



**NIS**

GAZPROM NEFT

# КВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЁТ

за второй квартал 2013 года





## Содержание

---

Вступительное слово .....	3
<b>ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....</b>	<b>4</b>
Ключевые события .....	5
Профиль компании.....	6
Управление рисками .....	15
Деловой климат.....	17
Положение на рынке.....	19
Анализ достигнутых результатов .....	20
Задолженность перед банками.....	27
Изменения активов, обязательств и чистой прибыли более чем на 10% .....	28
Крупные покупатели и поставщики.....	31
Трансфертные цены .....	32
Заявления прогнозного характера.....	33
Налоги .....	35
Инвестиции.....	36
Численность персонала .....	39
Связанные стороны и сделки с ними.....	40
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ .....</b>	<b>48</b>
<b>Финансовая отчетность .....</b>	<b>49</b>
Отчет о финансовом положении .....	49
Отчет о совокупном доходе .....	50
Отчет о движении капитала .....	51
Отчет о движении денежных средств.....	52
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой .....	53
<b>Консолидированная финансовая отчетность.....</b>	<b>53</b>
Отчет о финансовом положении .....	86
Отчет о совокупном доходе .....	87
Отчет о движении капитала .....	88
Отчет о движении денежных средств.....	89
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой .....	90
<b>ЗАЯВЛЕНИЕ ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА СОСТАВЛЕНИЕ КВАРТАЛЬНОГО ОТЧЕТА.....</b>	<b>126</b>

*Квартальный отчет „НИС а.о. Нови Сад“ за второй квартал 2013 года представляет собой достоверное отображение развития и результатов деятельности Общества во втором квартале 2013 года как и за первые шесть месяцев того же года и в то же время считается полугодовой отчетностью общества за первые шесть месяцев 2013 года, в соответствии с Законом о рынке капитала. В отчет включены данные, относящиеся к „НИС а.о. Нови Сад, а также к его ДЗО. В случае если данные относятся и к ДЗО, об этом отдельно указывается в Отчете. Отчет, в соответствии с Законом „О рынке ценных бумаг“ состоит из трех частей: отчета о деятельности, финансовой отчетности, а также заявления лиц ответственных за составление Отчета.*



## Вступительное слово

---

Экономическая ситуация в стране в первом полугодии текущего года не была благоприятной для энергичного роста Компании. В конце первой половины 2013 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, отмечено снижение цен на нефть и природный газ, рост уровня инфляции, а также снижение общего потребления на отечественном рынке, включая потребление топлива. Все это отрицательно сказалось на все отрасли и бизнес в стране, в частности, на нашу промышленность.

Отмечен рост продажи на 26 %, а объем переработки больше на 21 %. На рост объемов продаж повлияло начало активной работы за пределами Сербии. Компания увеличила экспорт нефтепродуктов на 81 %. НИС является вторым в стране по объему экспорта, по объему продаже на иностранные рынки, сразу после Фиата.

Чистая прибыль в конце первого квартала 2013 года составляет 91,1 миллиардов динаров, соответственно, на 13 % меньше, чем в аналогичном периоде прошлого года. В этом году впервые будут выплачены дивиденды акционерам в размере 25 % от прошлогодней прибыли, вместо 15 % по первоначальному плану. Речь идет о сумме в 12,4 миллиардов динаров, что отдельно больше выплат любой другой компании в истории Сербии.

Роль НИС в сербской экономике растет с каждым годом. Мы крупнейший бюджетный плательщик (с 52 миллиардов динаров) и крупнейший инвестор. Наш приоритет не мгновенная прибыль, а инвестиции в будущее. Мы опираемся на ресурсы и поддержку мажоритарного акционера по вопросам технологий, так как группа „ГАЗПРОМ“ считает нас своим региональным центром и готова оказать нам максимальную помощь в повышении эффективности. В этом году планируем инвестиции в 59 миллиардов динаров или 16 % больше, чем в прошлом году. В том числе, в первом полугодии текущего года нами реализованы инвестиции в размере 24,1 миллиардов динаров.

В течение этого года нас ожидают новые деловые вызовы, может быть, больше, чем за все четыре года, в течение которых НИС находится в мажоритарной собственности „Газпром нефти“. В соответствии со своей долгосрочной стратегией расширения розничной сети на Балканах, лишь в течение текущего года планируем открыть более ста автозаправочных станций, которые будут вести деятельность под брендом GAZPROM в Сербии, Боснии и Герцеговине, Болгарии, Румынии. До 2015 года планируем, что в Балканском регионе будет действовать 250 автозаправочных станций под данным премиум брендом. Для этого намереваемся вложить 400 миллионов евро. Конечно, мы продолжаем реконструкцию автозаправочных станций „НИС Петрол“, занимаемся улучшением логистической инфраструктуры в Сербии с целью усиления позиции на отечественном розничном рынке моторного топлива и обеспечения потребителям везде доступной, качественной услуги и топлива европейского стандарта.

В области разведки и добычи главной областью дальнейшего развития НИС остается Панонский бассейн, покрывающий часть Сербии, Боснии и Герцеговины, Венгрии и Румынии. Ожидается, что применение высокотехнологических решений при разведке нефти и газа, в том числе 3Д сейсмических исследований высокого разрешения и глубокая, динамическая обработка сейсмических данных, а также новые методы бурения небольшим диаметром, опыт наших специалистов и знание геологии региона, будут содействовать успеху программы разведки в данном регионе. Наши сервисные мощности сертифицированы для работ в Евросоюзе, ожидаем, что будут поддержкой проектов разведки и добычи „НИС а.о. Нови Сад“ за рубежом.

Во второй половине этого года начинаем очередной этап реконструкции нефтеперерабатывающего завода Панчево, для глубокой переработки нефти и реализацию проекта производства базовых масел в Нови-Саде. Продолжаем процесс модернизации и экономического восстановления „Петрохемии“ во взаимодействии с Правительством Сербии. В области энергетики предстоит продолжение реализации проектов традиционной и альтернативной энергетики: ВЭС Пландиште, ТЕ-ТО Нови Сад и Панчево, проекты малой когенерации и переработка нефтяных сланцев.

Медленный рост экономики продолжит влияние на деловые результаты Компании и во второй половине этого года, в связи с чем нам придется вложить достаточно много усилий с целью обеспечения финансового результата, в крайнем случае, подобного прошлогоднему.

Кирилл Кравченко

Генеральный директор  
«НИС а.о. Нови Сад»



## ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

---



## Ключевые события

<b>Апрель</b>	<p><b>2 апреля</b> – Советом директоров утверждено Решение о распределении прибыли за 2012 год, выплате дивидендов и определении общей суммы нераспределенной прибыли</p> <p><b>9 апреля</b> – Начались сейсмические исследования на территории муниципалитетов Кикинда и Новый Бечей, по проекту „3Д сейсмические исследования на лицензионном участке Новое Милошево“</p> <p><b>22 апреля</b> – «НИС а.о. Нови Сад» стал собственником 50 % доли в проекте строительства ветропарка „Пландиште“</p>
<b>Май</b>	<p><b>14 мая</b> – Советом директоров принято Решение о созыве V очередного заседания Общего собрания акционеров «НИС а. о. Нови Сад» на 18 июня.</p> <p><b>22 мая</b> – «НИС а.о. Нови Сад» применением новой технологии бурения скважин небольшого диаметра (Slim hole) открыл небольшие газовые месторождения в Воеводине, которыми увеличивается добыча газа и обеспечивается стратегический резерв данного энергоносителя.</p> <p><b>30 мая</b> - „Ядран-Нафтагас“, совместное предприятие «НИС а.о. Нови Сад» и российской компании „Нефтегазинкор“, начал бурение первой разведочной скважины „Об-2“ на территории Республики Сербской, недалеко от пос. Обудовац, муниципалитет Шамац.</p>
<b>Июнь</b>	<p><b>11 июня</b> – «НИС а.о. Нови Сад» и канадская нефтяная компания Falcon Oil&amp;Gas начали бурение разведочной скважины Kutvolgy-1 на газовом месторождении Algyo, в Юго-восточной части Венгрии.</p> <p><b>12 июня</b> – Агентством по хозяйственным регистрам (АХР) объявлен отчет "Сто лучших ... хозяйственных обществ", по которому «НИС а.о. Нови Сад» самая успешная отечественная компания.</p> <p><b>18 июня</b> – состоялось V очередное заседание Общего собрания акционеров «НИС а.о. Нови Сад».</p> <p><b>28 июня</b> – В Румынии состоялось торжественное открытие автозаправочной станции под брендом GAZPROM, имеющим 12 объектов в этой стране.</p>

## Профиль компании

### Общие сведения

Фирменное наименование:	НИС а.о. Нови Сад
ОГРН:	20084693
Адрес:	г. Нови Сад, ул. Народного фронта, д. 12
ИНН:	104052135
Web site:	<a href="http://www.nis.eu">www.nis.eu</a>
e-mail адрес:	<a href="mailto:office@nis.eu">office@nis.eu</a>
Сфера деятельности:	0610 –добыча сырой нефти
Номер и дата регистрации в АХР (Агентство по хозяйственным реестрам):	БД 92142, 29.09.2005
Общий капитал на 30.06.2013.года	143 809 502 000 РСД
Уставной капитал на 30.06.2013. года	81 530 200 000 РСД
Численность персонала на 30.06.2013. года	5 034 <sup>1</sup>
Аудиторская компания, которая провела аудит последнего финансового отчета (от 31.12.2012г.года):	PricewaterhouseCoopers д.о.о. ул. Омладинских бригада, 88а 11070, Новый Белград
Организованный рынок, на котором торгуют акциями эмитента	«Белградская биржа а.о. Белград» ул. Омладинских бригада, д. 1 11070, Новый Белград

### Выпущенные акции

Общее количество обычных акций:	163 060 400
Номинальная стоимость:	500,00 РСД
CFI код:	ESVUFR
ISIN номер:	RSNISHE79420
Ticker	NISHAK9420
Листинг	Prime Листинг, Белградская биржа а.о., г. Белград

### Владельцы акций

Наименование фирмы (имя и фамилия)	Количество акций	Участие в основном капитале (%)
ОАО «Газпром нефть»	91 565 887	56,15%
Республика Сербия	48 712 284	29,87%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – депозитарный счет	654 870	0,40%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – депозитарный счет	405 143	0,25%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – депозитарный счет	270 900	0,17%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – коллективный счет	239 038	0,15%
Райффайзенбанк а.д. Белград – депозитарный счет	208 138	0,13%
Эрсте банк – депозитарный счет	159 100	0,10%
AWLL Communications д.о.о. Белград	158 056	0,10%
Julius Baer Multipartner - Balkan	150 000	0,09%
Остальные акционеры	20 536 984	12,59%
<b>Общее количество акционеров по состоянию на 30.06.2013.</b>		<b>2 381 846</b>

<sup>1</sup> без учета работников клининговых предприятий и без сотрудников, работающих в ДЗО и представительствах



---

## Деятельность Общества

«Нефтяная индустрия Сербии» (НИС а.о. Нови Сад) является одной из крупнейших вертикально интегрированных энергокомпаний Юго-Восточной Европы. Она занимается разведкой, добычей, переработкой и сбытом нефти и природного газа. Компания и ее основные производственные мощности расположены на территории Республики Сербии, которая в силу своего географического положения является экономическим и инвестиционным центром балканского региона. Деятельность «НИС» в 2013 году осуществлялась в пяти блоках:

**Блок «Разведка и добыча»** включает в себя на сферу деятельности разведки и добычи нефти и газа, а именно: разведка, добыча, инфраструктура и операционная поддержка добычи, управление запасами нефти и газа, управление разработкой месторождений нефти и газа и крупные проекты в сфере разведки и добычи.

**Блок «Сервисы»** оказывает основную и полноценную поддержку Блоку «Разведка и добыча» во всех процессах разведки и добычи нефти и газа, начиная от геофизического сервиса, бурения и ремонта скважин до транспортировки оборудования, строительства и обслуживания нефтегазовых систем и сооружений.

**Блок «Переработка»** занимается переработкой нефти и производством нефтепродуктов, НИС выпускает целый диапазон нефтепродуктов - моторные топлива, сырье для нефтехимической промышленности, моторные масла и другие нефтепродукты.

**Блок «Сбыт»** включает в себя внешнюю и внутреннюю торговлю, оптовую продажу и розничную продажу нефтяным дериватам и сопутствующих товаров.

**Блок «Энергетика»** создан в течение 2011 года для производства и продажи электрической и тепловой энергии из различных источников, включая традиционные – уголь-газ и возобновляемые источники энергии (биомасса, ветер, геотермальные источники). Блок «Энергетика» анализирует и оценивает инвестиционные и идейные проекты в сфере энергетического сектора Сербии в целях определения участия «НИС а.о. Нови Сад» в стратегическом партнерстве.

---

## Продукция и услуги

Нефтеперерабатывающие заводы «НИС а.о.» выпускают широкий спектр нефтепродуктов и продуктов природного газа, качество которых в соответствии с Правилами о технических и других требованиях для жидких топлив нефтяного происхождения и Правилами о технических и других требованиях для сжиженных углеводородных газов, а также отвечающих требованиям международных стандартов по качеству и спецификациям НПЗ.

1. Топливо для двигателей внутреннего сгорания
2. Сжиженный углеводородный газ (СУГ)
3. Авиационные бензины
4. Реактивное топливо
5. Масла и смазочные материалы
6. Печное топливо
7. Битум
8. Нефтехимическая продукция (прямогонный бензин, пропилены)
9. Дистилляты и рафинаты
10. Прочая продукция (петролей, бензен, толуол, жидкая сера, специальные виды бензинов)

«НИС» выпускает и негазированную и газированную природную родниковую воду в Цехе по производству питьевой воды «Язак».

Дочерние компании НИС а.о. (Нафтагас-Нефтесервисы; Нафтагас-Технические сервисы, Нафтагас-Транспорт и Научно-технологический центр НИС Нафтагас), созданные в течение 2012 года в целях повышения эффективности деятельности оказывают целый спектр услуг, среди которых стоит отметить: транспортировку, складирование и хранение нефтепродуктов, услуги по оценке соответствия, выполняемые аккредитованными органами по оценке соответствия, такие как: лаборатории для испытаний, калибровочные лаборатории и контрольные органы, услуги аккредитованной лаборатории по исследованию, нефтесервисные услуги (бурение, оснащение и ремонт нефтяных, газовых и геотермальных скважин; геофизические исследования и замеры; обслуживание и строительство системы добычи нефти и газа; обслуживание и ремонт трубопроводов; бурение, оснащение и ремонт колодцев для питьевой воды; транспортировка материалов и оборудования) и услуги научно-технического центра (проектирование разведочно-

геологических работ, геофизика, разработка залежей и месторождений, проектные и прочие инжиниринговые услуги).

## Правление Общества

Согласно положениям Закона «О хозяйственных обществах» (Сл. вестник РС № 36/2011 и 99/2011) и Устава НИС, №. 70/IV-12а од 25.06.2012г. года в соответствии с которым управление «НИС а.о. Нови Сад» организовано однопалатным и Общество имеет следующие органы:

- Общее собрание акционеров
- Совет директоров
- Генерального директора.

Кроме этого в Обществе существуют также:

- Совет Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и процедурой отчетности перед акционерами Общества (Совет Общего собрания)
- Консультационный совет Генерального директора Общества.

### Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом НИС, через который акционеры принимают и утверждают основные корпоративные решения.

### Совет директоров

Совет директоров играет главную роль в системе корпоративного управления и несёт коллективную ответственность за долгосрочный успех Общества, включая надзор и определение бизнес-стратегии и бизнес-целей Общества.

На 5-ом очередном заседании Общего собрания акционеров НИС а.о., состоявшемся 18 июня 2013 года, были освобождены от должности следующие члена Совета директоров «НИС а.о. Нови Сад»: Игорь Константинович Антонов, Слободан Милосавлевич и Даница Драшкович и назначены новые члены Совета директоров: Алексей Викторович Янкевич, Ненад Мияилович и Негица Раяков.

Состав Совета директоров НИС а.о. 30.06.2013.г. следующий:

- Вадим Владиславович Яковлев (председатель)
- Кирилл Альбертович Кравченко (член)
- Александр Владимирович Крылов (член)
- Владислав Валерьевич Барышников (член)<sup>2</sup>
- Анатолий Моисеевич Чернер (член)
- Алексей Викторович Янкевич (член)
- Ненад Мияилович (член)
- Никола Мартинович (член)
- Негица Раяков (член)
- Станислав Владимирович Шекшня (независимый член)
- Вольфганг Рутеншторфер (независимый член)



### Вадим Владиславович Яковлев

*Заместитель председателя Правления ОАО «Газпром нефть», в должности Первого заместителя генерального директора курирует вопросы разведки и добычи, стратегического планирования и сделки по слияниям и поглощениям.*

Родился 30 сентября 1970 года. В 1993 году окончил Московский инженерно-физический институт по специальности "прикладная ядерная физика". В 1995 году окончил Высшую школу финансов Международного университета в Москве.

С 1999 года обладатель сертификата Chartered Association of Certified Accountants. В 2009 году получил диплом Британского института директоров (ID).

С 1995 по 2000 года работал в PricewaterhouseCoopers на различных должностях,

<sup>2</sup> 5 июля 2013 года г-дин Владислав Валерьевич Барышников подал в отставку с поста члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад



начав с должности консультанта, и завершив на должности менеджера по аудиту. С 2001 по 2002 год занимал должность заместителя начальника финансово-экономического управления "ЮКОС ЭП" АО. С 2003 по 2004 год финансовый директор "Юганскнефтегаз" НК ЮКОС. С 2005 по 2006 год заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО "СИБУР-Русские шины".



