

ПРЕДСТАВЉАЊЕ РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА НИС ГРУПЕ У ПРВИХ ДЕВЕТ МЕСЕЦИ 2020. ГОДИНЕ

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. Пројекат „Дубока прерада”, пројекат ТЕ-ТО „Панчево” и HSE показатељи	3
3. Кључни показатељи и положај на тржишту	4
4. Финансијски показатељи	7
5. Мере за повећање ефикасности.....	8
6. Задуженост, компаративна анализа и закључак	8

1. Макроекономски показатељи и важни догађаји

Добар дан свима. Поштоване колеге, нажалост због прописаних мера са циљем спречавања ширења COVID-19, прошло је доста времена од како смо последњи пут организовали излагање Презентације остварених резултата пословања за НИС Групу. Нажалост и сада постоје ограничења због прописаних мера, али ћемо покушати да путем другачијег формата представимо презентацију, и надамо се да ће све проћи у најбољем реду..

Почињемо са презентацијом. Као што већ знате, од марта ове године пословање наше Компаније је под снажним утицајем епидемије COVID-19, тако да су за првих девет месеци наши финансијски резултати били условљени неповољним трендовима услед пада цена нафте на светском тржишту, као и драстичног пада потражње за нафтним дериватима.

Макроекономски показатељи

Први слајд – на овом слајду можете видети утицај макроекономских показатеља.

Током првог квартала смо имали увођење ванредног стања на територији Републике Србије са циљем сузбијања ширења вируса, које је укинута почетком маја, да би током јуна, због повећаног броја заражених имали опет појачане мере. Након таласа у јуну, следи период ублажавања мера заштите, што је имало утицаја на благи опоравак потрошње.

Уколико погледамо графикон за кретање курса УСД/РСД, можемо видети да овде имамо стабилну ситуацију у односу на првих 9 месеци прошле године. Такође, то исто можемо рећи и за кретање курса ЕУР/РСД, тако да имамо стабилан курс на српском тржишту.

Када је реч о кретању цене нафте, која је приказана на другом графикону, можемо видети да за првих девет месеци ове године имамо пад од 37% у односу на исти период претходне године. Ниска цена нафте достигнута крајем марта задржала се и у априлу. И цена нафте типа Брент је у априлу у просеку била само 18,5 долара по барелу, што је јако ниска цена.

Следећи слајд показује предузете мере у НИС-у, а ради испуњења једног од основних циљева а то је очување здравља запослених.

На овом слајду можете видети које су мере предузете током првих 9 месеци ове године ради испуњења овог циља: то је информисање запослених, обезбеђење рада од куће, коришћење различитих мера заштите и комуникација са свим запосленима у вези са епидемијом корона вируса.

Блок Истраживање и производња

Презентацију настављамо са битним догађајима у нашим бизнис блоковима. На овом слајду су представљени битни догађаји у Блоку Истраживање и производња.

У трећем кварталу:

- Избушено је 7 разрадних бушотина у Србији

- Остварена производња нафте и гаса за трећи квартал је око 317 хиљада условних тона
- SAPEX у трећем кварталу износи 3,8 млрд РСД, ЕБИТДА је на позитивном нивоу и износи 4,6 млрд РСД

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

Дивизија Downstream

Блок Прерада

Што се тиче Прераде, овај слајд нам показује битне догађаје Блока Прерада.

Прво, желим да напоменем да је завршено функционално тестирање постројења DCU и ово постројење је пуштено у рад. То је најбитнији догађај у Блоку Прерада.

Осим тога Блок „Прерада“ у трећем кварталу, обележио је и постепени опоравак пословања након пада цене нафте на светском тржишту и појаве корона вируса SAPEX Блока Прерада за трећи квартал ове године износио је 1,6 млрд РСД.

Блок Промет

Следећи слајд се односи на Блок Промет.

Током трећег квартала ове године настављена ја модернизација малопродајне мреже.

На слајду можемо видети да су након тоталне реконструкције уведене у експлоатацију 2 бензинске станице у Србији и то ССГ Бор 4 и Нови Сад 16. ССГ Нови Сад 16 је најмодернија бензинска станица у мрежи НИС-а, и налази се на аутопуту између Новог Сада и Београда.

Такође, у Босни су узете у закуп и пуштене у експлоатацију 5 ССГ.

Укупно је инвестирано око 0,7 млрд. РСД, а ЕБИТДА Блока Промет за трећи квартал ове године износи 6,1 млрд РСД.

