

ПРЕДСТАВЉАЊЕ РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА НИС ГРУПЕ У 2019. ГОДИНИ

Излагање Антона Черепанова, заменика генералног директора и директора Функције за финансије, економику, планирање и рачуноводство НИС а.д. Нови Сад

Садржај

1. Важни догађаји	2
2. Макроекономски и HSE показатељи.....	4
3. Кључни показатељи и положај на тржишту	4
4. Финансијски показатељи.....	6
5. Мере за повећање ефикасности.....	7
6. Задуженост, компаративна анализа и закључак	7

1. Важни догађаји

Добар дан свима. Данас ћемо званично да објавимо резултате пословања НИС Групе у прошлој години. У 2019. години забележен је пад макроекономских показатеља, чији је утицај на наш резултат био значајан. Такође, прошле године смо имали капитални ремонт, најкомплекснији до сада, који је условио пад обима прераде.

Прошле године реализовали смо најобимнији инвестициони програм од 2013. године, тако да је у даљи развој и модернизацију НИС групе уложено 42,2 милијарде динара. На име дивиденде исплаћено је 6,5 милијарди динара, тако да је НИС и у претходној години био сигуран извор прихода за своје акционаре.

Имајући у виду напред наведено, можемо рећи да смо прошле године завршили са добрим пословним резултатима, а остварена нето добит и ЕБИТДА су изнад бизнис плана.

У 2019. години обележили смо значајан јубилеј – 10 година стратешког партнерства „Гаспром њефта” и Републике Србије, захваљујући ком смо заједничким напорима темељно трансформисали НИС и учинили га једним од водећих енергетских система у овом делу Европе.

У развој НИС-а у последњих 10 година уложено је више од 3 милијарде евра, што нас сврстава у сам врх листе домаћих инвеститора. Захваљујући овим инвестицијама, НИС је данас једна од најпрофитабилнијих компанија у Србији и међу водећим домаћим извозницима.

Сви финансијски и оперативни показатељи значајно су побољшани у односу на период пре 2009. године.

По основу дивиденде од 2013. до 2019. године исплаћено је око 55 милијарди динара.

Блок Истраживање и производња

На првом слајду се налазе битни догађаји Блока Истраживање и производња.

Основни циљ у 2019. години у Блоку Истраживање и производња био је на испуњењу планиране производње угљоводоника, реализацији пројеката геолошко истражних радова и повећању ефикасности геолошко-техничких активности.

- Године 2019. смо отпочели са пробном производње нафте у Румунији. Завршено је бушење 4 бушотине у Румунији;
- Такође, током 2019. године почели смо и са тестном производњом нафте у БиХ;
- НИС Петрол је отпочео производњу електричне енергије у блоку Jimbolia у Румунији;
- У Србији је избушено 45 разрадних бушотина и 11 истражних бушотина;
- Изведено је 700 км² 3D сеизмике у Србији, и 325 км² у Румунији;
- У 2019. години реализовано је око 21 милијарда динара инвестиција у Блоку Истраживање и производња. Остварена ЕБИТДА је око 34 млрд. РСД.

Дивизија Downstream

Блок Прерада

Следећи слајд се односи на битне догађаје Блока Прерада.

Прошлу годину у Блоку Прерада обележиле су значајне активности и изазови, као што су: капитални ремонт рафинеријских постројења, реконструкција постојећег погона МНС/ДНТ и почетак изградње погона ТЕ-ТО.

У капитални ремонт уложено је више од 2 млрд. РСД и било је ангажовано више од 3.700 извођача радова.

Период након капиталног ремонта пратио је висок капацитет рафинеријске прераде, па је због тога у октобру остварен рекорд у производњи битумена од 59 хиљада тона.

У Блоку Прерада укупно је инвестирано око 17 млрд. РСД (укључујући и пројекат „Дубока прерада“), а ЕБИТДА за 2019. годину износи 1,3 млрд РСД.

Пројекат „Дубока прерада“

Следећи слајд се односи на Пројекат „Дубока прерада“. То је најбитнији пројекат за нас.

На крају прошле године:

- Остварено је инвестиција у износу од око 287 милиона евра;
- Завршен је детаљни пројекат и добијене су све дозволе;
- Испоручено је 100% опреме и материјала;
- Извођење грађевинско-монтажних радова за потребе изградње комплекса је на 96,5%.

Још су остали ситни радови: фарбање, изолација, итд. У процесу су хидро тестови.

На следећа два слајда се налазе слике пројекта „Дубока прерада“.

Пројекат ТЕ-ТО „Панчево“

Овај слајд се односи на Пројекат ТЕ-ТО „Панчево“:

На крају прошле године имамо:

- Остварење инвестиција на пројекту око 97 милиона евра, односно 61% од укупног очекиваног износа;
- Завршени су радови инжењеринга и исходоване су грађевинске дозволе за све фазе изградње ТЕ-ТО „Панчево“;
- Завршени радови производње главне и помоћне опреме. Сва опрема је допремљена на градилиште;
- Укупан напредак пројекта (на крају године) је на нивоу 80,62%.