**Владислав Валерьевич Барышников**

*Член Правления, Заместитель генерального директора по развитию международного бизнеса ОАО «Газпром нефть»*

Родился 25 марта 1965 года в Петрозаводске. В 1987 году окончил Военный Краснознаменный институт. В 2001 году окончил Северо-Западную академию государственной службы при Президенте РФ по специальности "Государственное и муниципальное управление". В период с 1991 по 1999 год работал на различных должностях в Ленгорисполкоме, Комитете по внешним связям Администрации Санкт-Петербурга. В период с 1999 по 2000 год был советником вице-губернатора Санкт-Петербурга, директор некоммерческого партнерства "Центр сотрудничества со странами Азиатско-Тихоокеанского региона". С 2000 по 2002 год - работал в Администрации Президента РФ советником Аппарата полномочного представителя Президента РФ в Северо-Западном федеральном округе. С декабря 2002 по апрель 2009 год занимал должность директора представительства ОАО "Газпром" в КНР — регионального представительства в странах Азиатско-Тихоокеанского региона. С апреля 2009 года является Заместителем генерального директора ОАО "Газпром" по развитию международного бизнеса. Государственный советник Российской Федерации 3-го класса



**Алексей Викторович Янкевич**

*Член Правления, Заместитель генерального директора по экономике и финансам*

Родился 19 декабря 1973 года. В 1997 году окончил Санкт-Петербургский государственный электротехнический университет (ЛЭТИ) по специальности «оптико-электронные приборы и системы». В 1998 году окончил Международную школу менеджмента ЛЭТИ-Лованиум в Санкт-Петербурге. С 1998 по 2001 г. работал в консалтинговой компании КАРАНА.

В 2001–2005 гг. занимал должность заместителя начальника Управления планирования, бюджетирования и контроллинга ЗАО «ЮКОС РМ» (подразделение, отвечающее за логистику, переработку и сбыт). В 2004 году получил квалификацию Certified Management Accountant (CMA). В 2005-2007 гг. — заместитель финансового директора «ЛЛК-Интернешнл» (занимается производством и реализацией масел и специальных нефтепродуктов, входит в группу ЛУКОЙЛ).

В 2007-2011 гг. — начальник Планово-бюджетного департамента, руководитель Дирекции экономики и корпоративного планирования ОАО «Газпром нефть». С августа 2011 — и.о. заместителя генерального директора по экономике и финансам ОАО «Газпром нефть». С марта 2012 г. — член Правления ОАО «Газпром нефть», заместитель генерального директора по экономике и финансам.



**Кирилл Альбертович Кравченко**

*Заместитель генерального директора по управлению иностранными активами ОАО «Газпром нефть», генеральный директор «НИС а.о. Нови Сад»,*

Родился в 1976 года в Москве. Закончил с отличием МГУ им. М.В. Ломоносова по специальности социология. С 2002 по 2003 год обучался в Открытом Британском Университете ("финансовый менеджмент"), с 2003 по 2004 год в школе бизнеса IMD. Доктор экономических наук и профессор. До 2000 года работал в области консалтинга, с 2000 по 2004 год в компании "ЮКОС" на различных должностях в Москве и Западной Сибири. С 2001 по 2002 год работал в Европе и Латинской Америке в компании "Schlumberger" (партнерская программа с НК "ЮКОС"). С 2004 по 2007 год - административный директор АО "МХК "ЕвроХим". Несколько раз был избран членом правления крупных компаний. В апреле 2007 года назначен Вице-президентом ОАО "Газпром нефть". С января 2008 года заместитель председателя Правления ОАО "Газпром нефть", заместитель генерального директора по организационным вопросам. С февраля 2009 года Генеральный директор «Нефтяной индустрии Сербии» и член Правления «Нефтяной индустрии Сербии» (с 2012 г. Совет директоров). С марта 2009 — заместитель генерального директора ОАО "Газпром нефть" по управлению зарубежными активами.



**Александр Владимирович Крылов**  
*Директор дирекции региональных продаж ОАО «Газпром нефть»*

Родился 17.03.1971 г. в Ленинграде. В 1992 году закончил ЛМУ (г. Ленинград). В 2004 году – Юридический факультет СПбГУ. В 2007 году – Московская международная школа бизнеса «МИРБИС» MBA по специальности «Стратегический менеджмент и предпринимательство». С 1994 по 2005 год занимал руководящие позиции в области продажи недвижимости (генеральный директор, председатель) в следующих компаниях: Российско-канадское СП „Петробилд“; ЗАО „Алпол“. В период 2005 – 2007 гг. был заместителем руководителя в Дирекции по реализации в ООО „Сибур“. С апреля 2007 по сегодняшний день является руководителем Департамента снабжения нефтепродуктами, руководитель Департамента региональных продаж и директор Дирекции региональных продаж ОАО «Газпром нефть».



**Никола Мартинович**  
*Член Совета директоров «Нефтяной индустрии Сербии»*

Родился 3 декабря 1947 года. На Экономическом факультете в Суботице защитил кандидатскую диссертацию на тему: «Трансформация налоговой системы в Сербии с введением НДС». Начальную школу закончил в поселке Фекетич, гимназию в городке Србобран. Окончил Экономический факультет в городе Суботица, а там же защитил кандидатскую на тему «Трансформация налоговой системы в Сербии с введением НДС». С 1985 по 1990 год находился во главе компании «Солид» в Суботице, а следующие два года, по 1992 год, был помощником Министра внутренних дел в Министерстве внутренних дел Республики Сербии. С 1992 по 2000 год работал помощником генерального директора «Нефтяной индустрии Сербии» по финансам, и как генеральный директор «Нафтагас промет» с 1996 по 2000 год. С 2005 год в «НИС а.о. Нови Сад» работает в качестве специального советника. С 2004 по 2008 год член Совета директоров «Нефтяной индустрии Сербии», а 2009 года снова назначен на эту должность. На данный момент является членом Совета «Народного банка Сербии».



**Ненад Миялилович**  
*Член Совета директоров «Нефтяной индустрии Сербии»*

Родился 14-го октября 1980 года в г. Чачак.

Окончил Экономический факультет Университета в г. Белград в 2003 году, магистратуру Университета в г.Лозана в Швейцарии в 2007 году, поступил в докторантуру Экономического факультета в Университете г. Белград. Получил международную лицензию в области финансов „CFA“ в 2011 году. С 2003 – по 2009 год работал консультантом и руководителем в сфере финансов и банковского дела, в следующих компаниях: Deloitte, г. Белград, AVS Fund de Compensation, Geneve, JP Morgan, London, KBC Securities Corporate Finance, г. Белград. С декабря 2009 по август 2012 года занимал должность советника министра в Министерстве Экономики и регионального развития Республики Сербия, Департамент экономики и приватизации. С августа 2012 года по сегодняшний день занимает должность заместителя министра в Министерстве финансов и экономики Республики Сербия.



**Негица Раяков**  
*Член Совета директоров «Нефтяной индустрии Сербии»*

Родилась 4 февраля 1969 года в Панчево.

В 1994 году окончила Электротехнический факультет Университета в Белграде, получив звание мастера инженера электротехники. Начала карьеру в качестве ассистента на кафедре электрических приборов на Электротехническом факультете в Белграде. С 1996 по 1997 гг. работала на позиции электро-инженера в ГП “Электровоеводина”, ЭД Панчево. С 1997 по 2004 гг. работает инженером технической защиты, а затем и главным инженером технической защиты в АО ХИП Петрохемиа Панчево. С 2004 по 2005 гг. работает руководителем службы охраны труда в Департаменте по охране труда, а следующие два года – руководителем службы Департамента “Кибернетика” в ХИП Петрохемиа. С 2008 по 2010 занимает должность директора и помощника директора Департамента по электроснабжению.

С 2010 года по настоящее время помощник директора ХИП Петрохемиа Панчево.

С 2011 года является судебным экспертом в области электротехники.

**Вольфганг Рутеншторфер****Независимый член Совета директоров «Нефтяной индустрии Сербии»**

Родился 15 октября 1950 г. в Австрии.

В 1976 начал работать в компании OMB. В 1985 году перешел в Дирекцию по планированию и контролю, а в 1986 г. взял на себя ответственность по Стратегическому развитию группы OMB. В виду назначения в 1990 г. на должность Директора по маркетингу в 1992 году стал членом Правления и отвечал за финансы и химические продукты.

В Правлении компании OMB находился до начала 1997 г., после чего стал заместителем министра финансов. 1 января 2000 года вернулся в Правление OMB и до апреля 2002 года отвечал за финансы, а за газ по декабрь 2006 года. В период с 1.01.2002 по 31.03.2011 гг. был Председателем Правления OMB Группы.

**Анатолий Моисеевич Чернер****Заместитель председателя Правления, заместитель генерального директора по логистике, переработке и сбыту ОАО «Газпром нефть»**

Родился в 1954 году. В 1976 году окончил Грозненский нефтяной институт по специальности "химическая технология переработки нефти и газа". С 1976 по 1993 год работал на Грозненском НПЗ им. Шерипова, где прошел путь от оператора до директора завода. В 1996 году принят на работу в компанию "Славнефть" на должность начальника Департамента по торговле нефтью и нефтепродуктами, позже был назначен вице-президентом ОАО "НГК "Славнефть". В апреле 2006 года назначен на должность вице-президента "Сибнефти" (с июня 2006 года - "Газпром нефть") по переработке и сбыту.

**Станислав Владимирович Шекшня****Преподаватель международной школы бизнеса INSEAD**

Родился 29 мая 1964 года. Гражданин Франции. Руководитель практики отдела „Talent Performance and Leadership Development Consulting“. Директор Talent Equity Insitute. Старший партнер компании Ward Howell. Преподаватель предпринимательского лидерства в международной школе бизнеса INSEAD. Имеет 10-летний опыт работы в сфере практического управления. Выполнял должности: генерального директора «Альфа – Телеком», председателя и генерального директора „Millicom International Cellular“, Россия и СНГ, главного управляющего директора «Вымпелком», директора по управлению персоналом «Otis Elevator», Центральная и Восточная Европа. Был председателем Совета директоров ОАО „СУЕК“ и ЗАО „Вимпелком-Р“.

**Количество и % акций НИС в собственности членов СД**

ФИО	К-во акций	доля в % от общего числа акций
Никола Мартинович	224	0,0001%
Негица Раяков	5	0,000003066%
Ненад Мияилович	5	0,000003066%

**Членство в СД или РК других обществ**

Членство в СД или РК других обществ	Членство в СД или РК других обществ
Вадим Владиславович Яковлев	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАО НГК «Славнефть»</li> <li>• ОАО «СН-МНГ»;</li> <li>• ООО «Газпром нефть Развитие»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-ННГ»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Восток»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Хантос»</li> <li>• ООО «Газпром нефть НТЦ»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Ангара»;</li> <li>• ОАО «НК Магма»</li> <li>• ЗАО «Газпром нефть-Оренбург»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Сахалин»</li> <li>• Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (Член Ревизионной комиссии)</li> </ul>
Владислав Валерьевич Барышников	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ООО «Газпром нефть – Развитие»;</li> </ul>
Алексей Викторович Янкевич	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАО НГК «Славнефть»;</li> <li>• ЗАО «Газпромнефть-Аэро»;</li> <li>• ООО «Газпромнефть-СМ»</li> <li>• ООО «Газпромнефть Бизнес-Сервис»;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• «Газпромнефть Лубрикантс Италия»;</li> <li>• ООО «Газпромнефть Марин Бункер»;</li> <li>• ЗАО «Газпромнефть-Оренбург» ;</li> </ul>
Кирилл Альбертович Кравченко	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Член Президиума совета клуба ФК ЦЗ</li> <li>• Вице-президент Государственного нефтяного комитета Сербии;</li> <li>• Член ОК Федерации по теннису Сербии</li> <li>• Член правления ассоциации лыжного спорта Сербии</li> <li>• Член Совета САМ - Сербский Ассоциации Менеджеров</li> </ul>
Александр Владимирович Крылов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ЗАО "Газпром нефть-Кузбасс"</li> <li>• ОАО „Газпром нефть-Новосибирск“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть–Омск“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть – Тюмень“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть – Урал“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть – Ярославль“</li> <li>• ЗАО „Газпром нефть – Северо-Запад“;</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Азия“;</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Таджикистан“</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Казахстан“</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Центр“</li> <li>• ООО «МТК»;</li> <li>• ООО „Газпром нефть–Терминал“</li> <li>• ООО «Газпром нефть Челябинск»</li> <li>• ООО «Газпром нефть – Региональные продажи»</li> </ul>
Накола Мартинович	-
Ненад Миялилович	-
Негица Раяков	-
Вольфганг Рутеншторфер	<ul style="list-style-type: none"> <li>• «CA Immobilien» AG, Вена, председатель Ревизионной комиссии;</li> <li>• «ViennaInsuranceGroup» AG, Вена, председатель Ревизионной комиссии;</li> <li>• «TelekomAustrija» AG, Вена, член Ревизионной комиссии;</li> <li>• «FlughafenWien» AG, Вена, член Ревизионной комиссии;</li> <li>• «RHI» AG, Вена, член Ревизионной комиссии.</li> </ul>
Анатолий Моисеевич Чернер	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАО НГК «Славнефть»</li> <li>• ОАО «Газпром нефть – ОНПЗ»</li> <li>• ОАО «Славнефть – ЯНОС»</li> <li>• ОАО «Газпром нефть – МНПЗ»</li> <li>• ЗАО «Газпром нефть - Аэро»</li> <li>• ЗАО Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа»;</li> <li>• ИООО «Газпром нефть – Белнефтепродукт»;</li> <li>• ООО «Газпром нефть – СМ»</li> <li>• ООО «Газпром нефть Марин Бункер»;</li> <li>• ООО «Газпром нефть – Логистика»;</li> <li>• ОАО «Мозирский НПЗ»</li> </ul>
Станислав Владимирович Шекшня	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Член Комиссии за стратегию в Совету директоров компании ОАО «РОСНАНО»</li> </ul>

**Общая сумма вознаграждений, выплаченная членам СД, в РСД, нетто**

Генеральный директор	5 183 974
Другие члены СД	7 375 228

**Совет Общего собрания акционеров по надзору деятельности и процедуры отчетности перед акционерами Общества**

Совет Общего собрания акционеров по надзору деятельности и процедуры отчетности перед акционерами Общества есть совещательный и профессиональный органа Общего собрания акционеров «НИС а.о. Нови Сад», который помогает в работе и обсуждении вопросов его круга деятельности.

На 5-ом очередном заседании Общего собрания акционеров НИС а.о., состоявшемся 18 июня 2013 года, были освобождены от должности члены Совета Общего собрания акционеров по

надзору над деятельностью и процедурой отчетности акционеров Миливое Цветанович и Божо Станишич и назначены новые члены – Любомир Аксентиевич и Радослав Стрикович.

Совет Общего собрания акционеров по надзору деятельности и процедуры отчетности перед акционерами Общества на дан 30.06.2013.год имеет следующий:

- Любомир Аксентиевич (председатель)
- Радослав Стрикович (член)
- Алексей Александрович Урусов (член)



**Любомир Аксентиевич**

*председатель Совета Общего собрания акционеров по надзору над работой и процедурой отчётности акционеров «НИС а.о. Нови Сад»*

Родился 9 июля 1940 года в Белграде. Окончил Экономический факультет Университета в Белграде в 1963 году. С 1964 – 1997 год работал на различных должностях в сфере торговли и банковского дела, в следующих компаниях: Интерэкспорт-Белград; Представительство банка Societe Generale, Париж, по бывшей Югославии и Коммерческий директор банка Societe Generale Yugoslav Bank, Белград. С 1997-2005 год: Представитель банка Societe Generale Bank, Париж в Алма-Ате, Казахстан; Директор Представительства банка SG, Париж, в Баку, Азербайджан.

С 2005-2009 год занимал должность Директора по развитию инвестиционно-банковской деятельности в юго-восточной Европе, банк Societe Generale, Париж, и должность Советника Генерального Директора банка Societe Generale-Srbija a.d.

С мая 2010 года по сентябрь 2011 года занимал должность Советника Вице-Премьера Республики Сербия по экономике и международным финансам. С 2012 года по сегодняшний день занимает должность Специального советника по развитию и финансам Министра энергетики, развития и защиты окружающей среды Республики Сербия.



**Радослав Стрикович**

*член Совета Общего собрания акционеров по надзору над работой и процедурой отчётности акционеров «НИС а.о. Нови Сад»*

Родился 7 октября 1956 г. в г. Црвенка.

В 1980 году окончил Университет г. Нови-Сад, Экономический факультет в Суботице. С 1982 - 1987 год работал на позиции Экономист – специалист в области планирования и анализа, экономическо-финансового отдела РЗЗП в РО Металэлектро, СОУР Агровойводина. В периоде с 1987 – 1989 год занимал должность Финансового директора в ООУР «Техничке робе», СОУР Агровойводина, с 1989 – 2000 год - должность Генерального директора D.D. ShiponS, СОУР Агровойводина; С 2004 – 2006 год – был членом Городского комитета города Нови-Сад, а с 2006 – 2008 год занимает должность Главного специалиста по экономике города Нови-Сад; С 2008 – 2012 год был Членом Правительства Автономного края Воеводина как Секретарь энергетики и минерального сырья.



**Алексей Александрович Урусов**

*Директор дирекции по экономике и корпоративному планированию ОАО «Газпром нефть»*

Родился 17 ноября 1974 года. Окончил Тюменский государственный университет (специальность финансы и кредиты) и Вульвергемтонский университет в Великобритании (специальность деловое администрирование).