2. Пројекат „Дубока прерада“, пројекат ТЕ-ТО „Панчево“ и HSE показатељи

Пројекат „Дубока прерада“

Следећи слајд се односи на Пројекат „Дубока прерада“. Овај пројекат ће нам омогућити производњу већих количина светлих деривата – дизела, бензина и ТНГ-а, а такође и смањење производње црних деривата, пре свега мазута.

Механичка спремност и завршетак изградње је постигнута у јуну ове године, а до краја трећег квартала завршено је функционално испитивање DCU и свих помоћних објеката и постигнута је спремност за комерцијални рад DCU и читавог комплекса.

На следећа два слајда можете да погледате слике за пројекат „Дубока прерада“.

На слајду бр. 8 са десне стране приказана је слика како изгледа прва серија кокса која је добијена почетком рада „Дубоке прераде“.

На следећем слајду приказани су производи који су произведени пуштањем у рад „Дубоке прераде“ – у левом доњем углу налази се нафтни кокс, а са десне стране приказани су бензин и лако и тешко гасно угље.

Пројекат ТЕ-ТО „Панчево“

Слајд број 10 се односи на Пројекат ТЕ-ТО „Панчево“:

На крају трећег квартала реализација овог пројекта је следећа:

- Остварене су инвестиције у износу од 69% од укупног очекиваног износа;
- Започети су радови пуштања постројења у рад
- Укупан напредак пројекта је на нивоу од 90%.

Желим да напоменем да ситуација изазвана COVID-ом 19 је значајно утицала и још увек утиче на динамику реализације овог пројекта.

С обзиром да смо, због ситуације са вирусом, суочени са мањком радне снаге на градилишту предузели смо одређене мере као што су:

- Организован долазак чланова тима за радове пуштања постројења у рад и представника компанија произвођача опреме
- Ангажовање локалних извођача за извођење одређеног обима посла

Спроведена је анализа и утврђено да због набројаних фактора се очекује продужавање рока завршетка Пројекта..Очекује се да пуштање у рад буде током следеће године.

HSE показатељи

Код HSE показатеља можемо видети да су нам ХСЕ показатељи у побољшању. LTIF показатељ је у првих 9М ове године у паду у односу на исти период претходне године за 1%. Остали показатељи су такође на добром нивоу.

3. Кључни показатељи и положај на тржишту

Што се тиче кључних показатеља НИС Групе можемо их погледати на слајду број 12.

Уколико погледамо табелу са финансијским и оперативним показатељима, у првих 9М ове године у поређењу са истим периодом претходне године, већина показатеља је у паду. Код обима прераде бележимо раст од 14% у односу на исти период прошле године.

Али, ако погледамо трећи квартал, можемо рећи да пословни модел за који се НИС определио у условима пандемије и кризе на нафтном тржишту је дао добре резултате. Ослањајући се на сопствене ресурсе, уз унапређење ефикасности пословања и мере уштеде на свим нивоима, НИС Група је у периоду од јула до септембра, упркос неповољним макроекономским околностима, забележила нето добит од 1,9 милијарди динара. Овај резултат још је вреднији уколико се зна да је просечна вредност барела нафте типа Брент у овом периоду износила 43 долара, што је 31 одсто мање у односу на вредност нафте у трећем кварталу прошле године. Међутим, резултати остварени у првом полугодишту ове године, у условима наглог пада цена нафте и значајног смањења

потражње, утицали су на то да НИС у првих девет месеци ове године забележи нето губитак од 8,3 милијарде динара. НИС је, у напред наведеним условима, очувао показатељ ЕБИТДА на позитивном нивоу од 10,4 милијарде динара, као и позитиван оперативни новчани ток од 19,6 милијарди динара. Ови резултати остварени су уз одржавање пуне стабилности на тржишту нафтних деривата, као и очување здравља запослених и наших клијената, потрошача.

Трендови тржишта моторних горива

Следећи слајд је слајд о трендовима тржишта моторних горива.

Потрошња моторних горива је и даље у паду у односу на прошлу годину.

Као и у региону, и у Србији након раста у прва два месеца са позитивним трендом, креће период пандемије у коме је у периоду од марта до маја био значајан пад потрошње након чега следи период постепеног опоравка.

Тржишни удео у Србији и тржиште моторних горива

На следећем слајду можемо видети тржиште моторних горива.

На слајду можемо видети да је у првих девет месеци ове године укупна потрошња моторних горива у Србији пала у односу на исти период претходне године за 8%.

