспорта энергетических и неэнергетических видов топлива.
- Зарубежные активы – падение объема продаж на 9%.

Далее следует слайд о Drive Go – приложении, внедренном нами в этом году.

Drive.Go мобильное приложение предназначено для оплаты топлива на заправочном месте, без посещения кассы. Впервые оно внедрено на АЗС «НИС Петрол» и «Газпром».

Приложение размещено для использования в начале апреля, когда действовало чрезвычайное положение из-за пандемии вируса COVID-19.

На следующем слайде также представлен один из проектов, реализованных в Блоке «Сбыт», – услуга по снятию наличных в момент оплаты.

В 2019 году впервые в Сербии представлена услуга по снятию наличных в момент оплаты, совместно с Mastercard.

В этом году расширены функции по снятию наличных при покупке продукции или услуг для пользователей платежных карт Dina.

Учитывая, что она доступна во всей сети АЗС НИС, данная услуга была воспринята как очень важная, ввиду национальной значимости карты Dina.

Пользователи карты Dina смогут снять наличные до 5000 динаров при оплате топлива или покупке другой продукции.

4. Финансовые показатели

Что касается финансовых показателей, нетто показатель EBITDA за первые 9М этого года на 67% меньше, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, он положителен и составляет 10,4 млрд динаров.

Это падение обусловлено резким падением цены на нефть на мировом рынке и воздействием дорогих запасов на переработку.

На графике видно, что воздействие цены и курса составляет 27,7 млрд дин., по сравнению с девятью месяцами прошлого года, но это падение частично восполнено и за счет принятых нами мер, которые в основном касаются сокращения затрат и повышения эффективности продаж.

Чистая прибыль

Следующий слайд посвящен чистой прибыли.

За первые девять месяцев этого года мы отмечаем падение чистой прибыли почти в 2 раза, по сравнению с аналогичным периодом предыдущего коммерческого года.

Основная причина падения чистой прибыли – уменьшение показателя EBITDA, а также увеличение амортизационных отчислений ввиду вложенных инвестиций.

Если рассматривать третий квартал этого года, по сравнению с предыдущими двумя кварталами, мы можем увидеть, что после достигнутого чистого убытка во втором квартале в размере 9,2 млрд динаров, в третьем квартале мы получили чистую прибыль в размере 1,9 млрд динаров.

OCF

Что касается операционного денежного потока, за первые девять месяцев этого года он составляет 19,6 млрд динаров, он уменьшился, по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

- Основные причины следующие:
- Меньше поступлений денежных средств и
- Увеличение платежей на основании обязательств перед государством.

Мы добавили еще один слайд по реализации Cash Flow за первые девять месяцев этого года.

За первые 9М этого года мы достигли положительный OCF, чтобы после инвестиций Free cash flow был на уровне -1,5 млрд динаров. Если рассмотреть чистый Cash Flow за первые девять месяцев, он близок к нулю, и составляет 0,5 млрд динаров.

CAPEX

Перейдем к CAPEX.

За девять месяцев этого года выделено 20,7 миллиардов динаров на финансирование инвестиций, что на 28% меньше суммы, выделенной в аналогичный период прошлого года.

Завершена реализация проекта «Глубокая переработка», ключевого проекта второго этапа модернизации НПЗ в Панчево.

Помимо модернизации НПЗ больше всего средств за девять месяцев этого года НИС инвестировал в проекты разведки и добычи нефти и газа, а также модернизацию и развитие розничной сети в Сербии и регионе.

Также мы можем напомнить о начале работ по следующему этапу модернизации НПЗ – это работы по проекту модернизации FCC.

5. Меры по повышению эффективности

На следующем слайде представлены меры по повышению операционной эффективности.

Общий эффект мер по повышению операционной эффективности за 9М этого года на показатель EBITDA составил 1,0 млрд динаров.

Указанный эффект не учитывает воздействия на основании «единовременных мер», что в целом на 70 млн долларов больше запланированной суммы.

6. Задолженность, сравнительный анализ и заключение

Задолженность

Рассмотрим Задолженность перед банками.

В конце третьего квартала 2020 года задолженность перед банками выросла до уровня долга с конца второго квартала и составляет 636 млн евро. Уровень долга вырос примерно на 46 млн евро, по сравнению с прошлым годом.

Задолженность перед банками увеличилась ввиду использования выгодных кредитов в евро по тендеру реструктуризации кредитного портфеля, из средств которого планируется возврат невыгодных кредитов в четвертом квартале этого года.

Корпоративный анализ

Этот слайд посвящен сравнительному анализу.

Если говорить о EBITDA марже, НИС занимает четвертое место.

Показатель EBITDA/FTE – здесь НИС также занимает 4-ю позицию.

Если рассматривать суточный оборот, что касается бренда НИС, здесь мы на четвертом месте. Однако бренд «Газпром» занимает третье место.

Доля светлых нефтепродуктов - здесь НИС находится на 3-й позиции.

Ожидается, что доля производства светлых нефтепродуктов вырастет после ввода в эксплуатацию проекта «Глубокая переработка».

И в конце показатель OPEX, за первые девять месяцев этого года НИС находится на 3-й позиции.

Вклад компании и ее сотрудников в борьбу с распространением COVID-19

Мы добавили еще один слайд, на котором представлен Вклад компании и ее сотрудников в борьбу с распространением COVID-19.

Представлены пожертвования этого года, направленные на предотвращение распространения вируса и принятие мер. Это пожертвования в продукции и услугах. Также наши сотрудники занимаются волонтерством.

Меры и ожидания до конца 2020 года

На этом слайде представлены меры и ожидания до конца этого года.

Как и в предыдущем периоде, и во втором квартале, и в течение этого квартала цели одинаковые. Это:

- Обеспечение положительного денежного потока
- Обеспечение стабильности на рынке
- Поддержание социальной стабильности сотрудников
- Сохранение здоровья сотрудников

Вывод

В завершение мы можем рассмотреть положительные и отрицательные моменты за первые девять месяцев этого года.

Из отрицательного отметим:

- Падение цены на нефть и нефтепродукты, по сравнению с 9М 2019.
- Мировая пандемия COVID-19
- Падение спроса на нефтепродукты

Положительное:

- Рост объема переработки за первые 9М 2020, по сравнению с 9М 2019 года
- Рост объемов переработки и сбыта в третьем квартале по сравнению с предыдущим кварталом
- Достигнута положительная чистая суммарная прибыль в третьем квартале этого года
- Сокращение затрат в сложившихся условиях и поддержание социальной стабильности сотрудников