С 2006 по 2008 год выполнял должность исполнительного вице-президента по планированию и управлению эффективностью работы и контролю в группе “Интегра”. С 2002 по 2006 гг. работал в «ТНК-ВР: С 2002-03 в группы мониторинга и контроля на СД ТНК, в 2004-2006 гг. финансовый директор в «ТНК-ВР Украина». С 2009 по 2012 год работал в компании «НИС а.о. Нови Сад» (Сербия) на должности финансового директора.

**Количество и % акций НИС в собственности членов Совета Общего собрания акционеров**

ФИО	К-во акций	доля в % от общего числа акций
Любомир Аксентиевич	5	0,000003066%

**Членство в СД или РК других обществ**

Членство в СД или РК других обществ
Любомир Аксентиевич /
Радослав Стрикович /
Алексей Александрович Урусов • Член Наблюдательного совета компании «Марин Бункер Балкан» SA

### *Генеральный директор*

Генеральный директор, координирует работу исполнительных членов Совета директоров и организует деятельность Общества. Кроме этого, Генеральный директор выполняет работы ежедневного управления и имеет полномочия принимать решения по вопросам, не относящиеся к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров.

Генеральный директор является законным представителем компании «НИС а.о. Нови Сад». Генеральным директором «НИС а.о. Нови Сад» является г-н Кирилл Альбертович Кравченко.

### *Консультационный совет Генерального директора*

Консультационный совет генерального директора есть профессиональный орган, помогающий генеральному директору в его работе и рассмотрении вопросов, входящих в его объем работ.

Кроме вопросов, касающихся текущей деятельности Общества (месячные и квартальные результаты деятельности, годовые бизнес планы, месячные инвестиционные планы),

Консультационный совет занимается вопросами стратегии и политики развития, основы которых установлены Общим собранием акционеров и Советом директоров Общества.

В состав Консультационного совета, утвержденного в соответствии с Приказом генерального директора, входят директора блоков и функций Общества, заместитель генерального директора по вопросам нефтехимии и региональные директора «НИС а.о. Нови Сад» по Румынии и по Адриатике.

В состав Консультационного совета «НИС а.о. Нови Сад» входят:

- ЗГД - директор Функции по стратегии и инвестициям
- ЗГД - директор Функции по корпоративной защите
- ЗГД - директор Функции по финансам, экономике, планированию и бухгалтерскому учёту
- ЗГД - директор Функции по правовым и корпоративным вопросам.
- ЗГД - Директор Функции по организационным вопросам
- ЗГД - директор Функции по внешним связям и отношениям с государственными органами
- ЗГД - директор Функции по связям с общественностью и коммуникациям,
- ЗГД - директор Функции МТСО и КС
- ЗГД по вопросам нефтехимии
- директор Функции внутреннего аудита
- директор Функции по HSE
- директор Блока «Разведка и добыча»
- директор Блока «Сбыт»
- директор Блока «Переработка»
- директор Блока «Сервисы»
- директор Блока «Энергетика» Региональный директор «НИС а.о. Нови Сад» по Румынии
- Региональный директор «НИС а.о. Нови Сад» по Адриатике

В рамках Консультационного совета сформирован Президиум, членами которого являются директор Блоков «НИС а.о. Нови Сад» и заместитель генерального директора по вопросам нефтехимии.



## Управление рисками

---

Общество определило цели в области управления рисками и установило интегрированную систему управления рисками (ИСУР). ИСУР является системным, урегулированным, унифицированным, постоянным и непрерывным процессом идентификации, оценки, определения и мониторинга реализации мер по управлению рисками.

Целью Общества в области управления рисками является обеспечение дополнительных гарантий достижения стратегических целей Общества, путем своевременной идентификации / предотвращения рисков, установления эффективных мер и обеспечения максимальной эффективности мер по управлению рисками.

## Промышленные риски

---

С учетом того, что основной сферой деятельности является добыча, переработка и сбыт нефти и газа, то Общество в особенности подвергается следующим рискам, вызванным:

- Потенциальными изменениями цен на нефть и нефтепродукты;
- Рисками в области разведки и добычи нефти.

### *Риски, связанные с потенциальными изменениями цен на нефть и нефтепродукты*

Общество, осуществляя свою основную деятельность, подвергается рискам изменения цены сырой нефти и нефтепродуктов, которая влияет на стоимость запасов и маржи в переработке нефти, что последовательно влияет на будущие денежные потоки. Движение цен на нефть и нефтепродукты не подвластно Обществу, оно зависит от внешних факторов, каковыми, например, являются изменения в РС и мире, касающиеся соотношения предложения и спроса, объема потребления на данных рынках и действий регулирующих органов.

В целях снижения потенциального отрицательного влияния перечисленных рисков, Общество осуществляет ниже приведенные действия:

- Годовое планирование, основанное на сценариях, мониторинг планов и своевременная корректировка оперативных планов закупки сырой нефти;
- Проведение очередных заседаний Комиссии по закупке сырой нефти;
- Ежедневный мониторинг публикаций по сырой нефти "URAL (RCMB) и Brent DTD, а также контакты с иностранными партнерами.

Перечисленные меры обеспечивают Обществу возможность снизить указанные риски до приемлемого уровня.

### *Риски в области разведки и добычи нефти*

Одной из важных целей Общества является увеличение ресурсной базы компании за счет интенсификации разведки. Это в большой степени зависит от успеха геологоразведочных работ, направленных на развитие фонда скважин в стране и за границей.

Главным риском в области разведки и добычи является не подтверждение оцененных запасов, и вследствие этого неосуществление запланированного роста ресурсной базы.

У Общества имеется значительный опыт в проведении геологоразведочных работ. Проводятся экспертизы программ геологоразведочных работ, на внутреннем уровне и со стороны самого крупного акционера, применяются самые современные методы разведки. Все причисленное влияет на снижение вероятности возникновения данного риска.

## Финансовые риски


---

Деятельность Общества подвергается разнообразным финансовым рискам: рыночному риску (включающему валютный риск, риск цен и риск процентной ставки), кредитному риску и риску ликвидности. Управление рисками в Обществе направлено на то, чтобы в условиях когда невозможно предусмотреть поведение финансовых рисков потенциальные отрицательные воздействия на финансовую деятельность Общества, свести к минимуму.

### *Рыночный риск*

**Валютный риск** - Общество осуществляет деятельность на международном рынке и, соответственно, колебания обменных курсов, прежде всего доллара США и евро по отношению к динару, оказывают воздействие на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества.

**Риск изменения цен** – Основная деятельность Общества (переработка нефти и нефтепродуктов) подвергает Общество двум видам риска изменения цен, а именно цен на сырую



нефть и нефтепродукты, которые влияют на стоимость запасов и торговую наценку в переработке нефти, а это в дальнейшем влияет на будущие денежные потоки.

**Риск процентной ставки** – Обществом производится размещение денежных средств. Размещение денежных средств осуществляется только в ключевых коммерческих банках, которые предоставляют Обществу кредиты и кредитные линии на совершение документарных операций. Срочные вклады в РСД и в иностранной валюте размещаются на короткие сроки (до 90 дней) и с фиксированной процентной ставкой. Таким образом, доходы и денежные потоки Общества не зависят в значительной степени от изменения рыночных процентных ставок по срочным вкладам, хотя размер процентных ставок, который Общество может получить на рынке зависит от размера базовых процентных ставок в момент размещения срочных вкладов (Белибор/Справочная процентная ставка НБС).

В 2013 году с зарубежными компаниями, мажоритарным акционером которых является Общество, одобрено субординированные кредиты для финансирования хозяйственной деятельности за рубежом. Кредиты для этих целей были предоставлены с переменной процентной ставкой (Euribor).

Кредиты, предоставленные по переменным процентным ставкам, подвергают Общество процентному риску денежного потока, в то время как кредиты предоставленные по фиксированным процентным ставкам подвергают Общество риску изменения справедливой стоимости кредитных ставок. В зависимости от нетто задолженности в определенном периоде времени, любое изменение процентной ставки (EURIBOR или LIBOR) оказывает влияние на результаты деятельности Общества.

#### **Кредитный риск**

Управление кредитными рисками установлено на уровне Общества. Кредитный риск возникает: у денежных средств и эквивалентов денежных средств, депозитов в банках и финансовых учреждениях, внутрикорпоративных кредитов, выданных иностранным или отечественным ДЗО, а также из подверженности риску в розничной и оптовой торговле, включая невысканную дебиторскую задолженность и взятые на себя обязательства.

Ранжирование банков с точки зрения кредитных лимитов производится в соответствии с установленными методологиями для ключевых и других банков, в целях приведения в соответствие инструментов обеспечения задолженности.

Общество скорректировало дебиторскую задолженность тех покупателей, которые превысили кредитные лимиты или у которых возникли проблемы с ликвидностью.

#### **Риск ликвидности**

Обществом постоянно отслеживается платежеспособность, в целях обеспечения достаточного количества денежных средств для нужд деятельности, при поддержании уровня неиспользованных кредитных линий, чтобы Общество не превысило допустимый кредитный лимит у банков или условия по договорам займа. Данный вид планирования учитывает планы компании по отношению к погашению задолженности, приведению в соответствие с договорными условиями и с поставленными внутренними целями, и в случае, если это применимо, внешние законные или юридические требования – например, валютные ограничения.



### Мировая экономика

---

Глобальная экономика показывает признаки улучшения. Однако, данные признаки улучшения непостоянные, они периодические. Кризис финансового рынка в Европе находится под контролем, несмотря на кризис на Кипре, в США существенно ужесточают фискальную политику, что нейтрализует другие положительные факторы, а в Японии новая монетарная политика обещает большой рост.

Экономический кризис в Европе, последствия которого почувствовали страны западной и центральной части материка, потихонечку перемещается на восток, так как экономический рост Польши и Эстонии замедляется, а Чехия постепенно входит в рецессию.

По информации Международного агентства по энергетике (IEA) небольшой рост глобальной экономики угрожает спросу на нефть. Данное агентство немного снизило прогноз роста потребления нефти, а именно на 0,08 % по сравнению с предыдущим прогнозом. Хотя IEA считает, что рост потребления нефти в Китае замедлится, по предпосылкам спрос на нефть в развивающихся странах все-таки должен быть больше спроса в развитых экономиках 34 стран Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР).

### Сербия

---

В конце июня (25.6.) Правительством Сербии единогласно утвержден Проект пересмотренного бюджета, предусматривающего экономию около 36 миллиардов динаров и ограничение бюджетного дефицита на 4,7 % внутреннего валового продукта ВВП, соответственно, на 178,3 миллиардов динаров. Проект пересмотренного бюджета утвержден в качестве части всеобъемлющих экономических реформ, которые будут проводиться синхронно и подразумевают стабилизацию государственного бюджета, реформу общественного сектора и улучшение делового климата.

Меры по стабилизации государственного бюджета, являющиеся неотъемлемой частью утвержденного пакета экономических мер Правительства, начали давать положительные результаты, а в июне реализован самый маленький бюджетный дефицит с начала текущего года в размере около пяти миллиардов динаров.

По данным Республиканского завода по статистике, реальный межгодовой рост ВВП в первом квартале 2013 года, по ценам предыдущего года, пересмотрен с максимально 1,9% на 2,1%.

Промышленное производство в мае по данным Республиканского завода по статистике имеет снижение 3,7%, а по сравнению с аналогичным месяцем прошлого года, ниже на 0,5%. Если смотреть по структуре всей промышленности, сектор горной промышленности имеет межгодовой рост 10,0%, перерабатывающая промышленность и сектор снабжения электроэнергией, газом и паром имеют межгодовое снижение активности 1,1% и 1,3%.

Перерабатывающая промышленность по указанным данным в мае имела снижение 6,3%. В рамках перерабатывающей промышленности самое большое отрицательное влияние во всей промышленности имели производства пищевой и металлической продукции. С другой стороны, самое большое положительное влияние во всей промышленности оказали производство нефтепродуктов и основных металлов.

## Макроэкономические показатели

### Динамика курса долл. США/РСД и Евро/РСД

#### Долл. США/РСД

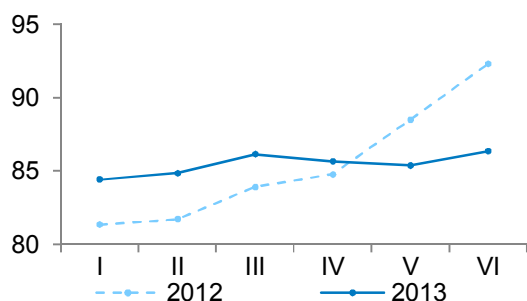


Рисунок 1: Графическое представление движения курса РСД, а по отношению к долл. США

#### Евро/РСД

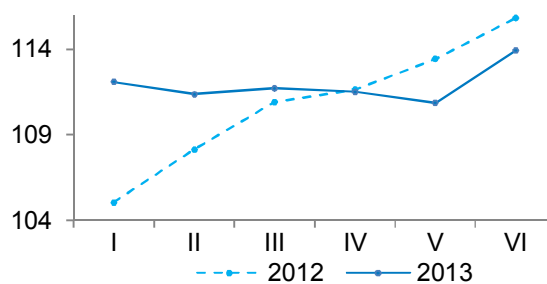


Рисунок 2: Графическое представление движения курса РСД, а по отношению к Евро

- Рост курса долл. США/РСД за первые 6 месяцев 2013 года составил 1,44% или 1,24 РСД (движение курса долл. США/РСД с 86,1763 РСД на 01.01.2013 года; до 87,4141 РСД на 30.06.2013. года)
- Рост курса ЕВРО/ за первые 6 месяцев 2013 года составил 0,40% или 0,4532 РСД (движение курса ЕВРО/РСД с 113,7183 РСД на 01.01.2013.; до 114,1715 РСД на 30.06.2013. года)
- Рост курса долл. США/РСД за первые 6 месяцев 2012 года составило +13,95 % или +11,28 РСД (движение курса долл. США/РСД с 80,8662 РСД на 01.01.2012 года; до 92,1476 РСД на 30.06.2012 года)
- Рост курса ЕВРО/РСД за первые 6 месяцев 2012 года составило 10,68 % или +11,18 РСД (движение курса ЕВРО/РСД с 104,6409 РСД на 01.01.2012 года; до 115,8203 РСД на 30.06.2012 года)

### Движения цен на нефть

#### Urals (USD/bbl)

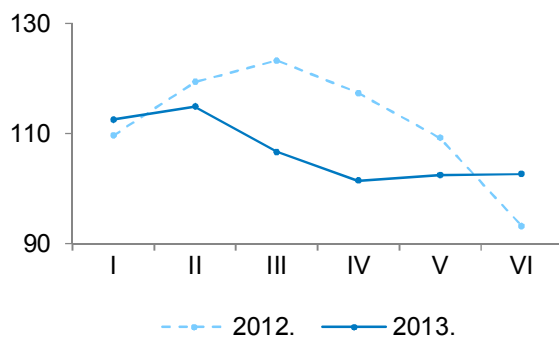


Рисунок 3: Графическое представление движения цен на нефть Urals

#### Brent (USD/bbl)

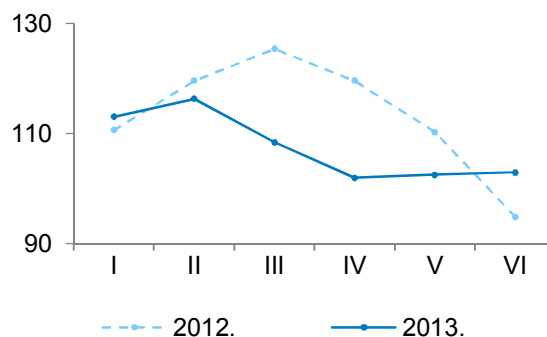


Рисунок 4: Графическое представление движения цен на нефть Brent

Цена на нефть Urals за первые 6 месяцев 2013 года в среднем составила менее, чем 107 дол. США/за баррель

## Положение на рынке

Недостаточно быстрое восстановление хозяйственной деятельности, высокий уровень безработицы, а также дополнительное снижение покупательной способности населения являются наиболее важными факторами, которые приводят к спаду рынка нефтепродуктов<sup>3</sup>.

Увеличение доли рынка НИС а.о. было возможно в результате замены импортного печного топлива и части евродизеля отечественной продукцией НПЗ Панчево.

На розничном рынке отмечается более умеренное падение чем на рынке моторных топлив, из-за перемещения части оптовых продаж в канал розницы в сегменте корпоративных клиентов.

Причины постоянного увеличения доли на рынке находятся в непрерывном процессе модернизации АЗС, улучшении обслуживания, а также в положительных эффектах ребрендинга и маркетинговых акций. Отмечается, также, сезонный рост продаж субсидируемого топлива фермерам.