Последица пандемије има исти ефекат и на тржиште моторних горива – у првих девет месеци тржиште пада, али је тренд снижења нешто блажи него у првих шест месеци.

Малопродајно тржиште моторних горива

Следећи слајд се односи на малопродајно тржиште моторних горива.

Малопродајно тржиште моторних горива у првих 9М ове године је у укупном износу мање за 9% односу претходни период.

НИС је незнатно увећао своје тржишно учешће у малопродаји Републике Србије са 43% на 44%, а томе је допринео раст у сва три сегмента – дизел, бензин и ТНГ.

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. На крају трећег квартала ове године имамо укупно 42 бензинске станице у Босни и Херцеговини, и то је 5 бензинских станица више у односу на крај првог полугодишта.

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%. Број бензинских станица у Бугарској је 34, за једну мање у односу на претходни период.

У Румунији бележимо благи раст тржишног удела тако да је учешће на укупном тржишту 1,1%, а на тржишту малопродаје 1,3%. Број бензинских станица је 19 БС.

Оперативни показатељи

Следећи слајд се односи на оперативне показатеље Истраживања и производње.

У првих 9М ове године произведено је укупно 952 хиљаде условних тона нафте и гаса, што је за 1% мање у односу на исти период претходне године.

Блок „Истраживање и производња“ је успео да оствари планирани обим производње угљоводоника.

Блок Прерада

Следећи слајд се односи на кључне показатеље за Блок Прерада.

У Рафинерији нафте Панчево, у првих 9М 2020. укупно је прерађено 2.637 хиљада тона сирове нафте и полупроизвода, што представља раст од 14% у односу на исти период претходне пословне године.

Овај раст је условљен и капиталним ремонтом који је спроведен у прошлој години.

Уколико погледамо обим прераде по кварталима ове године, приказано је са леве стране слајда, можемо видети да у трећем кварталу бележимо раст обима прераде у односу на претходна два квартала. То је резултат побољшања ситуације на тржишту у другој половини године.

Блок Промет

Следи слајд за Блок Промет.

У првих девет месеци ове године забележен је пад обима промета од 3% у односу на исти период прошле године, тако да је укупан промет износио 2,5 милиона тона.

- Код малопродаје у Србији бележимо пад обима малопродаје за 6%, и то као резултат пада продаје моторних горива.
- Велепродаја у Србији – овде бележимо пад за 6%.
- Код извоза имамо раст од 19% као резултат раста извоза енергетских и неенергетских горива.
- Иноактиве – овде бележимо пад обима продаје за 9%.

На реду је слајд о Drive.Go апликацији коју смо увели током ове године.

Drive.Go мобилна апликација је апликација за плаћање горива на тачионом месту, без одласка на касу. Први пут у Србији је уведена на NIS Petrol и Gazprom бензинским станицама.

Апликација је објављена за коришћење почетком априла, у време када је на снази било ванредно стање због пандемије Covid - 19.

Следећи слајд се такође односи на један од пројеката који је реализован у Блоку Промет, а то је услуга подизања готовине приликом плаћања.

Током 2019. први пут у Србији је представљена услуга подизања готовине приликом плаћања, у сарадњи са Mastercard-ом.

У овој години реализована је надоградња функционалности подизања готовине уз куповину производа или услуга за кориснике Дина платних картица.

Будући да је доступна на целој мрежи НИС-ових станица, ова услуга је препозната као веома важна, због националног значаја Дина картице.

Корисници Дина картице ће моћи да подигну готовину, до износа од 5000 динара, уз плаћање горива или куповину другог производа.

4. Финансијски показатељи

Што се тиче финансијских показатеља, показатељ EBITDA у првих 9М ове године је за 67% мањи него у истом периоду прошле године, позитиван је и износи 10,4 милијарде динара.

Овај пад је условљен драстичним падом цене нафте на светском тржишту и утицајем скупљих залиха на прераду.

На графикону можемо видети да је утицај цене и курса износи 27,7 млрд РСД, у односу на девет месеци прошле године, али је овај пад делимично компензован и мерама које смо предузели, а које се углавном односе на смањење трошкова и повећање ефикасности продаје.

Нето добит

Следећи слајд се односи на Нето добит.

У првих девет месеци ове године бележимо пад Нето добити од скоро 2 пута у односу на исти период претходне пословне године.

Главни разлог пада нето добити је смањење показатеља ЕБИТДА, као и већи трошкови амортизације, због уложених инвестиција.

