

НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА И СБЫТ

■ СТРУКТУРА СЕГМЕНТА



Босния и Герцеговина

Нефтепереработка

- ▶ ООО «ОПТИМА Группа» Закупка нефти, сырья для производства моторных масел, оптовая и мелкооптовая реализация нефтепродуктов, моторных масел и смазок на внутреннем и экспортных рынках, трейдинг нефтепродуктов
- ▶ АО «НПЗ Брод» Переработка нефти, производство нефтепродуктов (в отчетном периоде деятельность не осуществлялась)
- ▶ АО «МПЗ Модрича» Производство базовых масел и парафинов, моторных масел и смазок
- ▶ АО «Нестро Петрол» Розничная реализация нефтепродуктов и сопутствующих товаров



Россия

Нефтепереработка

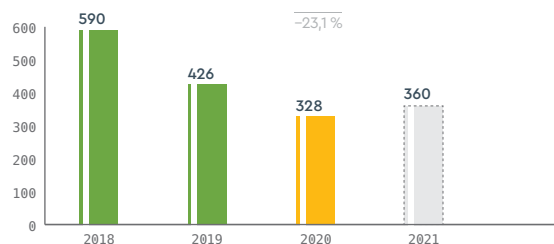
- ▶ АО «Нефтегазинкор» Основной заемщик кредитных средств на реализацию проекта, владелец контрольного пакета акций предприятий БиГ

Проект АО «Зарубежнефть» по реконструкции и модернизации предприятий сегмента «Нефтепереработка и сбыт» (НПИС) в Боснии и Герцеговине стартовал 2 февраля 2007 года при подписании договора с правительством Республики Сербской (Босния и Герцеговина)

о приобретении нефтеперерабатывающего завода «Босански Брод», завода по производству моторных масел в г. Модрича и розничной сети АО «Нестро Петрол», владевшей на момент покупки 85 АЗС.

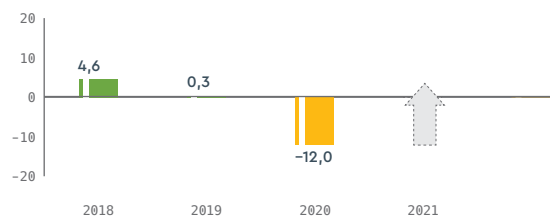
Сводные показатели сегмента

ВЫРУЧКА, млн евро



По результатам работы в 2020 году выручка сегмента снизилась на 23 % в сравнении с уровнем прошлого года в связи со снижением котировок и, как следствие, цен на нефтепродукты, а также в связи с сокращением объема розничной реализации нефтепродуктов по причине негативного влияния пандемии.

ЕВITDA, млн евро



Переоценка запасов в 2020 году по МСФО вследствие общемирового снижения цен на нефтепродукты оказала основное влияние на снижение операционного результата сегмента. В дальнейшем, при росте мировых цен, влияние на EBITDA будет обратным.

Рынок нефтепродуктов, ценообразование, конкуренция

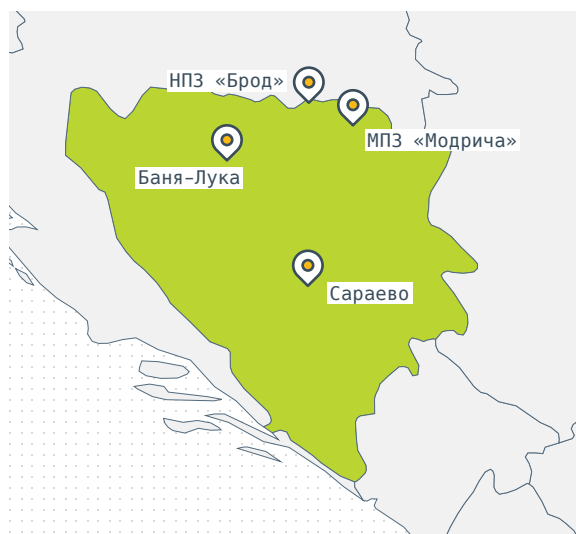
Предприятия сегмента, расположенные в Республике Сербской, после остановки НПЗ «Брод» в 2018 году осуществляют оптовые продажи нефтепродуктов посредством трейдинговых операций сторонней продукции на рынке Боснии и Герцеговины, а также обеспечивают топливом и реализуют его через собственную розничную сеть.

