

НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА И СБЫТ

■ СТРУКТУРА СЕГМЕНТА



Босния и Герцеговина

Нефтепереработка

- ▶ 000 «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

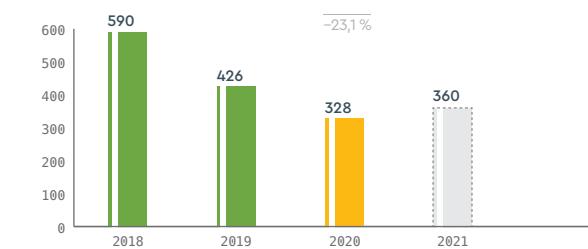
- ▶ АО «Нефтегазинкор» Основной заемщик кредитных средств на реализацию проекта, владелец контрольного пакета акций предприятий БиГ

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.

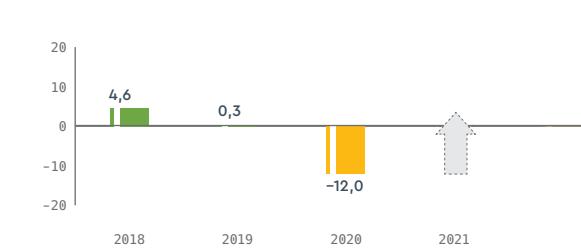
Сводные показатели сегмента

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.

ЕБИТДА, 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 ЕБИТДА 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 террииторию 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 %.



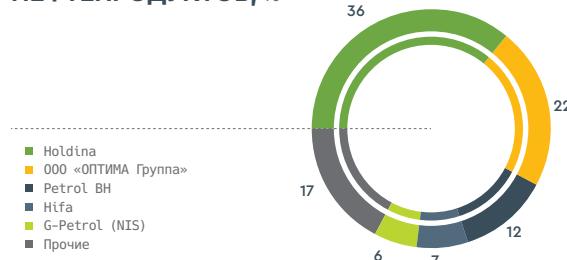
Увеличение доли Общества на рынке БиГ обусловлено наиболее конкурентными и гибкими ценовыми предложениями на рынке нефтепродуктов.

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, %



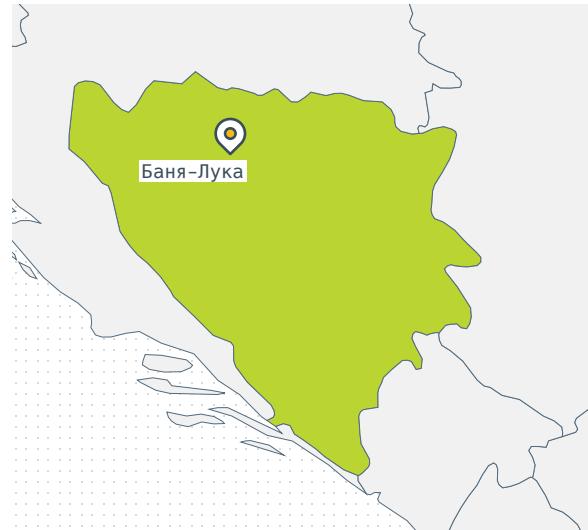
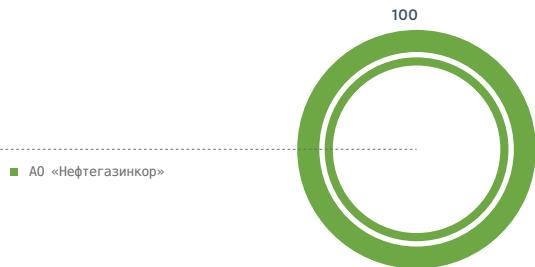
Результаты деятельности активов

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 %.