### Объем рынка моторного топлива Р. Сербии<sup>3</sup>, тыс. тонн

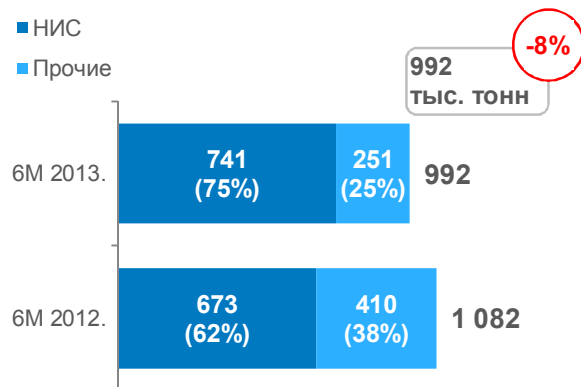


Рисунок 5: Объем рынка Республики Сербии

### Розничный рынок Р. Сербии<sup>3</sup>, тыс. тонн

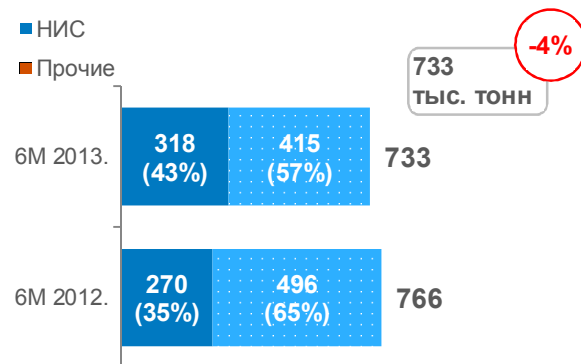


Рисунок 6: Розничный рынок Республики Сербии

<sup>3</sup> НИС включает моторное топливо, печное топливо ЕЛ и СУГ, а прочие: моторное топливо, печное топливо ЕЛ и евро ЕЛ

Источник: Торгово-промышленная палата Сербии, Национальный нефтяной комитет Сербии, отчеты Блока «Сбыт»

## Анализ достигнутых результатов

### Ключевые показатели

Q2 2013	Q2 2012	$\Delta \frac{Q2\ 2013.}{Q2\ 2012г.}$ (%)	Ключевые показатели	Единица измерения	6М 2013.	6М 2012г.	$\Delta \frac{6М\ 2013.}{6М\ 2012г.}$ (%) <sup>4</sup>
102,16	106,6	-4%	Urals	\$/bbl	106,75	112	-5%
10,9	13,6	-20%	Чистая прибыль	млрд. РСД	19,1	22	-13%
15,8	21,3	-26%	ЕБИТДА <sup>5</sup>	млрд. РСД	27,9	36,8	-24%
62,1	54,1	15%	Чистая прибыль	млрд. РСД	110,7	99,8	11%
12	21,7	-45%	ОСФ	млрд. РСД	21,9	19,7	11%
31,9	22,5	42%	Налоги и другие фискальные обязательства <sup>6</sup>	млрд. РСД	51,8	38,2	36%
407	395	3%	Добыча отечественной нефти и газа <sup>7</sup>	тыс. усл. тонн	818	785	4%
293	283	3%	Добыча отечественной нефти <sup>7</sup>	тыс. тонн	593	563	5%
812	732	11%	Объем переработки нефти и полуфабрикат	тыс. тонн	1 403	1 161	21%
784	564	39%	Общая продажа нефтепродуктов	тыс. тонн	1 350	1 067	26%
19	0,4	4 659%	Продажа – зарубежные активы	тыс. тонн	24,4	0,4	6 007%
628	500	26%	Сбыт нефтепродуктов на внутреннем рынке	тыс. тонн	1 089	936	16%
196	155	26%	Розничная продажа	тыс. тонн	318	270	18%
567	384	48%	Продажа светлых нефтепродуктов	тыс. тонн	963	684	41%
0	47,3	-100%	CAPEX из займа ГПН <sup>8</sup>	млн. евро	0	71,96	-100%
11,9	4,1	188%	CAPEX из ОСФ (проекты НИС)	млрд. РСД	24,1	9,1	165%
442	366	21%	Общая задолженность перед банками (total indebtedness) <sup>9</sup>	млн. долл. США	442	366	21%

<sup>4</sup> Все возможные отклонения, выраженные в процентах и суммарных значениях, возникают в результате округления чисел.

Суммы по CAPEX из ГПН займа и CAPEX из ОСФ представляют суммы без учета НДС

<sup>5</sup> ЕБИТДА = Доходы от реализации (без учета акцизов) – стоимость запасов (нефти, нефтепродуктов и прочей продукции) – операционные затраты деятельности (ОРЕХ) – прочие расходы, на которые менеджмент может повлиять

<sup>6</sup> Налоги, сборы, вознаграждения и прочие бюджетные отчисления

<sup>7</sup> Вследствие изменения методологии в отечественной нефтедобычи находится СУГ и газолин а также и товарное производство газа

<sup>8</sup> В соответствии с Договором купли-продажи акций «НИС а.д. Нови Сад» (пункт 8.1.2) ОАО «Газпром Нефть» (ГПН) обязалось предоставить «НИС а.д. Нови Сад» целевой заем, в размере 500 млн. евро в целях реализации Программы реконструкции и модернизации Технологического комплекса «НИС а.д. Нови Сад». CAPEX из займа ГПН, не включая аккредитивы, обязательство Газпром нефть в полностью выполнено в апреле 2012 года, а во второй половине 2012 года НИС начал погашать займ.

<sup>9</sup> Общая задолженность перед банками (total indebtedness) = общий долг перед банками (на 30.06.2013.: 423 млн. Долл. США) + аккредитивы (на 30.06.2013.: 19млн. Долл. США)

EBITDA

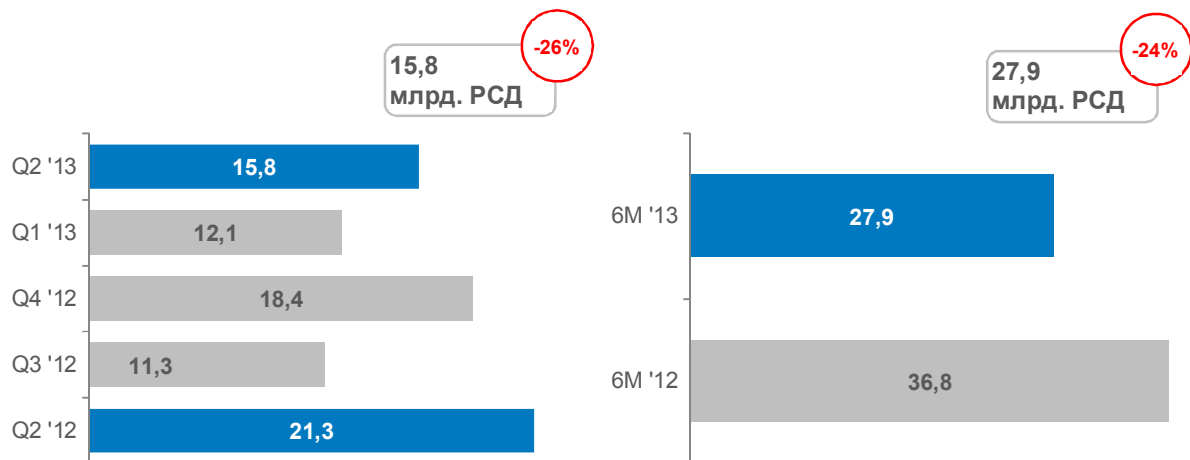


Рисунок 7: EBITDA

Ценовая конъюнктура оказала негативное влияние на EBITDA. Данное снижение было частично компенсировано ростом объемов добычи нефти и объемов продаж и увеличение доли светлых нефтепродуктов:

- Цена на нефть и нефтепродукты
- Цена на газ
- Увеличение добычи нефти и газа

Чистая прибыль

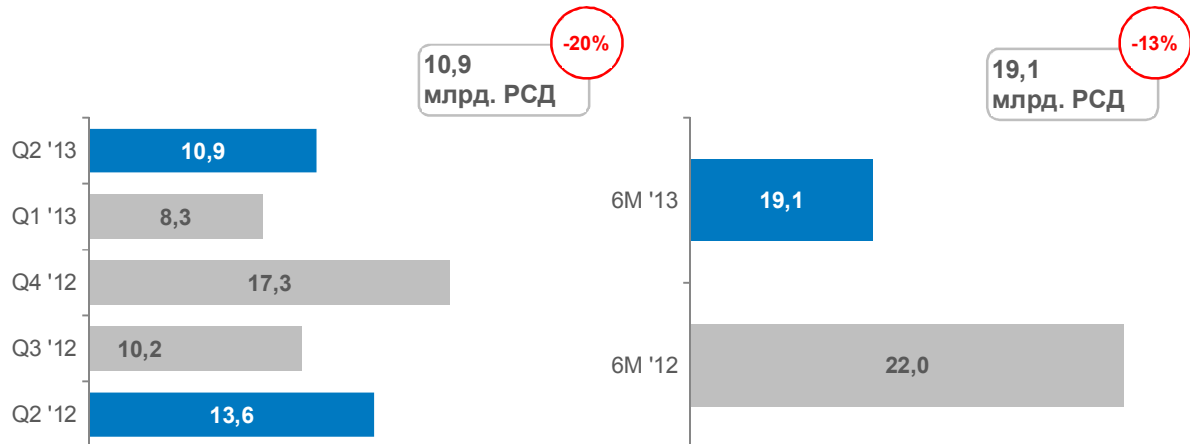


Рисунок 8: Чистая прибыль

Чистая прибыль ниже, чем на уровне предыдущего года:

- Цена на нефть и нефтепродукты
- Цена на газ
- Увеличение добычи нефти и газа

## Выручка от продаж

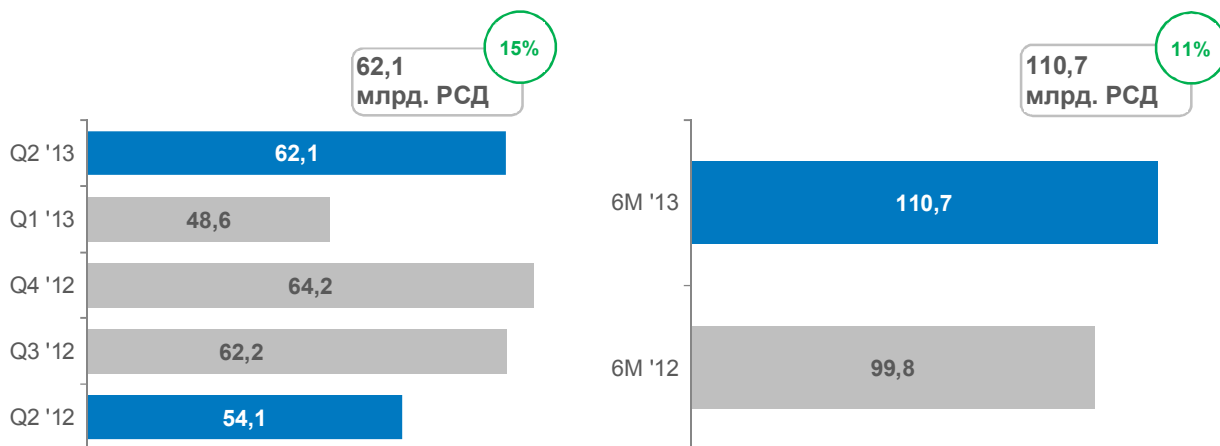


Рисунок 9: Выручка от продаж

Рост розничных цен на нефтепродукты в Q2 2013 года составил около +0,96% по сравнению с Q2 2012 года, в то время как рост розничных цен за первые 6 месяцев 2013 года по сравнению с тем же периодом 2012 года составил +4,98%.

Изменения розничных цен	$\Delta \frac{Q2\ 2013.}{Q2\ 2012г.}$	$\Delta \frac{6М\ 2013.}{6М\ 2012г.}$
БМБ 95	+1,8%	+4,9%
Евро премиум БМБ 95	-2,9%	+2,6%
Д2	+5,1%	+8,8%
Евро дизель	+0,1%	+3,9%

## OCF

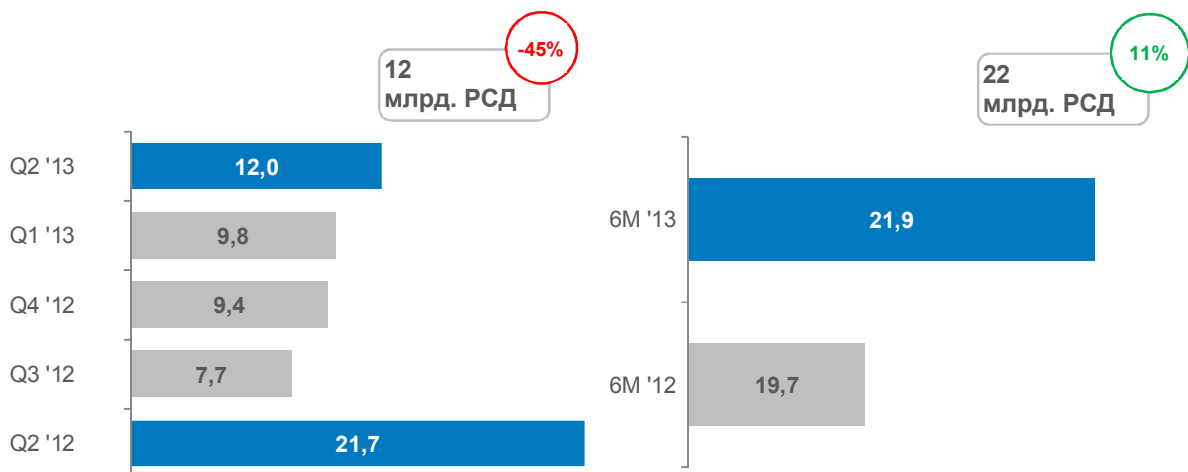


Рисунок 10: OCF

### Увеличился OCF:

- Увеличение поступлений денежных средств от клиентов
- Увеличение платежей за сырую нефть в Q2 2013 года по сравнению с Q2 2012 года (в связи с сокращением OCF во Q2 2013 по сравнению с Q2 2012).

## Операционные показатели

### Разведка и добыча

Увеличение собственной добычи нефти и газа на 3% по сравнению с 2-ый 2012, а 4% по сравнению с 6М 2012:

- Прирост собственной добычи нефти благодаря проведению дополнительных геолого-технических мероприятий.
- Прирост добычи газа на 1% по сравнению с 6М 2012г. за счет оптимизации работы газовых месторождений Велебит и Мокрин
- Внесение изменений в методику расчета объемов добычи нефти и газа – включены газойль и СУГ, а в добычу газа включена добыча товарного газа.

### Добыча отечественной нефти и газа<sup>10</sup>, тыс. усл. тонн

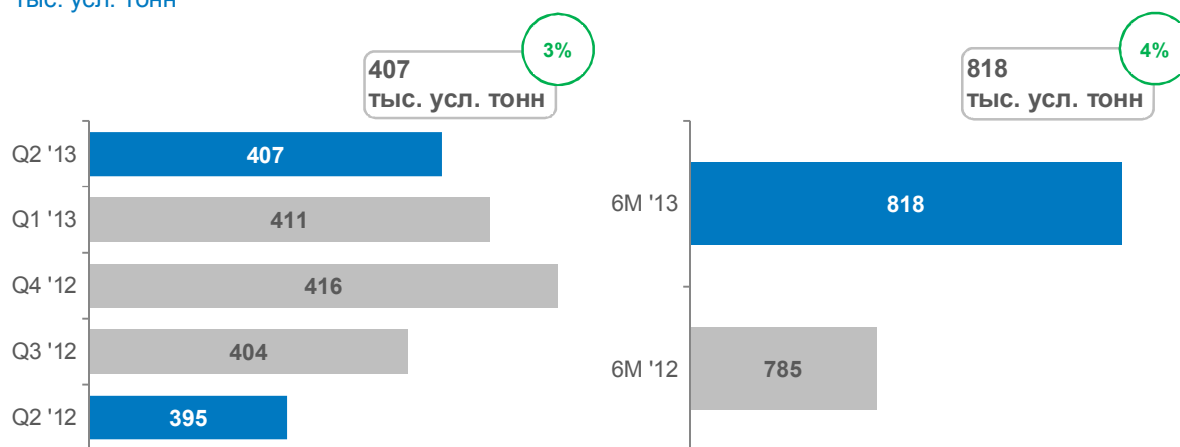


Рисунок 11: Добыча отечественной нефти и газа

### Добыча отечественной нефти<sup>12</sup>, тыс. тонн

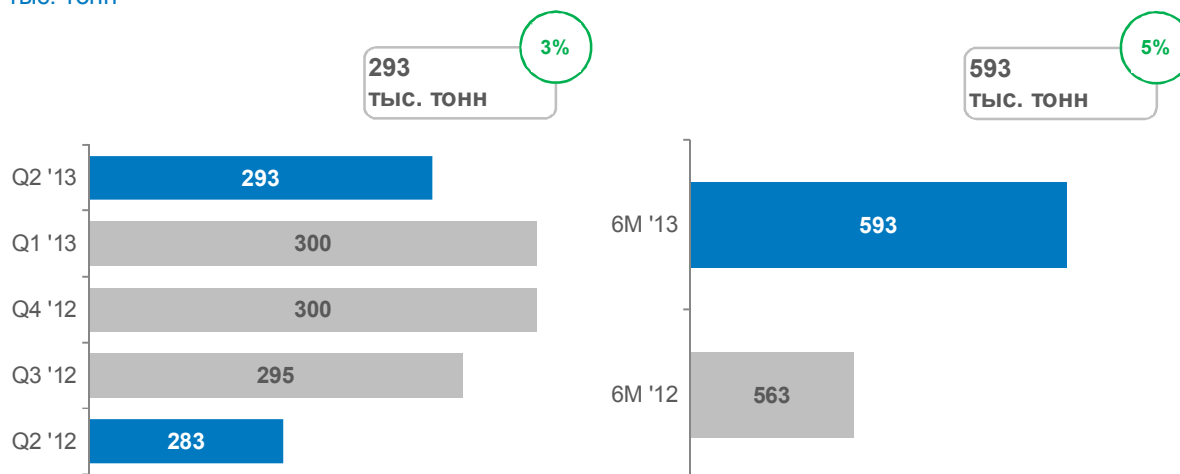


Рисунок 12: Добыча отечественной нефти

<sup>10</sup> Внесение изменений в методику расчета объемов добычи нефти и газа – включены газойль и СУГ, а в добычу газа включена добыча товарного газа

**Объем переработки сырой нефти увеличен по сравнению с 6М 2012 г. на 21%:**

- Работа установки МНС/DHT в 2013 году:
  - положительные изменения в структуре нефтепродуктов: увеличение производства евро-дизеля и сокращение производства бензинов и компонентов бензинов.
- Увеличение объемов переработки, в соответствии с потребностями рынка.