Босния и Герцеговина

Рынок Боснии и Герцеговины (БиГ) высокомаржинальный, однако платежеспособность контрагентов и населения остается на низком уровне. Наиболее крупными поставщиками нефтепродуктов на территории БиГ являются INA (Хорватия), NIS (Сербия), Petrol (Словения), которые производят и поставляют нефтепродукты с сопредельных территорий. На рынке БиГ, наряду с ООО «ОПТИМА Группа», присутствует также значительное количество крупных, средних и малых компаний – трейдеров нефтепродуктов, ввозимых из стран дальнего зарубежья. Наличие пунктов поставок из Плоче, Задара и др. усиливает конкуренцию на юге и юго-востоке БиГ, где формируется основной спрос на нефтепродукты.

В целом рынок БиГ является открытым для иностранного продукта. Предпосылки сложившейся ситуации – это отсутствие законодательных барьеров для поступления импортного топлива, простая процедура регистрации компаний для осуществления купли-продажи нефтепродуктов, не требующая лицензирования.

Объем реализации нефтепродуктов ООО «ОПТИМА Группа» в 2020 году составил 22 % рынка БиГ, что выше аналогичного показателя за предшествующий период на 2 %.



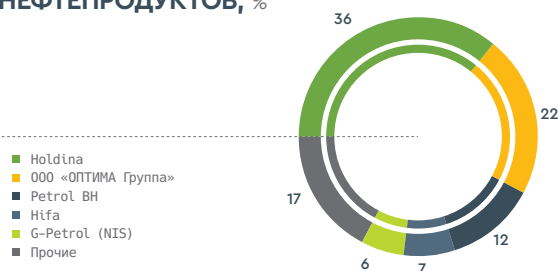
Увеличение доли Общества на рынке БиГ обусловлено наиболее конкурентными и гибкими ценовыми предложениями на рынке нефтепродуктов.

Основными факторами формирования оптовых цен на нефтепродукты на рынке Боснии и Герцеговины, как и в регионе в целом, являются:

- ▶ котировки на нефтепродукты, объявленные в Platts European Marketscan;
- ▶ ценовые премии на каждый вид нефтепродуктов;
- ▶ маржа (наценка) реализации.

Основным фактором для ООО «ОПТИМА Группа» при формировании цены в условиях отсутствия собственного продукта стала маржа реализации. Средняя величина наценки по корзине реализованных ООО «ОПТИМА Группа» нефтепродуктов в 2020 году составила 10,75 евро на тонну.

СТРУКТУРА РЫНКА БиГ В РАЗРЕЗЕ ОСНОВНЫХ ОПТОВЫХ ПОСТАВЩИКОВ НЕФТЕПРОДУКТОВ, %



Результаты деятельности активов

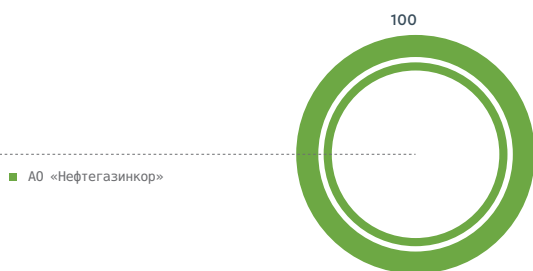
ООО «ОПТИМА Группа»

ООО «ОПТИМА Группа» – коммерческий актив сегмента «Нефтепереработка и сбыт», осуществляющий оптовую реализацию нефтепродуктов на территории Боснии и Герцеговины, а также сопредельных государств.