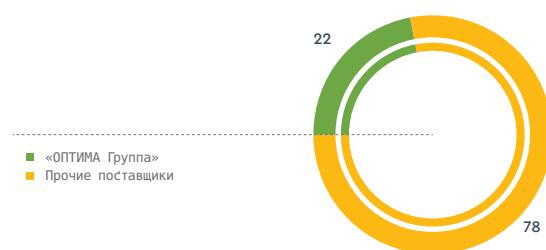
Фактический объем реализации моторных масел и смазок (ММиС) в 2020 году составил 11 129 т, что выше уровня 2019 года на 69 т. Гросс маржа по ММиС составила 305 евро/т, что лучше факта предыдущего года на 47 евро/т.

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 нефть.

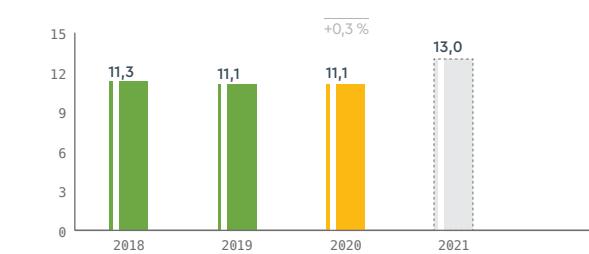
ОБЪЕМ ТРЕЙДИНГА НЕФТЕПРОДУКТОВ, тыс. т



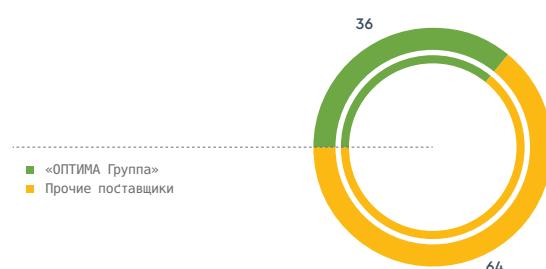
ДОЛЯ РЫНКА НЕФТЕПРОДУКТОВ В БОСНИИ И ГЕРЦЕГОВИНЕ, %



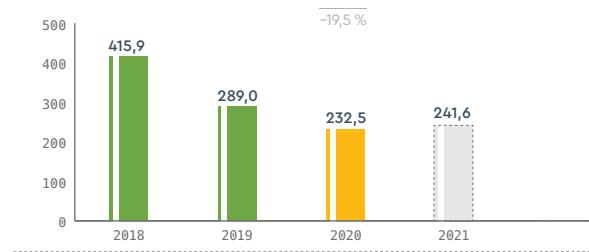
ОБЪЕМ РЕАЛИЗАЦИИ ММиС, тыс. т



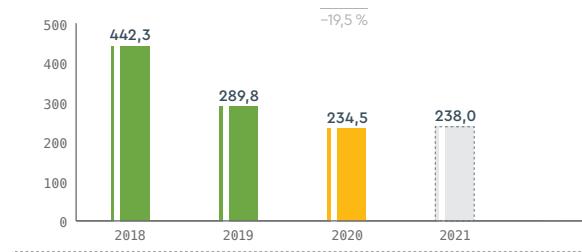
ДОЛЯ РЫНКА ММиС В БОСНИИ И ГЕРЦЕГОВИНЕ, тыс. т



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;

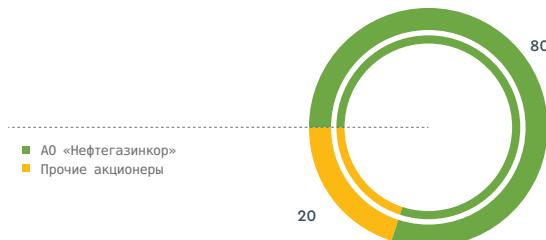
- ▶ в течение всего 2020 года силами персонала НПЗ выполнялись работы по ремонту оборудования, демонтажу недействующих установок и благоустройству территории завода.