**Переработка нефти,**  
тыс. тонн

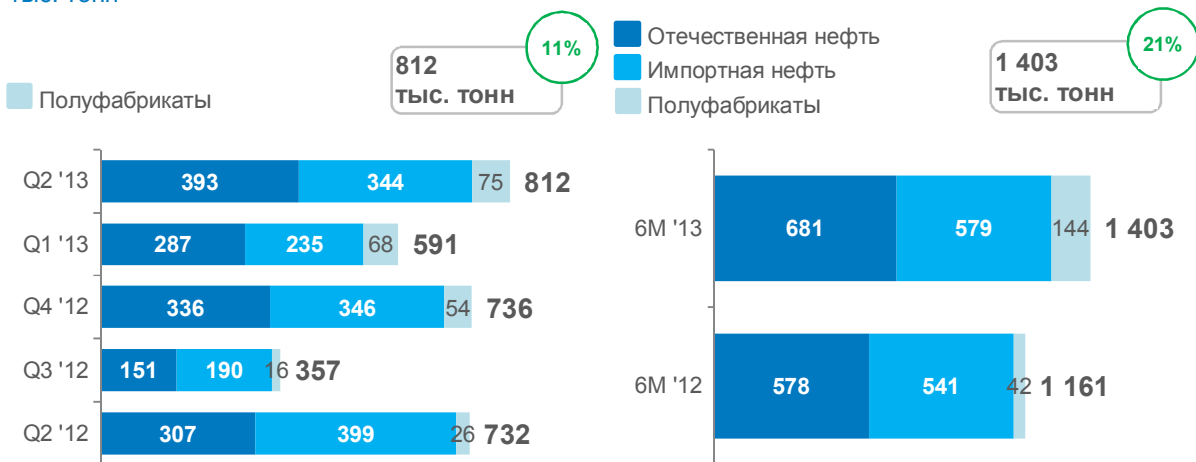


Рисунок 13: Переработка нефти

**Переработка нефти на НПЗ,**  
тыс. тонн

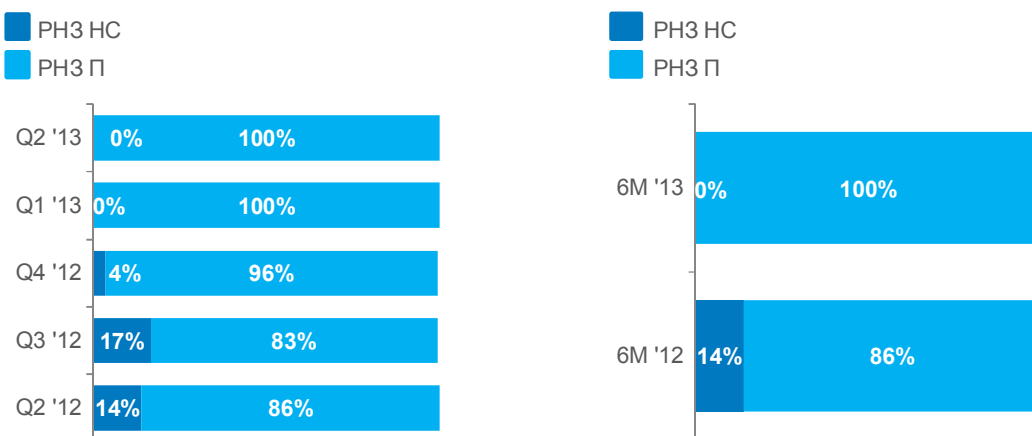


Рисунок 14: Переработка нефти на нефтеперерабатывающих заводах



## Увеличение общей реализации н/продуктов по сравнению с 6М 2012 года на 26%:

**Розница – увеличение объемов продаж на 18 %**

- Увеличение объемов продаж н/продуктов Евро качества.

**Продажа – зарубежные активы – прирост 60 х**

- В первом 6М 2012 года продажа на зарубежные активы не были значительными

**Опт – увеличение на 16%**

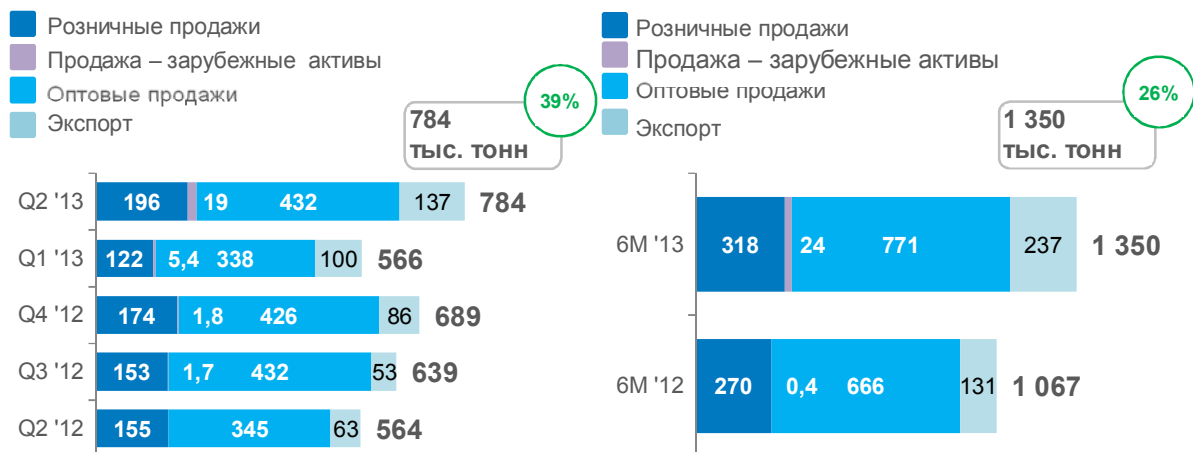
- Повышение объемов продаж дизельного топлива ввиду увеличения реализации Евро дизеля собственного пр-ва
- Сокращение объемов продаж мазута вследствие теплой погоды
- Снижение объемов продаж бензина из-за снижения спроса

**Экспорт - увеличение на 81%:**

- Увеличение реализации БК
- Увеличение доли мазута и светлых н/продуктов

**Сбыт нефтепродуктов,**

ТЫС. ТОНН

Рисунок 15: Сбыт нефтепродуктов<sup>11</sup>**Структура сбыта нефтепродуктов,**

ТЫС. ТОНН

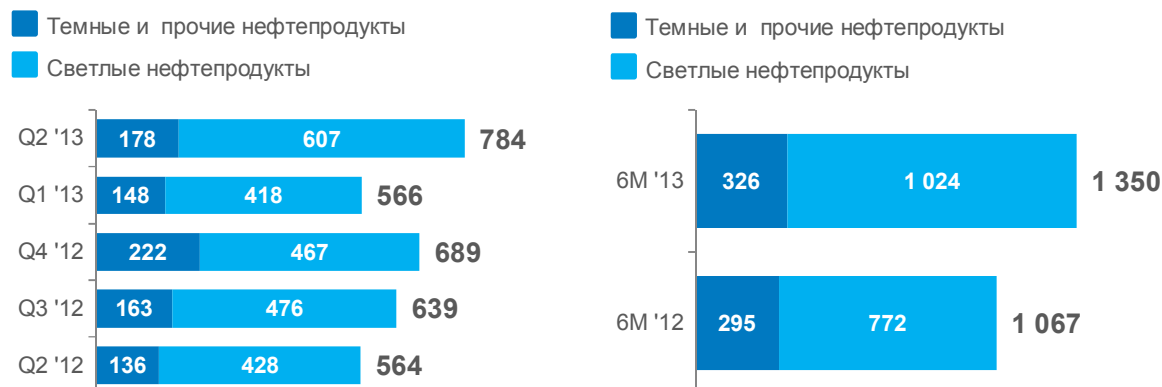


Рисунок 16: Структура сбыта нефтепродуктов

<sup>11</sup> Продаж зарубежные активы = продаж НИС дочки. Во Q2 и 6М 2013 количество продаж НИС на его дочерних компании есть 11.9 тысяч тонн, а другие объемы, закупаемые у других поставщиков.

Показатели отношений

	6М 2013.	6М 2012г.	$\Delta \frac{6М 2013.}{6М 2012г.}$ (%)
<b>Доходность от общего капитала</b> (валовая прибыль/совокупный капитал)	15%	21%	-28%
<b>Чистая доходность от собственного капитала</b> <sup>12</sup> (чистая прибыль/собственный капитал*)	23%	25%	-7%
<b>Чистая прибыль от деятельности</b> (прибыль от деятельности/чистый доход от продаж)	22%	35%	-36%
<b>Уровень задолженности</b> (краткосрочные и долгосрочные обязательства/общий капитал)	105%	124%	-16%
<b>Уровень задолженности</b> (краткосрочные и долгосрочные обязательства/собственный капитал*)	185%	157%	18%
<b>Ликвидность I степени</b> (денежные средства и денежные эквив./краткосрочные обязательства)	3%	49%	-94%
<b>Ликвидность II степени</b> (оборотное имущество - запасы/краткосрочные обязательства)	84%	126%	-34%
<b>Отношение чистого оборотного фонда</b>	28%	50%	-43%

Показатели на акцию (01.01.-30.06.2013)

Последняя цена		821 РСД
Максимальная цена		1.020 РСД
Минимальная цена		737 РСД
Общий оборот		1.581.788.982 РСД
Общий объем торгов (кол-во акций)		1.787.367 акции
Общее количество сделок		95.013 транзакции
Рыночная капитализация по состоянию на 30.06.2013.		133.872.588.400 РСД
Прибыль на акцию за период 01.01. – 30.06..2013.		117,40 РСД
Прибыль на акцию за период 01.01. – 31.12.2012г.		303,3 РСД
P/E		2,71
Балансовая стоимость по состоянию на 30.06.2013.		881,94 РСД
P/BV		0,93
Выплаченные дивиденды по акциям:	2012г.	Общество работало с прибылью. Общее собрание акционеров, состоявшееся 18 июня 2013 года, приняло Решение о распределении прибыли которое предусматривает выплату дивидендов в валовой сумме 25% от чистой прибыли.
	2011.	Финансовый результат деятельности Общества был положительным. Собрание акционеров 25 июня 2012 года приняло Решение о распределении прибыли и покрытии убытков от 2011 года, согласно которому совокупная полученная прибыль распределяется на покрытие убытков, перенесенных с прошлых лет, в результате чего не было выплаты дивидендов.
	2010.	Общество осуществило прибыль. Советом директоров <sup>13</sup> 27 июля 2011 года было принято решение о распределении прибыли и покрытии убытков 2010 года. Т.к. вся прибыль, полученная в 2010 году, была направлена на покрытие убытков прошлых лет, дивиденды не выплачивались.

Общество не приобретает собственные акции.

<sup>12</sup> Собственный капитал = основной капитал

<sup>13</sup> В соответствии с Учредительным актом «НИС а.о. Нови Сад», который был в силе в момент принятия указанного Решения, принятии решений о распределении прибыли и покрытии убытков входило в компетенцию Совета директоров

## Задолженность перед банками

### Состояние общей суммы задолженности перед банками, млн. долл. США

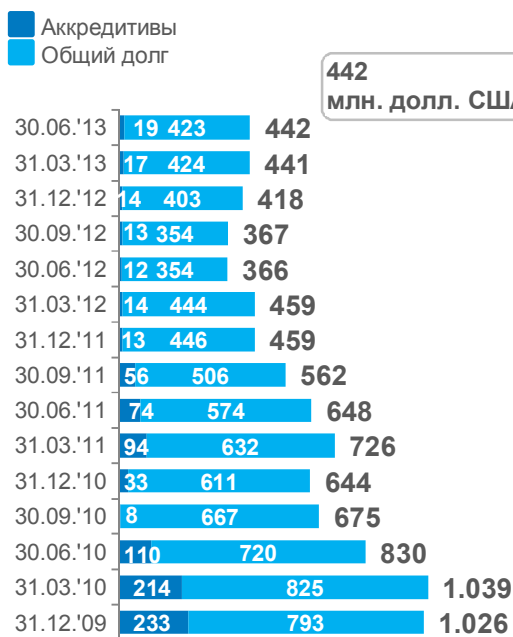


Рисунок 1: Движение общей задолженности перед банками

### ГПН заем, млн. евро

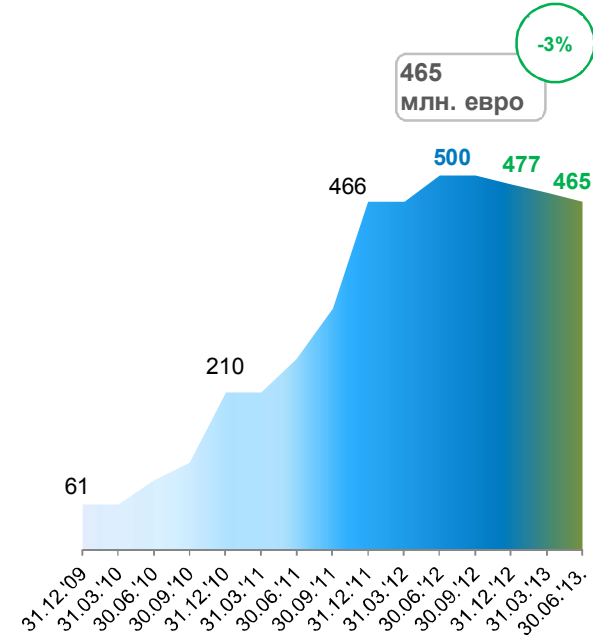


Рисунок 2: ГПН заем

### Движение общего долга перед банками, млн. долл. США

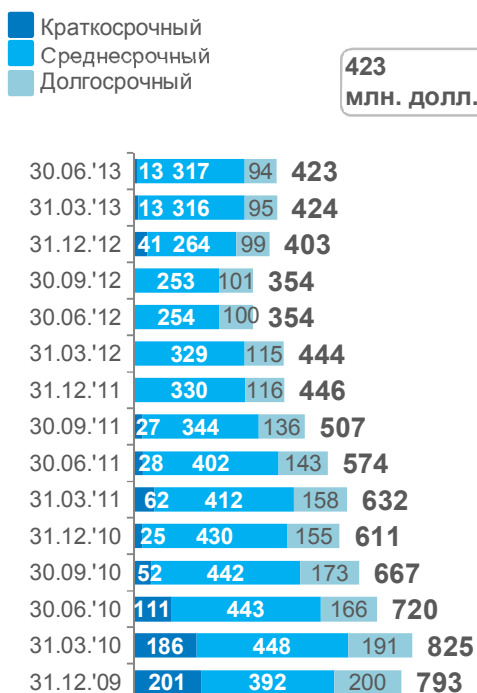


Рисунок 3: Движение общего долга перед банками

### Структура общего долга перед банками в разбивке, по валютам, %

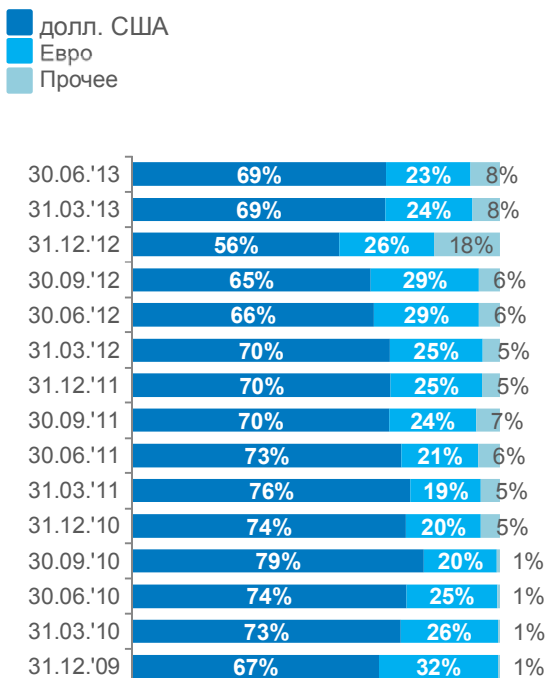


Рисунок 4: Структура общего долга перед банками

## Изменения активов, обязательств и чистой прибыли более чем на 10%

Активы	Изменения более 10%	Объяснение
<b>Нематериальные активы</b>	16%	Рост нематериальных активов по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года большей частью относится к новым вложениям в области исследований и развития в общем размере 1 210 922 тысяч динаров.
<b>Прочие долгосрочные финансовые вложения</b>	46%	Рост прочих долгосрочных финансовых вложений по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года главным образом связан с предоставлением долгосрочных займов зависимым юридическим лицам в размере 7 387 236 тысяч динаров. Указанная балансовая стоимость долгосрочных займов соответствует их справедливой стоимости.
<b>Внеоборотные активы, предусмотренные для продажи, и средства, относящиеся к прекращаемой деятельности</b>	-85%	Сокращение объема внеоборотных активов, предусмотренных для продажи, по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, большей частью относится к продаже делового здания на Улице Средачка в Белграде.
<b>Дебиторская задолженность</b>	19%	Рост дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, главным образом связан с продлением срока погашения дебиторской задолженности, а также с ростом дебиторской задолженности компаний «Србиягас», г. Нови-Сад и «ХИП Петрохемия», г. Панчево (в размере 2 407 млн. динаров, т.е. 3 793 млн. динаров).
<b>Наличность и ее эквиваленты</b>	-74%	Уменьшение наличности и ее эквивалентов по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, большей частью относится к сокращению количества наличных средств на операционных счетах в банке в размере 5 260 787 и краткосрочных депозитов в банках со сроком оплаты до 90 дней в размере 1 081 515 тысяч динаров.
<b>Налог на добавленную стоимость и предоплата и расходы будущих периодов</b>	-42%	Сокращение НДС и предоплат и расходов будущих периодов по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, большей частью относится к сокращению заранее оплаченного НДС в размере 2 750 512 тысяч динаров.
Обязательства	Изменения более 10%	Объяснение
<b>Резервы</b>	-100%	Уменьшение резервов по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, в целом относится к ликвидации резервов на основании Решения Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2012 год, выплате дивидендов и утверждении общей суммы нераспределенной прибыли. Распределение резервов, не имеющих больше целевого назначения, было проведено в пользу нераспределенной прибыли.