Начиная с 2019 года трейдинг нефтепродуктов является приоритетным направлением развития деловой деятельности ООО «ОПТИМА Группа». В процессе развития функционального сегмента трейдинга в рамках своей операционной деятельности Компания старается восстановить рыночную долю, имевшуюся у нее до того, как произошла авария и было приостановлено производство на АО «НПЗ Брод».



СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ, %



Итоги деятельности

В целях развития бизнеса трейдинга нефтепродуктов в течение 2020 года ООО «ОПТИМА Группа» изменило концепцию подхода к оптовым продажам в БиГ и обеспечило своим покупателям возможность закупки с четырех самых доступных региональных пунктов поставки нефтепродуктов: с востока (НИС), с запада (Crodux), с юга (танкер Плоче) и с севера (терминал «НПЗ Брод»).

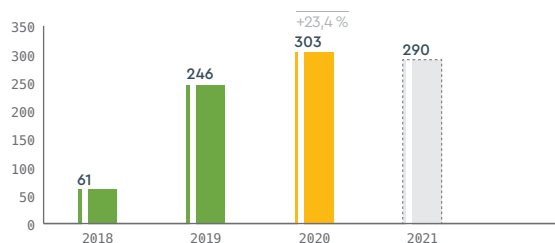
Фактический объем реализации топлива по каналу трейдинга в 2020 году составил 302,9 тыс. т. Маржа от реализации нефтепродуктов составила 10,75 евро/т, что лучше факта 2019 года на 2,3 евро/т. По результатам коммерческой деятельности в 2020 году доля

продукции, реализуемой компанией ООО «ОПТИМА Группа» на рынке Боснии и Герцеговины, составила 22 %.

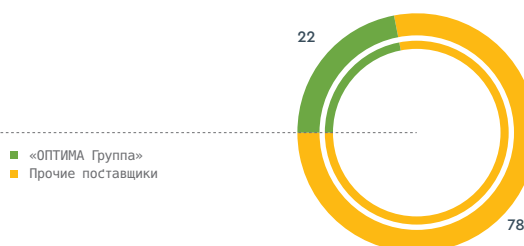
Фактический объем реализации моторных масел и смазок (ММиС) в 2020 году составил 11 129 т, что выше уровня 2019 года на 69 т. Гросс маржа по ММиС составила 305 евро/т, что лучше факта предыдущего года на 47 евро/т.

Факторами снижения выручки в 2020 году являются прекращение реализации собственной продукции АО «НПЗ Брод», базовых масел и парафинов производства АО «МПЗ Модрича», снижение цены реализации на 213 евро/т на фоне снижения мировых цен на нефть.