На следећем слајду се налазе слике пројекта ТЕ-ТО „Панчево“.

Блок Промет

Следећи слајд се односи на Блок Промет.

Током прошле године настављена је модернизација малопродајне мреже.

- Након тоталне реконструкције уведено је у експлоатацију 5 бензинских станица у Србији;
- У Румунији је изграђена БС Отопени у формату М (GAZPROM бренд);
- У домену приватне робне марке уведен је 31 нови производ;
- На крају 2019. године имали смо више од милион корисника картице „Са нама на путу“;

- Укупно је инвестирано око 3 млрд. РСД, а ЕБИТДА за прошлу годину износи 18,3 млрд РСД.

На овом слајду можемо видети бензинске станице које су уведене у експлоатацију, а то су:

- Три БС на аутопуту у GAZPROM бренду (једна близу границе са Хрватском (Крњешевци), друга са Румунијом (Стари Бановци) и трећа са Бугарском (Велика Плана));
- БС Барајево (NIS Petrol бренд) и
- БС Ивањица, такође у NIS Petrol бренду.

Интересантно је да су прошле године потрошачи у целом региону конзумирали више од 6 милиона чаша наше кафе.

2. Макроекономски и HSE показатељи

На реду је слајд са макроекономским показатељима.

- У 2019. години бележимо раст курса долара у односу на динар. Просечна вредност курса долара виша је за 5% у односу на прошлу годину;
- Просечна цена нафте типа Брент је у 2019. години мања од просечне цене у претходној години за 9% и то је имало утицаја на наше резултате.

Ставили смо још и графиконе за крек спредове за нафтне деривате. То су дизел, бензин и сумпорни мазут. За дизел је просечна цена повећана за 2%, за бензин смањена за 0,2%, а за мазут је смањена за 9%. Ако погледамо графикон за 4. квартал видимо пад за сумпорни мазут, а то је због ефекта Марко Поло.

На реду је слајд са HSE показатељима.

Током прошле године не бележимо ниједан велики HSE догађај, што је веома позитиван тренд у поређењу са 2018. годином, када смо имали 9 великих HSE догађаја.

LTIF:

Кључни индикатор у вези са повредама на раду LTIF смањен је за 25% у току 2019.године у поређењу са 2018, што се сматра позитивним трендом.

RAR:

На крају прошле године бележимо пораст показатеља RAR, и то за 8%.

3. Кључни показатељи и положај на тржишту

Ово је слајд о кључним показатељима НИС Групе.

Уколико погледамо табелу са финансијским и оперативним показатељима, у четвртом кварталу прошле године у односу на исти период претходне године, већина показатеља је у зеленој зони. Међутим, уколико посматрамо целу 2019. годину, због пада макроекономских показатеља, пре свега пада цена нафте и нафтних деривата, као и због капиталног ремонта, углавном бележимо пад финансијских и оперативних показатеља.

Код OCF-а и CAPEX-а бележимо раст у односу на претходну годину, и то од 52% код OCF-а, и 3% код CAPEX-а.

Трендови тржишта моторних горива

Следи слајд о трендовима тржишта моторних горива.

Потрошња моторних горива у региону је у порасту. Главни фактори раста су:

- позитивни макроекономски трендови;
- раст транспорта, прерађивачке индустрије и грађевинарства.

Тржишни удео у Србији и тржиште нафтних деривата

На слајду Тржиште нафтних деривата можемо видети да је у 2019. години укупна потрошња нафтних деривата у Србији порасла у односу на 2018. годину за 3%, чему је највише допринео раст потрошње дизела, битумена и кокса и добра пољопривредна сезона. Тржишно учешће НИС-а у укупној потрошњи деривата је и даље на високом нивоу, то јест 75%.

Малопродајно тржиште моторних горива

Ово је слајд о малопродајном тржишту моторних горива

Малопродајно тржиште моторних горива у 2019. години је у укупном износу повећано за 4,7% у односу на 2018. годину.

НИС је незнатно увећао своје тржишно учешће у малопродаји Републике Србије са 43% на 44%.

Тржиште у региону

Када је у питању тржишни удео у региону, у Босни и Херцеговини бележимо раст тржишног удела на укупном тржишту и на тржишту малопродаје. Процент учешћа на укупном тржишту износи око 24%, док на малопродајном око 10%.

У Бугарској имамо пад учешћа на укупном и тржишту малопродаје, тако да је учешће на укупном тржишту око 5%, док је на малопродајном око 4%.

У Румунији бележимо благи раст тржишног удела, тако да је учешће на укупном тржишту 0,9%, а на тржишту малопродаје 1,2%. Број бензинских станица на крају 2019. године је 18. Током 2019. године завршена је изградња и припрема за почетак рада нове ССГ Отопени у Румунији, тако да је почетком 2020. године ова БС почела са радом.