<b>Неполученная выручка от ценных бумаг</b>	349%	Рост суммы Неполученной выручки от ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, в целом относится к росту стоимости вложений в ценные бумаги, предназначенные для продажи, на основании приведения стоимости вложений к справедливой (рыночной) стоимости.
<b>Нераспределенная выручка</b>	26%	Нетто рост нераспределенной выручки по состоянию на 30 июня 2013 года в целом связан с полученной выручкой в течение шестимесячного периода, закончившегося 31 марта 2013 года, в размере 19 143 963 тысяч динаров, распределением резервов (в размере 889 424 тысяч динаров) и прочего капитала (в размере 5 597 824 тысяч динаров) в пользу нераспределенной выручки и, с другой стороны, распределением дивидендов (в размере 12 364 129 тысяч динаров) и покрытием убытков предыдущих лет (в размере 396 287 тысяч динаров) за счет средств выручки, в соответствии с Решением Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2012 год, выплате дивидендов и утверждении общей суммы нераспределенной прибыли.
<b>Убытки</b>	-100%	Сокращение убытков по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, в целом относится к покрытию убытков на основании Решения Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2012 год, выплате дивидендов и утверждении общей суммы нераспределенной прибыли. Покрытие убытков было осуществлено в пользу нераспределенной прибыли.
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>	10%	Нетто рост краткосрочных финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года большей частью относится к выделению текущих долгосрочных обязательств подлежащих оплате по кредитам (наиболее значительная сумма - «Эрсте Банк», Голландия - составляет 3 425 145 тысяч динаров) и, с другой стороны, к погашению краткосрочных обязательств по кредитам, предоставленным банками «ЮниКредит Банк» - в размере 1 400 000 тысяч динаров и «Войводжанска банка» - в размере 1 000 000 тысяч динаров.
<b>Обязательства по основной деятельности</b>	-16%	Сокращение обязательств по основной деятельности по состоянию на 30 июня 2013 года сравнительно с 31 декабря 2012 года, большей частью относится к уменьшению обязательств по сырой нефти перед поставщиком «Газпромнефть Трейдинг», Австрия (сокращение на 4 521 млн. динаров).
<b>Прочие краткосрочные обязательства</b>	182%	Рост прочих краткосрочных обязательств по состоянию на 30 июня 2013 года сравнительно с 31 декабря 2012 года, в целом связан с увеличением обязательств по дивидендам в размере 12 364 129 тысяч динаров, возникших на основании Решения Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2012 год, выплате дивидендов и утверждении общей суммы

		нераспределенной прибыли.
<b>Обязательства в отношении налога на добавленную стоимость и другие налоги и доходы будущих периодов</b>	12%	Нетто рост обязательств по налогу на добавленную стоимость, прочих доходов государственного бюджета и предоплат и доходов будущих периодов по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года, большей частью связан со снижением обязательств по таможенным пошлинам (в размере 3 149 250 тысяч динаров), ростом обязательств по акцизам (в размере 3 546 692 тысяч динаров) и ростом обязательств по НДС (в размере 2 266 263 тысяч динаров).
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	68%	Налог на прибыль по состоянию на 30 июня 2013 года сравнительно с 31 декабря 2012 года, в общем, относятся к обязательствам по налогу на прибыль за 2013 года.

Результат <sup>14</sup>	Изменения более 10%	Объяснение
<b>Нетто прибыль (убытки)</b>	-13%	<p>Уменьшение чистой прибыли в первом полугодии 2013 года по сравнению с тем же периодом 2012 года большей частью было вызвано следующими факторами:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ростом амортизационных расходов после запуска установки МНС на НПЗ Панчево;</li> <li>2. Ростом расходов на налог на прибыль, обусловленным изменением налоговой ставки с 2013 года;</li> <li>3. Ростом производственных расходов, обусловленным повышением цен на нефть в мире;</li> <li>4. Дополнительным обесцениванием дебиторской задолженности в соответствии с бухгалтерской политикой компании;</li> <li>5. Выплатой выходных пособий в связи с реструктуризацией компании и добровольным уходом персонала.</li> </ol>

<sup>14</sup> По сравнению с 30 июня 2012г.г.

## Крупные покупатели и поставщики

Покупатель	Оборот в млн. РСД <sup>15</sup>	Доля в совокупных доходах
«ХИП Петрохимия а.о.»	19 148	14%
«Кнез Петрол о.о.о.»	11 592	9%
«Глори Файнанс о.о.о.»	5 208	4%
«Петробарт о.о.о.»	7 196	5%
<b>Итого:</b>	<b>43 144</b>	<b>33%</b>
Прочие покупатели:	89 068	67%
<b>Итого:</b>	<b>132 212</b>	<b>100%</b>

Поставщики	Общий долг в млн. РСД <sup>16</sup>	Доля в совокупных обязательствах перед поставщиками
«Газпром нефть трейдинг о.о.о.»	20 944	72%
«Нафтагас – Нефтесервисы о.о.о.»	1 706	6%
«ХИП Петрохимия а.о.»	1 217	4%
«ТДИ Сервисы о.о.о.»	295	1%
<b>Итого:</b>	<b>24 162</b>	<b>83%</b>
Прочие поставщики:	4 894	17%
<b>Итого:</b>	<b>29 056</b>	<b>100%</b>

### Крупные покупатели

- «ХИП Петрохимия а.о.»
- «Кнез Петрол о.о.о.»
- «Глори Файнанс о.о.о.»
- «Петробарт о.о.о.»
- Прочие покупатели

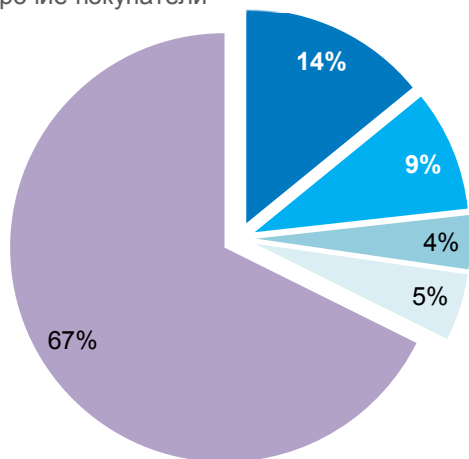


Рисунок 5: Крупные покупатели

### Крупные поставщики

- «Газпром нефть трейдинг о.о.о.»
- «Нафтагас – Нефтесервисы о.о.о.»
- «ХИП Петрохимия а.о.»
- «ТДИ Сервисы о.о.о.»
- Прочие поставщики

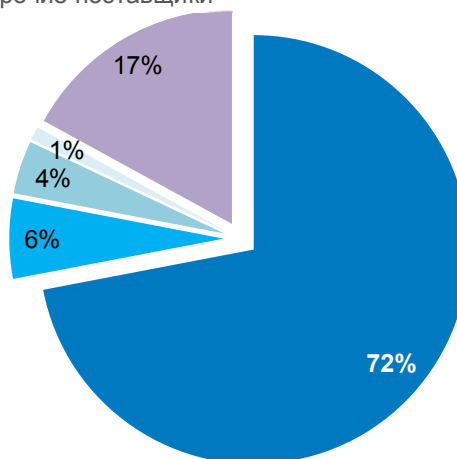


Рисунок 6: Крупные поставщики

<sup>15</sup> в период 01.01.-30.06.2013. года

<sup>16</sup> по состоянию на 30.06.2013. года.

## Трансфертные цены

Трансфертные цены определялись в соответствии с:

- "Методологией расчета трансфертных цен на сырую нефть и природный газ отечественного производства в "НИС а.о. Нови Сад" для нужд управленческого учета", и
- "Методологией расчета трансфертных цен на нефтепродукты и продукты природного газа отечественного производства в "НИС а.о. Нови Сад" для нужд управленческого учета",

В методологиях трансфертного ценообразования применен метод расчета на основе текущей рыночной цены товара ("рыночный принцип"), а также принцип "один продукт - одна трансфертная цена".

Принцип "один продукт - одна трансфертная цена" обозначает, что перемещение одного продукта между различными центрами прибыли в рамках компании "НИС" учитывается на основании единой трансфертной цены, независимо от того, между какими центрами прибыли было реализовано данное перемещение.

Трансфертные цены, которые используются для формирования внутренних доходов между сегментами деятельности компании "НИС", устанавливаются с учетом рыночной позиций каждого из сегментов деятельности.

Существуют следующие трансфертные цены:

- Трансфертная цена на отечественную нефть (между Блоком "Разведка и добыча" и Блоком "Сбыт"), установленная в соответствии с так называемым "экспортным паритетом".
- Трансфертная цена на природный газ (между Блоком "Разведка и добыча" и Блоком "Переработка") которая равна отпускной цене природного газа, по которой компания "НИС" реализует природный газ компании ГП "Србиагас"
- Трансфертные цены на нефтепродукты и продукты природного газа (между Блоком "Переработка" и Блоком "Сбыт" и между Блоком "Разведка и добыча" и Блоком "Сбыт") определяются с учетом следующих принципов:
  - Импортный паритет - принцип, который использовался при расчете трансфертных цен на нефтегазопродукты, импорт которых является свободным и нефтегазопродукты, которые являются их прямыми заменителями.
  - Экспортный паритет применялся к нефтегазопродуктам, общий объем которых предназначен исключительно для экспорта, или которые экспортируются в определенных количествах.
  - К прочим продуктам переработки отнесены продукты переработки, которые по своим характеристикам не могут быть отнесены ни к одной из двух групп (импортный паритет, экспортный паритет). Указанные продукты переработки в основном реализуются для нужд небольшого количества известных клиентов и цены на них устанавливаются в договорах, заключаемых на годовом уровне или на более длительный срок, или же они представляют собой альтернативу для производства других продуктов (прямогонный бензин, реактивное топливо, рафинаты, пропилен).



## Заявления прогнозного характера

В рамках финансовой отчетности «НИС а.д. Нови Сад» менеджмент принимает учетные оценки и предположения, которые относятся к будущему. Окончательные оценки, по определению, редко равняются фактическим результатам. Самые важные оценки и предположения относятся к оценкам по созданию резервов под уменьшение дебиторской задолженности покупателей, а также резервов по ожидаемым эффектам негативных исходов судебных споров и резервов по защите окружающей среды.

Дебиторская задолженность покупателей первоначально признается по справедливой стоимости. Резервы под уменьшение стоимости дебиторской задолженности применяется при наличии объективного доказательства того, что Общество не сможет взыскать всю сумму дебиторской задолженности, в соответствии с первоначальными условиями.

Для первой категории контрагентов (контрагенты которые на дату составления бухгалтерского отчета участвуют на 80% в общей сумме дебиторской задолженности), оценивается риск взыскания дебиторской задолженности, принимая во внимание следующие индикаторы уменьшения стоимости дебиторской задолженности: структуру дебиторской задолженности по отношению к срокам ее возникновения, оценку возможности взыскания задолженности от покупателя, с учетом его финансовых возможностей, существующую историю относительно просрочки платежей со стороны покупателя. В соответствии с этим, производится создание резерва под уменьшение стоимости дебиторской задолженности, т.е. переоценка стоимости за счет расходов периода.


Для второй категории контрагентов (контрагенты которые на дату составления бухгалтерского отчета участвуют на 20% в общей сумме дебиторской задолженности) оценивается риск взыскания дебиторской задолженности, принимая во внимание просрочку в производстве платежей, а переоценка стоимости дебиторской задолженности этих контрагентов формируется в случае если платежи не производились в следующие сроки: в течение шестидесяти (60) дней с даты срока погашения (срока на внос валюты в страну), в течение девяноста (90) дней с даты срока погашения дебиторской задолженности за СУГ, поставленные товары/энергоносители отечественным потребителям для «дистанционной системы отопления» (теплоцентрали), дебиторской задолженности покупателей, которые финансируются из госбюджета (армия, полиция, здравоохранение, образование, железные дороги и т.д.).

Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается путем переоценки стоимости, а сумма уменьшения признается в отчете о прибылях и убытках в рамках «прочих расходов». В случае, если дебиторская задолженность является безнадежной, она списывается за счет переоценки стоимости дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 июня 2013 года Общество на примерно 34% брутто стоимости совокупной дебиторской задолженности сформировало переоценку стоимости.

Руководство Общества провело оценку и создало резерв под охрану окружающей среды в размере 793 493 РСД в день составления бухгалтерского баланса, на основании внутренней оценки соответствия Общества с законодательством Республики Сербия. Руководство Общества считает, что на основании действующего законодательства расходы, связанные с вопросами по охране окружающей среды не превысят уже зарезервированную сумму на эти цели. Возможно, что эти расходы в будущем будут расти в значительной степени, в случае если законодательство в этой области станет более ограничительным.

По состоянию на 30 июня 2013 года Обществом не создан резерв под потенциальный убыток, который может наступить на основании оценки налоговых обязательств Министерством финансов Анголы, в соответствии с которой Общество обязано платить разницу в расчете налога, с процентами, в размере 81 миллионов долл.США на дополнительную «прибыльную нефть» за период с 2002 по 2007 годы. Руководство Общества считает, что на основании условий, предусмотренных подписанными концессионными соглашениями с государством Ангола, а также согласно мнения ангольских юридических консультантов, такое требование не соответствует действующему законодательству в Анголе, по причине того, что власти неправильно рассчитали «прибыльную нефть» и что «прибыльная нефть» представляет обязательство которое необходимо выполнить перед отечественным концессионером, а это противоположно мнению Министерства финансов Анголы. Руководство Общества обжалует любую попытку принудительного взыскания налога со стороны Министерства финансов Анголы и предпримет все необходимые шаги, в целях отсрочки взимания налога, пока суд не примет окончательное решение по этому вопросу. Здесь можно упомянуть опыт других концессионеров, по жалобам



которых против того же решения Министерства финансов, суд Анголы еще не вынес решение, хотя жалобы были поданы еще три года назад. Учитывая все вышеуказанное, руководство Общества считает, что, по состоянию на 30 июня 2013 года, существует значительная степень неопределенности в отношении времени, необходимого для рассмотрения требования Министерства финансов Анголы и определения суммы дополнительного налога на «прибыльную нефть».

## Налоги

### Аналитический обзор обязательств перед госбюджетом «НИС а.о. Нови Сад» (без ДЗО), в РСД

Q2 2013.	Q2 2012г.	Обязательства по выплатам в госбюджет	6М 2013.	6М 2012г.
451,1	642,8	Взносы на обязательное социальное страхование	931,3	1 321,5
1 633,0	743,3	Налог на прибыль предприятия	2 714,8	1 528,8
7 130,5	4 177,1	НДС	9 334,0	6 206,1
21 397,2	15 708,6	Акциз	36 367,2	26 810,6
261,1	64,7	Таможенная пошлина	456,5	106,8
587,9	711,3	Горная рента	1 237,3	1 369,0
395,7	447,7	Прочие налоги	748,4	878,1
31 856,4	22 495,4	<b>Всего</b>	51 789,3	38 220,9

### Аналитический обзор обязательств перед госбюджетом «НИС а.о. Нови Сад» (с ДЗО<sup>17</sup>), в РСД

Q2 2013.	Q2 2012г.	Обязательства по выплатам в госбюджет	6М 2013.	6М 2012г.
612,2	691,6	Взносы на обязательное социальное страхование	1 258,9	1 370,2
1 699,5	754,4	Налог на прибыль предприятия	2 781,2	1 539,9
7 524,7	4 228,6	НДС	9 791,0	6 257,7
21 397,2	15 708,6	Акциз	36 367,2	26 810,6
274,9	64,7	Таможенная пошлина	476,5	106,8
587,9	711,3	Горная рента	1 237,3	1 369,0
400,3	456,9	Прочие налоги	781,1	887,5
32 496,8	22 616,1	<b>Всего</b>	52 693,3	38 341,6

<sup>17</sup> Дочерние и зависимые общества «НИС а.о. Нови Сад»: НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нафтагас- Транспорт д.о.о., Нафтагас-Технические сервисы д.о.о., Нафтагас-Нефтесервисы д.о.о.

## Инвестиции

### Инвестиционные проекты

На 93-ом заседании Инвестиционного комитета, состоявшемся 19.12.2012 года, утвержден бизнес-план и среднесрочная инвестиционная программа (далее: «СИП»); на заседании представлен план CAPEX вложений за период 2013 – 2015 гг.

Согласно СИП в 2013 году главные инвестиции направлены на реализацию следующих групп проектов – проекты по повышению эффективности в области переработки, проекты по модернизации НПЗ Панчево, строительство производственной базы нефти НПЗ в Нови-Саде, региональное развитие Блока Сбыт, проекты по увеличению добычи нефти и газа, проекты Блока Энергетика, а также ряд проектов Центрального офиса.

Общий объем инвестиций в первом полугодии 2013 года составил 24,1<sup>18</sup> млрд. динар, и это на 41% больше капитальных вложений в этом периоде 2012 года.