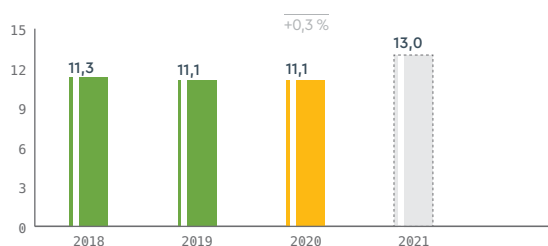
ОБЪЕМ ТРЕЙДИНГА НЕФТЕПРОДУКТОВ, тыс. т



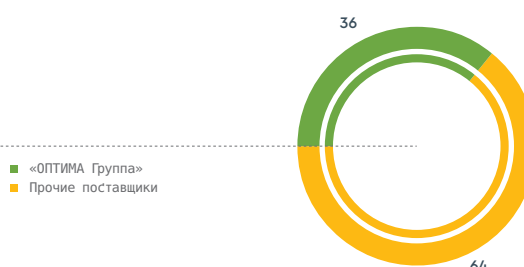
ДОЛЯ РЫНКА НЕФТЕПРОДУКТОВ В БОСНИИ И ГЕРЦЕГОВИНЕ, %



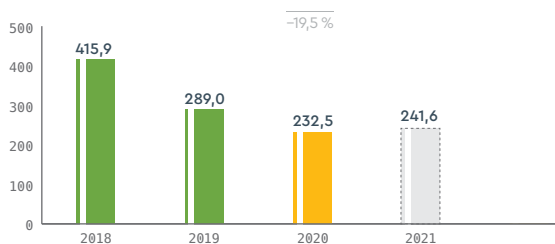
ОБЪЕМ РЕАЛИЗАЦИИ ММИС, тыс. т



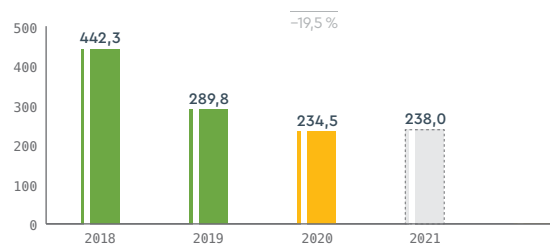
ДОЛЯ РЫНКА ММИС В БОПТИИ И ГЕРЦЕГОВИНЕ, тыс. т



ВЫРУЧКА, млн евро



ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, млн евро



АО «НПЗ Брод»

Производственную деятельность по переработке нефти АО «НПЗ Брод» осуществляет на территории Боснии и Герцеговины с 1968 года, в составе Группы компаний «Зарубежнефть» – с 2007 года.

По причине остановки НПЗ «Брод» в конце 2018 года переработка нефти в отчетном периоде не осуществлялась. В 2019 году был инициирован и реализуется объединенный проект газификации НПЗ «Брод» и автономной газификации на территории Республики Сербской.

Итоги деятельности

В отчетном году:

- ▶ завершены строительно-монтажные работы, электромонтажные и работы по монтажу КИПиА и модернизации АСУТП внутренних сетей газа на НПЗ;
- ▶ проложено свыше 1,3 тыс. м трубопроводов различного диаметра новой системы распределения природного газа внутри НПЗ и обустроена измерительная станция для редуцирования давления и измерения количества газа, поступающего на НПЗ;
- ▶ оформлена вся разрешительная документация, объект получил разрешение на промышленную эксплуатацию. Данная система обеспечит снабжение природным газом новой котельной и других потенциальных потребителей на НПЗ;
- ▶ в рамках строительства прямого газопровода от ГТС Республики Хорватия до НПЗ «Брод» разработана проектная документация, выполнена комплектация, получены разрешения на строительство в Республике Сербской и Республике Хорватия, ведутся строительно-монтажные работы;
- ▶ реализован проект строительства солнечной электростанции установленной мощностью до 1 МВт. Всего установлено 2 724 фотоэлектрических модуля единичной мощности 350 Вт, что в сумме составило 953,4 кВт. Общая площадь поверхности, покрытой



модулями, составила около 5 тыс. м². С 30 ноября 2020 года проект «Солнечная энергия» – в промышленной эксплуатации. Минимальное гарантированное производство электроэнергии в первый год эксплуатации составит 1 050 МВт · ч;

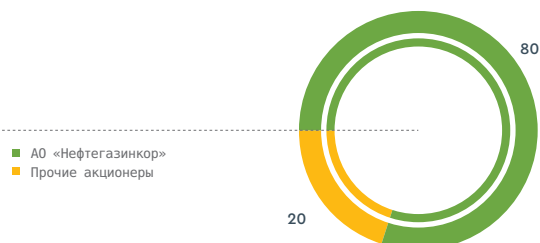
- ▶ в течение всего 2020 года силами персонала НПЗ выполнялись работы по ремонту оборудования, демонтажу недействующих установок и благоустройству территории завода.

Кроме того, в 2020 году удалось достичь значительного сокращения расходов на оплату труда вследствие снижения численности.

В результате изменения производственной программы и корректировки графика работы установок завода сокращены расходы на электроэнергию и текущее обслуживание основных средств.