Оперативни показатељи

Сада следе оперативни показатељи. Почињемо са Истраживањем и производњом.

У 2019. години је произведено укупно 1.286 хиљада условних тона нафте и гаса, што је за 3% мање у односу на претходну годину.

Блок Истраживање и производња је успео да оствари планирани обим производње угљоводоника, уз истовремено повећање резерви угљоводоника за 0,6%.

Уколико погледамо графикон по кварталима, можемо видети да бележимо раст производње нафте и гаса из иностраних пројеката током 2019. године.

Блок Прерада

У Рафинерији нафте Панчево, у 2019. години укупно је прерађено 3.373 хиљада тона сирове нафте и полупроизвода, што представља пад од 12% у односу на претходну

пословну годину. Главни разлог смањења обима прераде је капитални ремонт у РНП и радови на МНС/ДНТ, што је повезано са Дубоком прерадом.

Уколико погледамо графикон по кварталима можемо видети да је у четвртом кварталу ове године обим прераде нафте и полупроизвода скоро на истом нивоу, као у истом периоду прошле године.

Блок Промет

Следе оперативни показатељи за Блок Промет.

Прошле године забележен је пад промета од 1% у односу на 2018. годину, тако да је укупан промет износио 3.702 хиљада тона.

Код малопродаје у Србији бележимо раст обима малопродаје за 5%, и то као резултат раста продаје дизел-горива.

Велепродаја у Србији – овде бележимо пад за 5% највећим делом због неенергетских горива.

Код извоза имамо пад од 12% као резултат пада извоза моторних и неенергетских горива.

Иноактиве – овде бележимо раст обима продаје за 21% (канал малопродаје за 3% и канал велепродаје за 46%).

4. Финансијски показатељи

На реду су Финансијски показатељи.

Показатељ *EBITDA* у прошлој години мањи је за 17% него претходне године и износи 44,5 милијарди динара.

Основни разлози су:

- Пад цене нафте и нафтних деривата;
- Мањи обим производње нафте;
- Капитални ремонт у Рафинерији нафте Панчево.

Уколико погледамо на кварталном нивоу, ове године бележимо раст од 14% у односу на 4. квартал претходне године.

Нето добит

Следећи слајд се односи на нето добит.

У 2019. години бележимо пад нето добити од 34% у односу на претходну пословну годину. Главни разлог пада нето добити је смањење показатеља *EBITDA*.

У четвртом кварталу ове године бележимо раст нето добити од 72%, у односу на исти период прошле године.

OCF

На овом слајду се налази Оперативни новчани ток.

У 2019. години оперативни новчани ток износи 56,9 милијарди динара и већи је у односу на 2018. годину за 52%.

Главни разлози су:

- Мање обавезе за увоз сирове нафте;

- И мање обавезе према држави.

У односу на четврти квартал претходне године, оперативни новчани ток је у четвртом кварталу ове године око два пута већи.

CAPEX

На реду је CAPEX.

У току 2019. године издвојено је 42,2 милијарди динара за финансирање инвестиција, што је за 3% више од износа који је био издвојен 2018. године. На слајду CAPEX је дат по сегментима.

5. Мере за повећање ефикасности

На следећем слајду имамо мере за повећање оперативне ефикасности.

Укупан ефекат мера за повећање оперативне ефикасности износи 1,8 милијарде динара.

6. Задуженост, компаративна анализа и закључак

Задуженост

На реду је задуженост према банкама.

На крају 2019. године дуг према банкама незнатно је порастао до нивоа од 590 милиона евра.

И поред санкционих ограничења, НИС је током претходних година успешно спровео реструктурирање кредитног портфеља и снижена је цена финансирања, уз истовремено задржавање просечне рочности на крају 2019. године у распону између 3 и 4 године.

Компаративна анализа

Ово је слајд за компаративну анализу.

Сви показатељи су на истом нивоу као у Q3, тако да можемо да пређемо на следећи слајд.

Пословни план

Следећи слајд односи се на наше пословне планове за 2020. годину у питању. Основни фокус у 2020. години биће:

- Наставак спровођења инвестиционог програма – у даљи развој НИС-а у свим сегментима планиране су инвестиције од **37,5** милијарди РСД;
- Наставак дигитализације на свим нивоима НИС-а;
- Унапређење у области безбедности на раду и заштите животне средине;

Такође, када је реч о најбитнијим пројектима, то су: пуштање у рад постројења за дубоку прераду и завршетак изградње и пуштање у рад ТЕ-ТО „Панчево”.

Закључак

И на крају, можемо погледати шта је било позитивно, а шта негативно током 2019. године.

Као негативно издвајамо:

- Пад цене нафте у 2019. години односу на 2018. годину;
- Пад обима прераде услед капиталног ремонта.

А као позитивно:

- Раст ОCF и CAPEX-а;
- Унапређење показатеља LTIF из области HSE;
- У четвртм кварталу 2019. године бележимо раст прихода од продаје, нето добити, EBITDA и ОCF, у односу на исти период претходне године.