Основные инвестиции в добычи нефти и газа в первом полугодии 2013.г. были для следующих проектов:

- Бурения
- Вложения в концессионные права (Венгрия, Румыния)
- Геологоразведка на территории Воеводины
- Строительство компрессорной станции на НГЗ Элемир ГТМ проекты (ГРП, ЕСП...)

Самые крупные капитальные вложения в первом полугодии 2013 года, связанные с экологией, были реализованы на НПЗ Панчево на ниже перечисленных проектах:

- Реконструкция пристани
- Сокращение выбросов NOx с дымовыми газами в атмосферу из Энергоблока
- Восстановление и реконструкция сооружений для очистки сточных вод

Q2 2013.	Q2 2012г.	Источники финансирования инвестиций <sup>19</sup>	6М 2013.	6М 2012г.
0,00	5,38	CAPEX из займа ГПН (без аккредитива)	0,00	8,06
0,00	0,68	Экология	0,00	1,50
0,00	4,70	МНС/DHT	0,00	6,55
11,88	4,09	CAPEX из источника «НИС а.д. Нови Сад»	24,07	9,10
0,36	0,07	Экология	0,75	0,14
0,72	0,52	МНС/DHT	2,66	1,00
0,13	0,04	Ангола	0,34	0,08
8,87	2,46	Проекты с прямым экономическим эффектом	16,99	6,34
1,57	0,97	Проекты без прямых экономических эффектов	2,81	1,50
0,23	0,03	Проектно-исследовательские работы	0,52	0,04
11,88	9,47	<b>ВСЕГО:</b>	24,07	17,16

### Источники финансирования инвестиций, млрд. РСД

- CAPEX из источника «НИС а.д. Нови Сад»
- CAPEX из займа ГПН

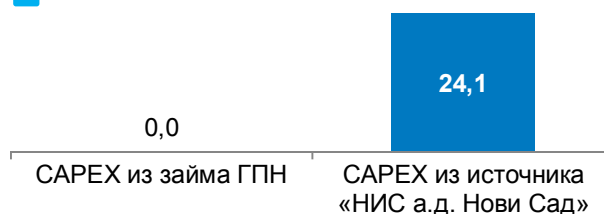


Рисунок 7: Источники финансирования инвестиций

<sup>18</sup> Сумма включает в себя Группу НИС (НИС и ДЗО Общества, созданные в 2012 году)

<sup>19</sup> в млрд РСД без НДС

**CAPEX по инвестиционным проектам,**  
млрд. РСД

- Экология
- МНС/DHT
- Ангола PSA
- Проекты с прямым экономическим эффектом
- Проекты без прямого экономического эффекта
- Проектно-исследовательские работы

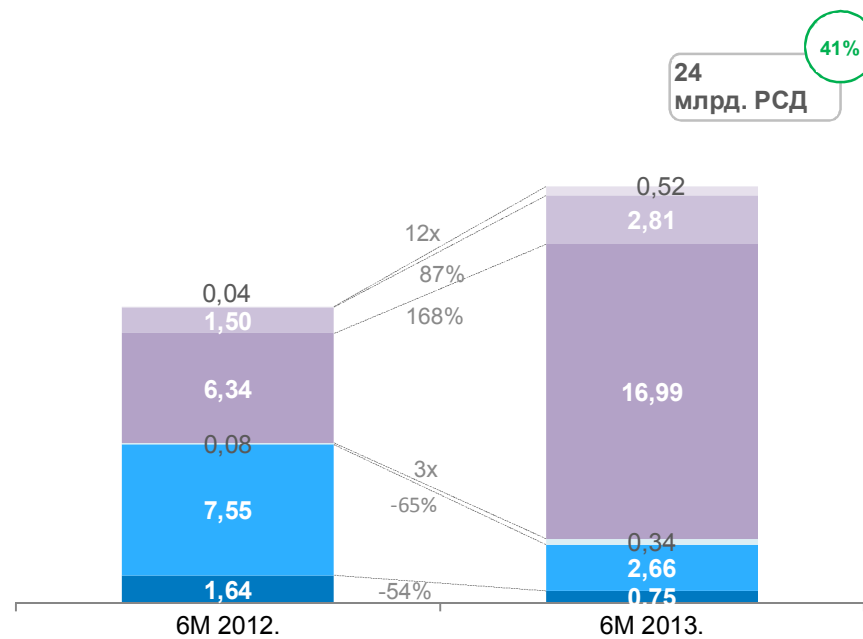
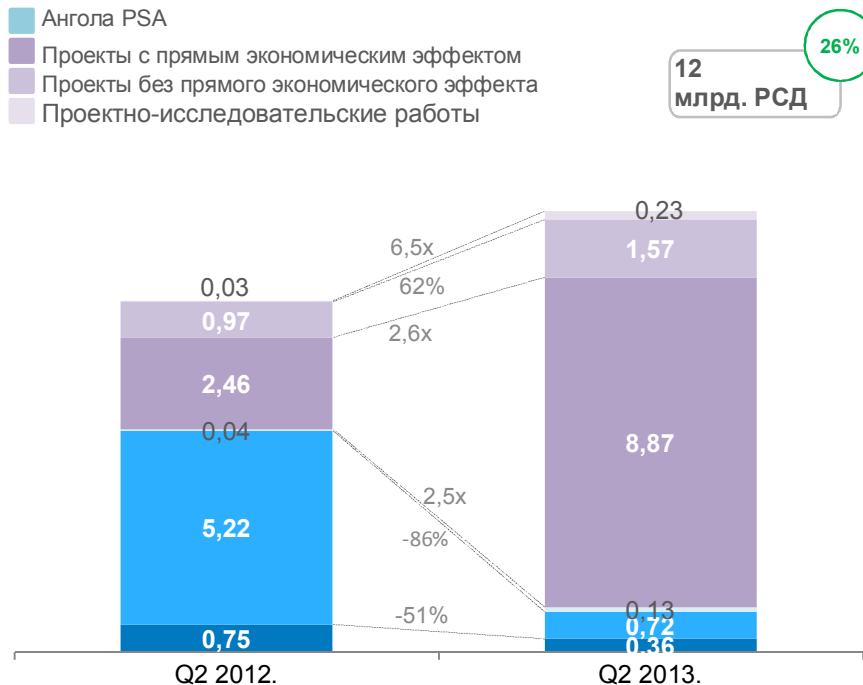


Рисунок 24: CAPEX по инвестиционным проектам



## Численность персонала

Общее количество сотрудников по состоянию на 30.06.2013 г. составило 5 034 человек. Работавших через организации, которые оказывают разные виды услуг, по состоянию на 30.06.2013 года, было 3 113 человек, что в общей сложности составляет 8 147 работника, привлеченные на работу в НИС а.о.

Дополнительно к этому в представительствах за рубежом работает 25 человека.

В дочерних и зависимых обществах в Сербии – НИС групи<sup>18</sup>, созданных в первом полугодии 2013 работает 1 810, а через сервисные организации привлечено еще 920 работников или в общей сложности 2 730 человек.

В ДЗО, созданных в регионе в течение 2011 и 2012 годов, работает всего 517 сотрудников.

Подразделения	30.06.2013.			30.06.2012г.		
	Непосредственно <sup>20</sup>	Сервисные организации	Итого	Непосредственно <sup>20</sup>	Сервисные организации	Итого
<b>«НИС а.д. Нови Сад»</b>	<b>5 034</b>	<b>3 113</b>	<b>8 147</b>	<b>7 008</b>	<b>1 667</b>	<b>8 675</b>
Блок «Разведка и добыча»	717	182	899	964	37	1 001
Блок «Сервисы»	1 029	25	1 054	1 661	53	1 714
Блок «Сбыт»	1 730	2 650	4 380	3 008	1 421	4 429
Блок «Переработка»	97	5	102	113	6	119
Блок «Энергетика»	215	2	217	18	2	20
Центральный офис	1 246	249	1 495	1 244	148	1 392
<b>Представительства за рубежом</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>26</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
<b>Дочерние компании в стране</b>	<b>1 810</b>	<b>920</b>	<b>2 730</b>	<b>1 892</b>	<b>686</b>	<b>2 578</b>
«Нафтагас-Нефтесервисы»	687	578	1 265	772	514	1 286
«Нафтагас-Технические сервисы»	598	202	800	646	115	761
«Нафтагас-Транспорт»	229	127	356	273	57	330
«Нафтагас-Транспорт»	296	13	309	201	0	201
<b>Дочерние компании за рубежом</b>	<b>512</b>	<b>5</b>	<b>517</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>197</b>
«НИС ПЕТРОЛ» Болгария	369	0	369	174	0	174
«НИС Петрол» Румыния	41	4	45	21	0	21
«НИС Петрол» БиГ	88	0	88	2	0	2
«Ядран – Нафтагас» БиГ	8	0	8	0	0	0
«Панон Нафтагас» кфт., Венгрия	6	1	7	0	0	0
<b>Прочие ДЗО</b>	<b>119</b>	<b>7</b>	<b>126</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>92</b>
«Юбос д.о.о.», г. Бор	0	0	0	0	0	0
«О Зоне а.о.», г. Београд	5	0	5	12	0	12
«НИС Оверсиз о.о.о.», г. Москва	75	0	75	63	0	63
«СП Ранис о.о.о.», г. Черноголовка	1	0	1	1	0	1
«НИС Светлост д.о.о.», г. Буяновац	16	0	16	16	0	16
«Г-Петрол д.о.о.», г. Сараево	22	7	29	/	/	/
<b>ВСЕГО::</b>	<b>7 500</b>	<b>4 046</b>	<b>11 546</b>	<b>9 219</b>	<b>2 353</b>	<b>11 572</b>

### Основание для прекращения трудовых отношений

В первом полугодии 2013 года из Компании ушло всего 1 215 работника, из чего 3 сотрудник вышел на пенсию, 915 по обоюдному согласию, и для 297 сотрудника основания для прекращения трудовых отношений имели иной характер (расторжение трудового договора в одностороннем порядке, прекращение трудовых отношений по запросу работника, смерть работника и пр.).

	6М 2013.	
	НИС а.д.	НИС группа <sup>21</sup>
Уход на пенсию	3	4
Прекращение трудовых отношений по обоюдному согласию	915	1 145
Прочее	297	301
<b>Всего:</b>	<b>1 215</b>	<b>1 450</b>

<sup>20</sup> В численность персонала включен «НИС шанс», вакансии не включены

<sup>21</sup> Данные относятся к числу сотрудников НИС и его ДЗО, которые были созданы в июне 2012 года («Нафтагас-Нефтесервисы», «Нафтагас-Технические сервисы», «Нафтагас-Транспорт» и «Нафтагас-Транспорт»)

## Связанные стороны и сделки с ними

### Сведения о дочерних и зависимых обществах

Наименование общества	Доля в основном капитале (%)
«О Зоне а.д. Белград, Сербия»	100%
«Нафтагас – Нефтяные сервисы о.о.о.» г. Нови Сад	100%
«Нафтагас – Технические сервисы о.о.о.» г. Зренянин	100%
«Научно-технологический центр НИС-Нафтагас о.о.о.» г. Нови Сад	100%
«Нафтагас-Транспорт о.о.о.» г. Нови Сад	100%
«NIS Oversiz о.о.о.» Москва, Россия	100%
«НИС ПЕТРОЛ» ЭООД, София, Болгария	100%
«НИС Петрол» С.Р.Л. Бухарест, Румыния	100%
«НИС Петрол» д.о.о., г. Баня-Лука, Республика Сербская	100%
«Панон Нафтагас» кфт. Будапешт, Венгрия	100%
ООО «Ядран – Нафтагас», г. Баня-Лука, БиГ	66%
«НИС Светлост», г. Буяновац, Сербия	51,32%
«Юбос», Бор, Сербия	51%
ООО «СП Ранис», Черногловка, Россия	51%

НИС а.о. имеет долевые участия менее 51% и в других компаниях, но в связи с тем, что эти доли не являются значительными они не включаются в консолидированную финансовую отчетность.

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в консолидированную финансовую отчетность включены данные по обществу «G-Petrol д.о.о.» , г. Сараево, Босния и Герцеговина, материнским обществом которого является «NIS Petrol д.о.о.», г. Баня Лука, Босния и Герцеговина, со 100-процентной долей в капитале.

### Акционерное общество в сфере гостиничного бизнеса и туризма «О ЗОНЕ» а.д., г. Белград

ОГРН	20094630
ИНН	104104443
Адрес	Ул. Маршала Бирюзова, д. 3-5, г. Белград, Сербия
Дата учреждения	31.10.2005.
Web-адрес	<a href="http://www.ozone-hotels.com">www.ozone-hotels.com</a>
e-mail	<a href="mailto:office@ozone-hotels.com">office@ozone-hotels.com</a>
Наименование и код основной деятельности	5510 – Гостиницы и пр. туристические услуги
Основные сведения	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %
	100%
	Долевое участие в голосовании, %
	100%
	Размер уставного капитала
	40.402.170,00 Евро
Члены управления	Дмитрий Омельченко, Генеральный директор Дмитрий Фоменко, председатель Совета директоров Сергей Фоминых, член Совета директоров

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Активы	5 072 036	4 811 354	7 484 466	3 373 406
Внеоборотные активы	5 032 987	4 699 328	4 774 891	1 655 473
Оборотные активы	39 049	112 026	2 709 575	1 717 933
Капитал	2 271 521	2 361 596	2 369 902	351 606
Чистая прибыль (убыток)	(150 262)	90 076	468 229	(107 794)
Выручка от продаж	254 475	232 546	89 441	2 926



### Нафтагас – нефтесервисы д.о.о. Нови Сад

ОГРН	20801786
ИНН	107435822
Адрес	ул. Пут Шайкашког Одред, д. 9, г. Нови-Сад, Сербия
Дата учреждения	8.2.2012г.
Web-адрес	/
e-mail	<a href="mailto:NGS.Naftniservisi@nis.eu">NGS.Naftniservisi@nis.eu</a>
Наименование и код основной деятельности	0910 –Услуги, связанные с разведкой и добычей нефти и газа
Основные сведения	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %
	100%
	Долевое участие в голосовании, %
	100%
Размер уставного капитала	Зарегистрированный и оплаченный денежный капитал 52 581,30 РСД
Члены управления	Зарегистрированный и внесённый неденежный вклад 579 930 000,00 РСД Горан Стойковски, директор

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Активы	-	-	5 931 904	7 068 930
Внеоборотные активы	-	-	3 834 602	4 078 666
Оборотные активы	-	-	2 097 303	2 990 264
Капитал	-	-	3 208 861	3 664 099
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(371 122)	455 238
Выручка от продаж	-	-	3 569 455	3 696 318

### Нафтагас – технические сервисы д.о.о. Зренянин

ОГРН	20801794
ИНН	107435919
Адрес	ул. Београдска, д. 26, г. Зренянин, Сербия
Дата учреждения	8.2.2012г.
Web-адрес	/
e-mail	<a href="mailto:NGS.Tehnickiservisi@nis.eu">NGS.Tehnickiservisi@nis.eu</a>
Наименование и код основной деятельности	3312 - Ремонт машин
Основные сведения	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %
	100%
	Долевое участие в голосовании, %
	100%
Размер уставного капитала	Зарегистрированный и уплаченный денежный капитал 52 581,30 РСД
Члены управления	Зарегистрированный неденежный вклад 1.044.501.000,00 РСД Внесенный неденежный капитал 983.300.055,63 РСД Оскар Тот, директор

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Активы	-	-	1 716 034	1 515 327
Внеоборотные активы	-	-	789 225	705 492
Оборотные активы	-	-	926 809	809 624
Капитал	-	-	670 456	343 657
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(347 098)	(265 598)
Выручка от продаж	-	-	1 476 389	1 225 083

## Научно-технологический центр НИС-Нафтагас о.о.о.» г. Нови Сад

ОГРН	20802421	
ИНН	107438656	
Адрес	ул. Народного Фронта, д. 12, г. Нови-Сад, Сербия	
Дата учреждения	10.2.2012г.	
Web-адрес	/	
e-mail	<a href="mailto:ngs.ntc@nis.eu">ngs.ntc@nis.eu</a>	
Наименование и код основной деятельности	0910 - Услуги связанные с разведкой и добычей нефти и газа	
Основные сведения	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
	Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	Зарегистрированный и уплаченный денежный капитал 52 883,70 РСД Зарегистрированный и внесённый неденежный вклад 321 446 999,01 РСД	
Члены управления	Александр Кулагин, директор до 22.04.2013 г. Николай Залевский, директор од 22.04.2013 г.	