Основная часть инвестиций (3,65 млн евро с НДС) в отчетном году была направлена на завершение проекта «Солнечная энергия» и реализацию проекта газификации НПЗ «Брод» и автономной газификации Республики Сербской. Общая сумма инвестиций составила 4,29 млн евро – выполнены ПИР, закупка оборудования, строительно-монтажные работы и строительно-монтажные работы по указанным проектам.

СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ, %



АО «МПЗ Модрича»

Производственную деятельность АО «МПЗ Модрича» осуществляет на территории Боснии и Герцеговины с 1957 года, в составе Группы компаний «Зарубежнефть» – с 2007 года.

Маслоперерабатывающий завод в г. Модрича является единственным заводом по производству масел и смазок на территории Боснии и Герцеговины.

Ассортимент продукции МПЗ составляет более 220 наименований. В настоящее время Общество производит следующие виды продукции:

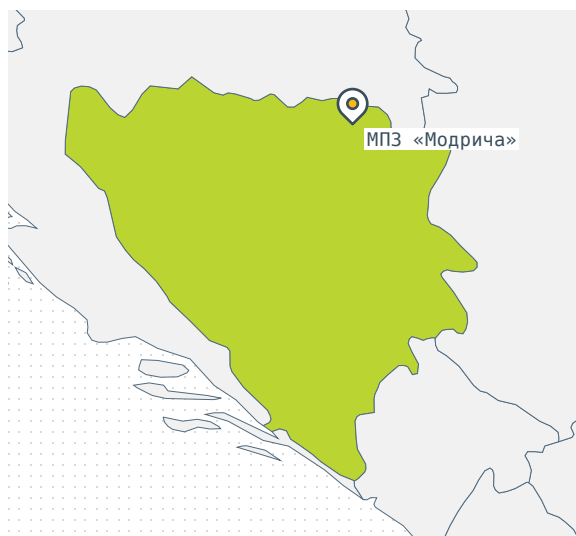
- ▶ смазки и жидкости для автотранспортных средств техники;
- ▶ смазки и жидкости для промышленных установок;
- ▶ моторные масла для бензиновых и дизельных двигателей;
- ▶ индустриальные масла и жидкости для обработки металла;
- ▶ консистентные смазки.

Продукция АО «МПЗ Модрича» сертифицирована основными производителями автомобилей и промышленной техники (Audi, Volkswagen, BMW, DaimlerChrysler, Opel, Scania, Volvo, MAN, Caterpillar, John Deere и пр.) и активно работающими на европейском рынке южнокорейскими компаниями Hyundai и KIA Motors, что существенно повышает конкурентоспособность его продукции.

Итоги деятельности

По объему производства моторных масел и смазок в 2020 году сохранен уровень предыдущего года.

Снижение объемов производства вызвано поддержанием оптимальных запасов продукции на складах в условиях снижения отгрузки в марте, апреле, мае и июне из-за пандемии коронавирусной инфекции. Основная причина отклонения по структуре произведенной готовой продукции по факту



относительно БП – изменение в соответствии с фактом реализации заказчиком готовой продукции.

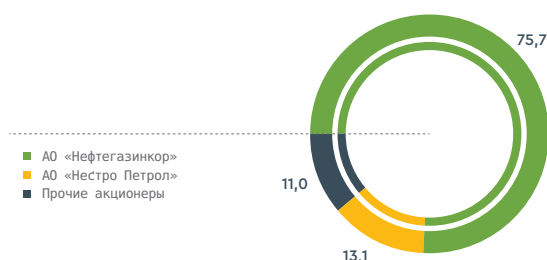
В связи с отсутствием переработки масляного дистиллята наблюдается снижение выручки МПЗ. При этом сокращение расходов на персонал обусловило общее сокращение операционных расходов.