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:

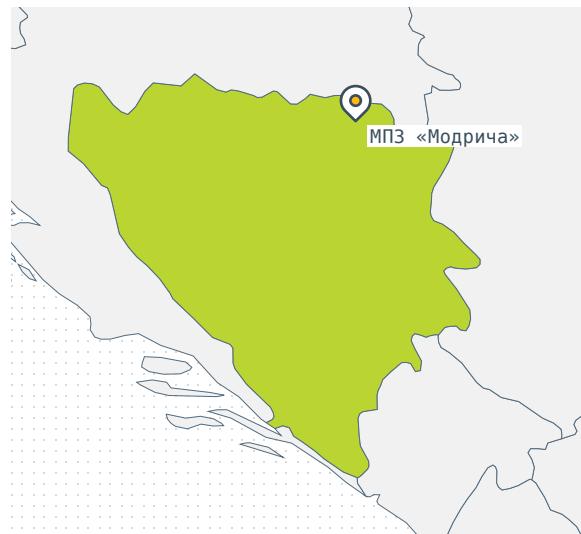
- ▶ смазки и жидкости для автотранспортных средств техники;
- ▶ смазки и жидкости для промышленных установок;
- ▶ моторные масла для бензиновых и дизельных двигателей;
- ▶ индустриальные масла и жидкости для обработки металла;
- ▶ консистентные смазки.

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.

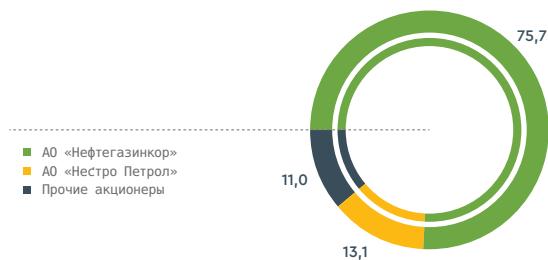
В связи с отсутствием переработки масляного дистиллята наблюдается снижение выручки МПЗ. При этом сокращение расходов на персонал обусловило общее сокращение операционных расходов.

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

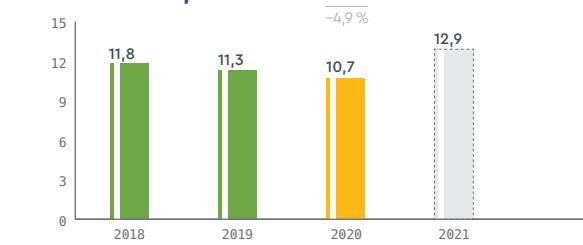
- ▶ на регулярной основе осуществлялась замена изношенного оборудования на производственных объектах;
- ▶ выполнено ТЭО по проекту «Замена парового котла на новый термомасляный».

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

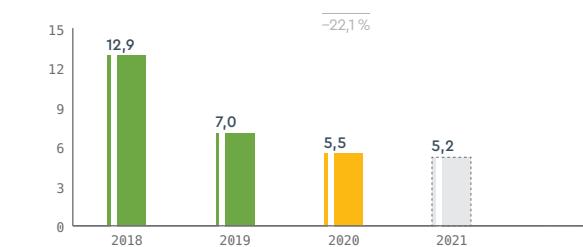
СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ, %



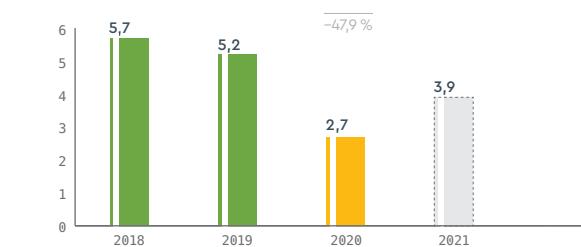
ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА МОТОРНЫХ МАСЕЛ И СМАЗОК, тыс. т



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».