Али, уколико погледамо трећи квартал ове године у односу на претходна два квартала, можемо видети да после оствареног нето губитка у другом кварталу од 9,2 милијарде динара, у трећем кварталу смо остварили нето добит у износу од 1,9 милијарди динара.

OCF

Што се тиче оперативног новчаног тока, за првих девет месеци ове године износи 19,6 милијарди динара и смањен је у односу на исти период претходне године.

Главни разлози су:

- Мањи приливи и
- Већа плаћања по основу обавеза према држави.

Додали смо још један слајд за реализацију Cash Flow-а у првих девет месеци ове године.

У првих 9М ове године, остварили смо позитиван OCF, да би након инвестиција Free cash flow био на нивоу од -1,5 милијарди динара. Ако погледамо, нето Cash Flow за првих девет месеци он је близу нуле, и износи 0,5 милијарди РСД.

CAPEX

На реду је CAPEX.

За девет месеци ове године издвојено је 20,7 милијарди динара за финансирање инвестиција, што је за 28% мање од износа који је био издвојен у истом периоду прошле године.

Завршена је реализација „Дубоке прераде“, кључног пројекта друге фазе модернизације Рафинерије нафте у Панчеву.

Поред модернизације Рафинерије, највише средстава у девет месеци ове године НИС је инвестирао у пројекте истраживања и производње нафте и гаса, као и у модернизацију и развој малопродајне мреже у Србији и региону.

Такође, можемо напоменути да су започети радови на следећој фази модернизације рафинерије, то су радови на пројекту модернизације FCC-а.

5. Мере за повећање ефикасности

На следећем слајду имамо мере за повећање оперативне ефикасности.

Укупан ефекат мера за повећање оперативне ефикасности за 9М ове године на показатељ ЕБИТДА износи 1,0 милијарди динара.

Наведени ефекат не укључује и ефекте по основу „једнократних мера“, што је укупно више од 70 милиона долара од планираног износа.

6. Задуженост, компаративна анализа и закључак

Задуженост

На реду је Задуженост према банкама.

На крају трећег квартала 2020. године дуг према банкама је порастао у односу на ниво дуга са краја другог квартала и износи 636 милиона евра. Ниво дуга је порастао и у односу на прошле године, и то за око 46 милиона евра.

Дуг према банкама повећан је због повлачења повољних ЕУР кредита са тендера за реструктурирање кредитног портфела из којих се планира враћање неповољних кредита у току четвртог квартала ове године.

Компаративна анализа

Ово је слајд за компаративну анализу.

Када је показатељ ЕБИТДА маржа у питању, НИС је на четвртом месту.

Показатељ ЕБИТДА/ФТЕ, овде је НИС такође на 4. позицији

Када је дневни промет у питању, што се тиче НИС брэнда, на четвртом смо месту. Међутим, брэнд Гаспром је на трећем месту.

Удео светлих производа, НИС је на 3. позицији.

Очекује се да ће удео производње светлих производа бити већи због пројекта „Дубока прерада“.

И на крају показатељ ОПЕХ, НИС је у првих девет месеци ове године на 3. позицији.

Допринос компаније и њених запослених у борби против ширења Covida 19

Додали смо још један слајд на коме је приказан Допринос компаније и њених запослених у борби против ширења Covid 19.

Приказане су донације које смо имали у овој години, ради спречавања ширења вируса и мере. То су донације у производима и услугама. Такође имамо и волонтирање запослених.

Мере и очекивања до краја 2020. године

На овом слајду можемо видети мере и очекивања до краја ове године.

Као и у претходним периоду и другом кварталу, и током овог квартала циљеви су исти. А то су:

- Обезбеђење позитивног новчаног тока
- Обезбедити стабилност на тржишту
- Одржавање социјалне стабилности запослених
- Очување здравља запослених

Закључак

И на крају, можемо погледати шта је било позитивно а шта негативно у првих девет месеци ове године.

Као негативно издвајамо:

- Пад цене нафте и нафтних деривата у односу на 9М 2019.
- Светска пандемија Covid-19
- Пад потражње за нафтним дериватима

А као позитивно:

- Раст обима прераде у првих 9М 2020, у односу на 9М 2019
- Раст обима прераде и обима промета у трећем кварталу у односу на претходни квартал
- Остварен позитиван нето резултат у трећем кварталу ове године
- Смањење трошкова у новонасталим условима и одржавање социјалне стабилности запослених