Акцент инвестиций в 2020 году сделан на поддержание операционной готовности оборудования и закупку минимально необходимого оборудования. В рамках реализации инвестиционной программы:

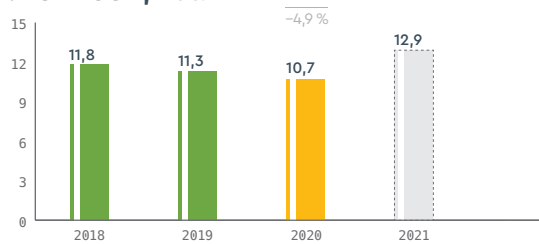
- ▶ на регулярной основе осуществлялась замена изношенного оборудования на производственных объектах;
- ▶ выполнено ТЭО по проекту «Замена парового котла на новый термомасляный».

Финансирование инвестиций Общества в полном объеме осуществляется за счет собственных средств.

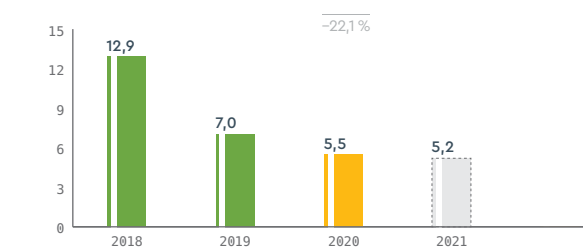
СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ, %



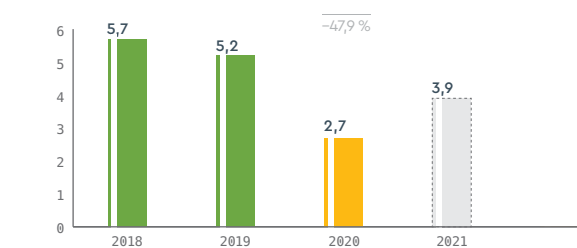
ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА МОТОРНЫХ МАСЕЛ И СМАЗОК, тыс. т



ВЫРУЧКА, млн евро



ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, млн евро



АО «Нестро Петрол»

АО «Нестро Петрол» – розничная сеть АЗС, созданная в 1945 году, производственные активы которой расположены на территории Республики Сербской и в Федерации Боснии и Герцеговины. В составе Группы компаний «Зарубежнефть» деятельность ведется с 2007 года. Является коммерческим активом сегмента «Нефтепереработка и сбыт», осуществляющим розничную продажу основных видов продукции, производимых АО «МПЗ Модрича», а также нефтепродуктов, приобретенных у ООО «ОПТИМА Группа».

Розничная продажа нефтепродуктов, а также товаров дополнительного ассортимента осуществляется через розничную сеть, в состав которой на конец 2020 года входят 86 действующих АЗС.

Итоги деятельности

Общий объем реализации нефтепродуктов в 2020 году составил 74,0 тыс. т. Снижение объема реализации – в основном следствие предпринятых Правительством БиГ мер в целях нераспространения коронавируса: в середине марта были приняты решения о закрытии границ, ограничении работы предприятий общественного питания и торговли, ограничении передвижения населения и т. д. Почти все меры действовали до конца 2020 года, что привело к падению продаж нефтепродуктов на рынке БиГ примерно на 21,4 % от запланированных показателей.

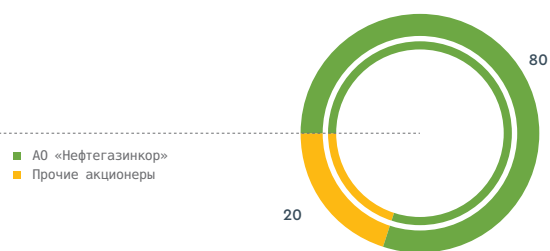
По результатам 2020 года маржинальный доход от реализации товаров ДАС составил 2,91 млн евро, что на 0,05 млн евро выше факта предыдущего года.