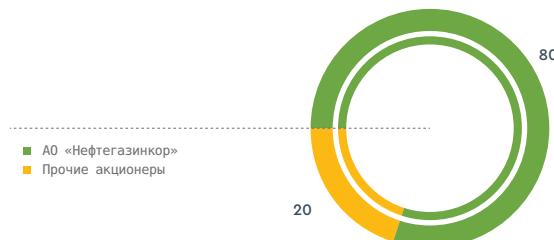
Розничная продажа нефтепродуктов, а также товаров дополнительного ассортимента осуществляется через розничную сеть, в состав которой на конец 2020 года входят 86 действующих АЗС.

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.

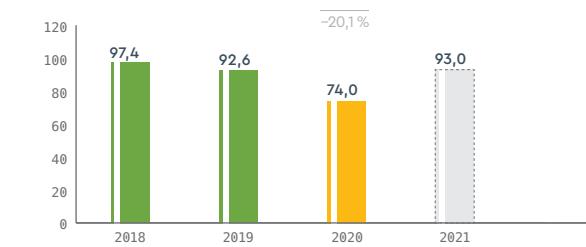
СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ, %



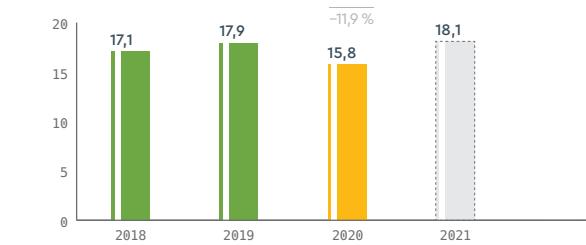
Количество действующих АЗС на конец 2020 года увеличилось на одну станцию в сравнении с предыдущим периодом.

Уровень ежесуточных 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.

ОБЪЕМ РОЗНИЧНОЙ РЕАЛИЗАЦИИ НЕФТЕПРОДУКТОВ, тыс. т



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



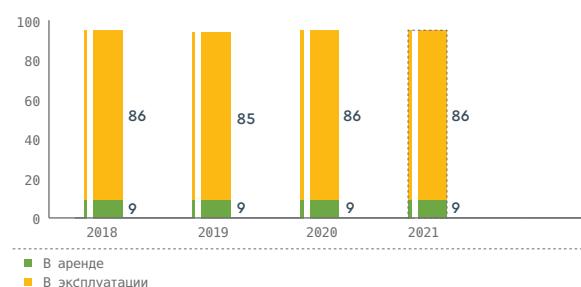


Снижение выручки от реализации в 2020 году относительно уровня предыдущего года обусловлено снижением объема розничных продаж (-18,6 тыс. т, или -21,8 млн евро), снижением средней цены реализации на 205 евро/т (-14,2 млн евро), снижением выручки от реализации товаров дополнительного ассортимента (-2,2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

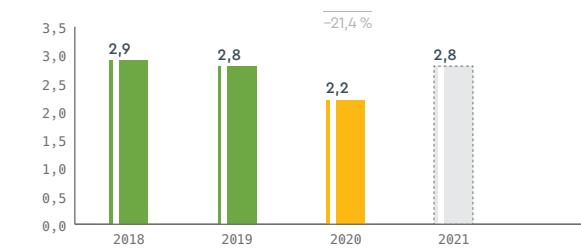
Финансирование инвестиций Общества в отчетном году в полном объеме осуществлялось за счет собственных средств. Основные направления финансирования инвестиций в 2020 году:

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

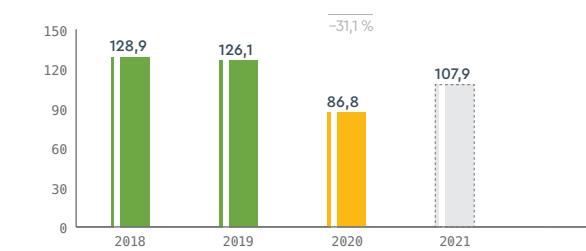
КОЛИЧЕСТВО АЗС, единиц



СРЕДНЕСУТОЧНЫЙ ОБЪЕМ ПРОДАЖ НА 1 АЗС, т/сум



ВЫРУЧКА, млн евро



ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, млн евро