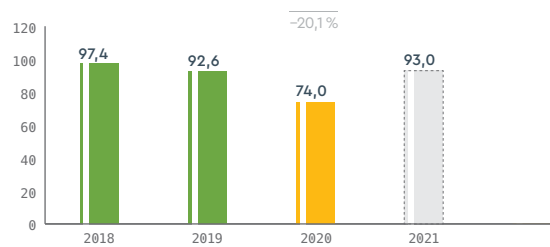
Количество действующих АЗС на конец 2020 года увеличилось на одну станцию в сравнении с предыдущим периодом.

Уровень ежедневных продаж топлива на одной АЗС в 2020 году составил 2,2 т/сут, что на 0,6 т/сут ниже уровня 2019 года. Основной причиной снижения реализации на одну АЗС являются ограничения, введенные в связи с пандемией, и значительное снижение транспортного потока и передвижения населения между соседними государствами. Существенный спад деловой активности обусловил снижение коммерческих перевозок.

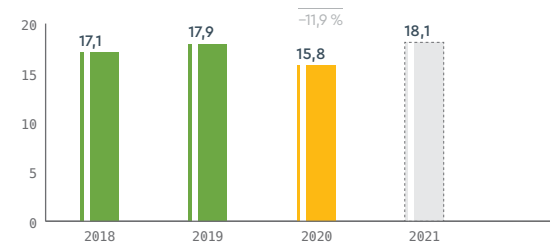
СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ, %



ОБЪЕМ РОЗНИЧНОЙ РЕАЛИЗАЦИИ НЕФТЕПРОДУКТОВ, тыс. т



ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО АССОРТИМЕНТА (ДАС), млн евро



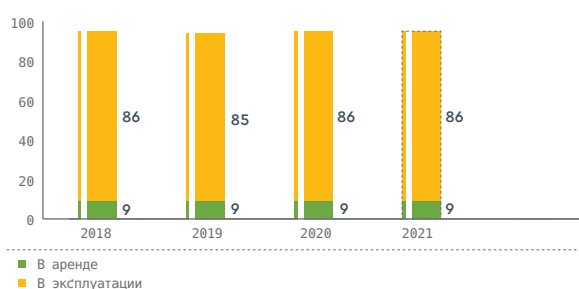


Снижение выручки от реализации в 2020 году относительно уровня предыдущего года обусловлено снижением объема розничных продаж (–18,6 тыс. т, или –21,8 млн евро), снижением средней цены реализации на 205 евро/т (–14,2 млн евро), снижением выручки от реализации товаров дополнительного ассортимента (–2,2 млн евро) в связи с предпринятыми Правительством Республики Сербской ограничительными мерами в рамках борьбы с эпидемией.

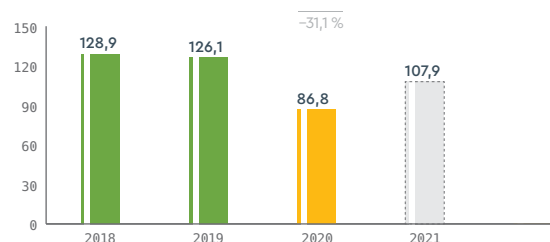
Финансирование инвестиций Общества в отчетном году в полном объеме осуществлялось за счет собственных средств. Основные направления финансирования инвестиций в 2020 году:

- ▶ реконструкция и ребрендинг АЗС;
- ▶ установка торгового оборудования в магазинах и кафе на АЗС;
- ▶ завершение строительства новой АЗС в Залужани.

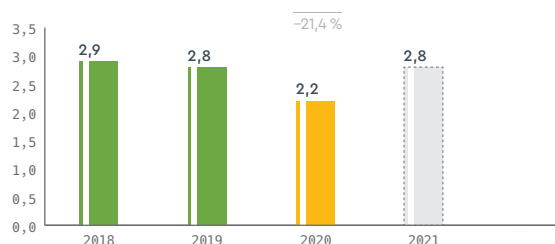
КОЛИЧЕСТВО АЗС, единиц



ВЫРУЧКА, млн евро



СРЕДНЕСУТОЧНЫЙ ОБЪЕМ ПРОДАЖ НА 1 АЗС, т/сут



ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, млн евро