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Активы	-	-	1 001 479	1 020 484
Внеоборотные активы	-	-	605 519	681 365
Оборотные активы	-	-	395 960	339 119
Капитал	-	-	244 847	295 595
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(76 653)	50 748
Выручка от продаж	-	-	707 226	607 725

## «Нафтагас-Транспорт» д.о.о. г. Зренянин

ОГРН	20829923	
ИНН	107579980	
Адрес	ул. Лазаревачки пут б/н, г. Зренянин, Сербия	
Дата учреждения	22.5.2012	
Web-адрес	/	
e-mail	<a href="mailto:NGS.Transport@nis.eu">NGS.Transport@nis.eu</a>	
Наименование и код основной деятельности	4941 –Дорожная перевозка грузов	
Основные сведения	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
	Долевое участие в голосовании, %	
Размер уставного капитала	Зарегистрированный и оплаченный денежный капитал 55 369,00 РСД Зарегистрированный и внесённый неденежный вклад 327 695 662,79 РСД	
Члены управления	Драган Радович, директор	

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Активы	-	-	1 114 163	1 440 469
Внеоборотные активы	-	-	518 911	913 065
Оборотные активы	-	-	593 970	525 248
Капитал	-	-	252 398	168 754
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(75 353)	(83 644)
Выручка от продаж	-	-	1 055 067	882 007

## ООО «НИС ОВЕРСИЗ» г. Санкт Петербург, Российская Федерация

ОГРН	(ОГРН –5067746792306)			
ИНН	(ИНН - 7702619027)			
Адрес	Большой Головин переулок д.12, к.2, Москва, РФ (до 14.1.2013 года) Проспект Невский д.95, Литер А, 11Н, г. Санкт Петербург, РФ (с 14.1.2013 года)			
Дата учреждения	25.09.2006.			
Web-адрес	/			
Основные сведения	e-mail	/		
	Наименование и код основной деятельности	Добыча сырой нефти и попутного газа		
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%		
	Долевое участие в голосовании, %	100%		
	Размер уставного капитала	550.000 RUR		
	Члены управления	Фоменко Дмитрий Валентинович, директор		
<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>				
	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	2 783	7 409	7 206	7 206
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Оборотные активы	2 783	7 409	7 206	7 206
Капитал	1 748	4 536	1 590	1 590
Чистая прибыль (убыток)	--	6 324	(493)	(493)
Выручка от продаж	--	--	38 827	38 827

## НИС ПЕТРОЛ ЕООД, София, Болгария

ОГРН	201703950			
Адрес	Бул. Никола Вапцаров 51А, 4-ый этаж, Лозенец дистрикт, София, Болгария			
Дата учреждения	13.09.2011			
Web-адрес	/			
Основные сведения	e-mail	/		
	Наименование и код основной деятельности	Торговля нефтью, СУГ и нефтепродуктами (розница и опт), импортно-экспортные операции		
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%		
	Долевое участие в голосовании, %	100%		
	Размер уставного капитала	50.000 BGN		
	Члены управления	Срджан Бошнякович, директор (до 4.1.2013 года) Ясна Радованович-Уторник, директор Елена Павлович, директор Валерий Павлович Груздов, директор		
<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>				
	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	-	1 631 223	6 798 880	7 131 324
Внеоборотные активы	-	1 303 997	5 998 573	6 510 349
Оборотные активы	-	327 226	800 307	620 975
Капитал	-	(49 068)	(641 686)	(1 116 000)
Чистая прибыль (убыток)	-	(51 743)	(585 495)	(462 384)
Выручка от продаж	-	-	640 629	1 033 225

**NIS PETROL S.R.L., Бухарест, Румыния**

ОГРН	29111546
ИНН	RO29111546
Адрес	Улица Barbu Vacarescu 241a, 5-ый и 6-ой этаж, Дистрикт 2, Бухарест, Румыния
Дата учреждения	16.09.2011.
Web-адрес	/
e-mail	/
Основные сведения	Наименование и код основной деятельности 4730-Розничная торговля моторным топливом в специализированных магазинах
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, % 100%
	Долевое участие в голосовании, % 100%
	Размер уставного капитала 41.000 RON
Члены управления	Корбу Михаи, директор до 14.03.2013. г. Желько Кирин, директор до 14.03.2013. г. Вадим Смирнов, директор од 14.03.2013. г.

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	-	1 027	1 396 339	5 214 224
Внеоборотные активы	-	-	1 186 501	4 285 557
Оборотные активы	-	1 027	209 838	928 667
Капитал	-	1 027	(443 110)	(903 598)
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(440 797)	(470 782)
Выручка от продаж	-	-	2 179	407 948

**NIS PETROL d.o.o., Баня Лука, Босния и Герцеговина**

ОГРН	11081932
ИНН	4403359860007
Адрес	Ул. Младена Стояновича, д. 29, г. Баня Лука, Республика Сербская, Босния и Герцеговина
Дата учреждения	13.09.2011.
Web-адрес	/
e-mail	/
Основные сведения	Наименование и код основной деятельности 46.71 – оптовая торговля твердыми, сжиженными и газообразными топливами и похожей продукцией
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, % 100%
	Долевое участие в голосовании, % 100%
	Размер уставного капитала 20.000 BAM
Члены управления	Алексей Шабашов, директор до 18.03.2013. г. Бранко Радуйко, директор од 18.03.2013. г.

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	-	273 553	4 571 738	6 934 041
Внеоборотные активы	-	104 641	4 414 467	6 744 107
Оборотные активы	-	168 912	157 271	189 934
Капитал	-	(271)	(221 932)	(538 947)
Чистая прибыль (убыток)	-	(1 307)	(220 941)	(251 338)
Выручка от продаж	-	-	4 590	390 349

### Раннон Нафтагас Кфт, г. Будапешт, Венгрия

	ОГРН	01-09-969323
	ИНН	23516946-2-43
	Адрес	1093, г. Будапешт, Венгрия, Kozraktar u., 30-32
	Дата учреждения	03.10.2011.
	Web-адрес	/
	e-mail	<a href="mailto:hun.annon-naftagas@nis.eu">hun.annon-naftagas@nis.eu</a>
Основные сведения	Наименование и код основной деятельности	0610'08 Добыча сырой нефти
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
	Долевое участие в голосовании, %	100%
	Размер уставного капитала	500.000 HUF
	Члены управления	Славко Печанац, директор

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Активы	-	168	2 010	518 290
Внеоборотные активы	-	-	-	312 797
Оборотные активы	-	168	2 010	205 493
Капитал	-	168	(7 091)	(60 830)
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(7 011)	(52 559)
Выручка от продаж	-	-	-	-

### „Ядран – Нафтагас“ общество с ограниченной ответственностью, г. Баня Лука

	ОГРН	11072046
	ИНН	4403248440009
	Адрес	ул. Ивана Франи Юкича, д. 7, г. Баня Лука, Республика Сербская, Босния и Герцеговина
	Дата учреждения	23.12.2010.
	Web-адрес	/
	e-mail	/
Основные сведения	Наименование и код основной деятельности	06.10 добыча сырой нефти
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	66%
	Долевое участие в голосовании, %	66%
	Размер уставного капитала	2.000 BAM
	Члены управления	Предраг Раданович, директор

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Активы	108	542 741	1 175 947	1 359 717
Внеоборотные активы	-	265 962	974 310	1 310 489
Оборотные активы	108	276 779	201 637	49 228
Капитал	108	(24 480)	(89 487)	(146 551)
Чистая прибыль (убыток)	-	(23 958)	(62 469)	(55 591)
Выручка от продаж	-	-	-	-

**Общество с ограниченной ответственностью «НИС-СВЕТЛОСТ БУЯНОВАЦ»**

	ОГРН	20125535
	ИНН	104234551
	Адрес	Промышленная зона н/б, Буяновац, Сербия
	Дата учреждения	19.1.2006
	Web-адрес	/
	e-mail	/
	Наименование и код основной деятельности	4671 – оптовая торговля твердыми, сжиженными и газообразными топливами и похожей продукцией
Основные сведения	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	51,32%
	Долевое участие в голосовании, %	51,32%
	Размер уставного капитала	Зарегистрированный и оплаченный денежный капитал 43 587,90 РСД
	Члены управления	Зарегистрированный неденежный вклад 546 080,00 ЕВРО Давор Янчич, директор

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	82 707	137 628	96 411	65 047
Внеоборотные активы	42 215	40 794	39 456	31 397
Оборотные активы	40 492	96 834	56 995	33 650
Капитал	54 526	56 054	59 147	51 752
Чистая прибыль (убыток)	974	1 528	3 093	7 436
Выручка от продаж	572 557	547 105	910 894	115 887

**Хозяйственное общество по выемке, транспортировке и переработке плавильного шлака и производству меди ООО «ЮБОС», г. Бор**

	ОГРН	20133597
	ИНН	104288627
	Адрес	ул. Джорджа Вайферта, д. 29, г. Бор, Сербия
	Дата учреждения	16.1.2006
	web адрес	/
	e-mail	/
	Наименование и код основной деятельности	2444 – Производство меди
Основные сведения	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	51%
	Долевое участие в голосовании, %	51%
	Размер уставного капитала	Зарегистрированный и уплаченный денежный капитал 1 743 704,00 РСД Снежана Джукич, председатель СД Катарина Вукмирович, член СД
	Члены управления	Оливера Баста, член СД Драган Бойович, член СД Боривое Стоядинович, член СД

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	1 744	1 744	1 744	1 744
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Оборотные активы	1 744	1 744	1 744	1 744
Капитал	1 744	1 744	1 744	1 744
Чистая прибыль (убыток)	-	-	-	-
Выручка от продаж	-	-	-	-

**ОО «Совместное предприятие РАНИС», Московская область, г. Черноголовка, РФ**

	ОГРН	1045006116198
	ИНН	5031030808
	Адрес	Институтский проспект, д. 14, Черноголовка, Московская область, Российская Федерация
	Дата учреждения	08.04.1997.
	web адрес	/
	e-mail	/
Основные сведения	Наименование и код основной деятельности	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	51%
	Долевое участие в голосовании, %	51%
	Размер уставного капитала	76.000 RUR
	Члены управления	Максим Воищев, директор

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	34 395	841	842	842
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Оборотные активы	34 395	841	842	842
Капитал	4 297	(25 976)	(25 976)	(25 976)
Чистая прибыль (убыток)	-	(29 805)	-	-
Выручка от продаж	-	-	-	-

**«G-Petrol д.о.о.» , г. Сараево, Босния и Герцеговина**

	ОГРН	65-01-0638-11
	ИНН	4209277550009
	Адрес	Фра Анджела Звиздовича 1, Сараево, БиГ
	Дата учреждения	
	web адрес	/
	e-mail	/
Основные сведения	Наименование и код основной деятельности	/
	Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100% «NIS Petrol д.о.о.», г. Баня Лука, БиГ
	Долевое участие в голосовании, %	100% «NIS Petrol д.о.о.», г. Баня Лука, БиГ
	Размер уставного капитала	13.734.108,00 BAM
	Члены управления	Бранко Радуйко, директор

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Активы	-	-	-	5 252 212
Внеоборотные активы	-	-	-	4 075 208
Оборотные активы	-	-	-	1 177 004
Капитал	-	-	-	2 431 643
Чистая прибыль (убыток)	-	-	-	(142 808)
Выручка от продаж	-	-	-	1 772 843

**Операции со связанными сторонами**

Мажоритарным владельцем Общества является ОАО «Газпром нефть», г. Санкт Петербург, Российская Федерация, которое владеет 56,15% акций Общества.

Общество в течение первого полугодия 2013 и 2012 года вступало в деловые отношения со своими связанными сторонами. Самые крупные операции со связанными сторонами в указанном периоде относились к покупкам/поставкам сырой нефти и оказанию услуг.

Сделки с заинтересованностью подлежат одобрению Советом директоров.

Обзор сделок со связанными сторонами представлен в примечаниях к Финансовой отчетности.



## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

---





## Финансовая отчетность

### НИС а.д. Нови Сад Отчет о финансовом положении

Активы	Примечания	30 июня 2013 (неаудирован.)	31 декабря 2012
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	2 170 012	8 311 266
Краткосрочные финансовые активы		1 099 305	527 654
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	51 346 330	45 432 599
Запасы	8	39 264 886	42 745 738
Прочие оборотные активы	9	4 036 899	6 620 710
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		6 468	41 746
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>97 923 900</b>	<b>103 679 713</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	155 946 860	146 309 406
Инвестиционная собственность		1 247 453	1 316 069
Прочие нематериальные активы	11	3 859 544	4 029 682
Инвестиции в долевые инструменты		7 530 236	7 530 236
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		7 318	9 662
Долгосрочные финансовые активы	12	26 965 672	18 038 793
Отложенные налоговые активы		9 786 958	9 786 958
Прочие внеоборотные активы		7 212 523	4 731 177
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>212 556 564</b>	<b>191 751 983</b>
<b>Итого активы</b>		<b>310 480 464</b>	<b>295 431 696</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	10 473 195	9 630 829
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	45 260 180	39 370 624
Прочие краткосрочные обязательства	15	3 352 035	4 403 470
Текущие обязательства по налогу на прибыль		861 496	512 454
Задолженность по прочим налогам		10 929 222	8 224 581
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 399 547	2 381 936
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>73 275 675</b>	<b>64 523 894</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	16	79 818 461	80 991 651
Отложенные налоговые обязательства		2 498 016	2 364 591
Резервы предстоящих расходов и платежей		11 078 810	10 548 399
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>93 395 287</b>	<b>93 904 641</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	17	81 530 200	81 530 200
Резервы		(48 009)	814 908
Нераспределенная прибыль		62 327 311	54 658 053
<b>Итого капитал</b>		<b>143 809 502</b>	<b>137 003 161</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>310 480 464</b>	<b>295 431 696</b>

(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

НИС а.д. Нови Сад  
Отчет о совокупном доходе

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		
	Примечания	2013 г. (неаудирован.)	2012 г. (неаудирован.)
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа		108 660 431	97 997 417
Прочая выручка		2 033 428	1 831 383
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>5</b>	<b>110 693 859</b>	<b>99 828 800</b>
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	18	(59 328 762)	(45 106 892)
Расходы, связанные с производством	19	(8 222 238)	(6 378 808)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(11 306 434)	(7 598 685)
Транспортные расходы		(501 473)	(332 620)
Истощение, износ и амортизация		(4 509 568)	(3 188 262)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(2 810 586)	(3 541 596)
Расходы на геологоразведочные работы		(119 571)	(140 001)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(86 798 632)</b>	<b>(66 286 864)</b>
Прочие (расходы)/ доходы, нетто		(397 200)	266 602
<b>Операционная прибыль</b>		<b>23 498 027</b>	<b>33 808 538</b>
Прибыль от курсовых разниц, нетто		(541 056)	(9 924 705)
Прочие финансовые доходы		741 807	701 073
Прочие финансовые расходы		(1 706 636)	(1 094 199)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>(1 505 885)</b>	<b>(10 317 831)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>21 992 142</b>	<b>23 490 707</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(2 714 754)	(1 528 779)
Прибыль по отложенному налогу на прибыль		(133 425)	43 149
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>		<b>(2 848 179)</b>	<b>(1 485 630)</b>
<b>Прибыль за период</b>		<b>19 143 963</b>	<b>22 005 077</b>
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток)</b>			
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости		26 519	(30 140)
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за период</b>		<b>26 519</b>	<b>(30 140)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>19 170 482</b>	<b>21 974 937</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»</b>			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		117,40	134,95
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



НИС а.д. Нови Сад  
Отчет о движении капитала

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 и 2012 г.

<i>(неаудированная)</i>	Примечания	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.</b>		81 530 200	854 928	5 201 537	87 586 665
Прибыль за период		-	-	22 005 077	22 005 077
Прочий совокупный убыток за период		-	(30 140)	-	(30 140)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		-	(30 140)	22 005 077	21 974 937
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2012 г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>824 788</b>	<b>27 206 614</b>	<b>109 561 602</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2013 г.</b>		81 530 200	814 908	54 658 053	137 003 161
Прибыль за период		-	-	19 143 963	19 143 963
Прочий совокупный доход за период		-	26 519	-	26 519
<b>Итого совокупный доход за период</b>		-	26 519	19 143 963	19 170 482
Распределение дивидендов	14	-	-	(12 364 129)	(12 364 129)
Прочее	2.17	-	(889 436)	889 424	(12)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2013 г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>(48 009)</b>	<b>62 327 311</b>	<b>143 809 502</b>

*(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)*

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*



НИС а.д Нови Сад  
Отчет о движении денежных средств

Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013 г. (неаудирован.)	2012 г. (неаудирован.)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	21 992 142	23 490 707
Корректировки:		
Финансовые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка	1 706 636	1 094 199
Финансовые доходы, отраженные в составе прибыли или убытка	(741 807)	(701 073)
Истощение, износ и амортизация	10.11 4 509 568	3 188 262
Корректировки прочих резервов	705 050	86 507
Резерв по сомнительной задолженности	20 2 636 203	(128 998)
Списание кредиторской задолженности	-	(411 463)
Нереализованный убыток от курсовых разниц, нетто	751 696	9 370 634
Прочие неденежные статьи	98 481	64 314
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>9 665 827</b>	<b>12 562 382</b>
Изменения в оборотном капитале:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5 911 507)	(13 967 197)
Товарно-материальные запасы	3 480 852	(1 642 947)
Прочие оборотные активы	(826 741)	1 240 542
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	(5 688 997)	(1 537 496)
Задолженность по прочим налогам	3 039 855	2 750 223
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(5 906 538)</b>	<b>(13 156 875)</b>
Уплаченный налог на прибыль	(2 700 940)	(2 587 208)
Проценты уплаченные	(1 557 292)	(1 785 807)
Проценты полученные	365 084	1 169 172
	(3 893 148)	(3 203 843)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>21 858 283</b>	<b>19 692 371</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение дочерних компаний или других предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств	-	(213)
Оттоки по выданным кредитам	(7 714 236)	(2 277 527)
Поступления по выданным кредитам	164 734	10 610
Капитальные затраты	(20 000 179)	(15 247 481)
Поступления от продажи основных средств	118 636	194 385
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>	<b>(27 431 045)</b>	<b>(17 320 226)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступление кредитов и займов	7 422 848	3 818 459
Погашение кредитов и займов	(8 248 506)	(7 542 217)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(825 658)</b>	<b>(3 723 758)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(6 398 420)</b>	<b>(1 351 613)</b>
Влияние изменений обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	257 166	1 317 618
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>8 311 266</b>	<b>25 228 726</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>2 170 012</b>	<b>25 194 730</b>

(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Нефтяная индустрия Сербии» (далее – «Общество ») является вертикально интегрированной нефтяной компанией, осуществляющей деятельность в основном в Республике Сербия. Основными видами деятельности Общества являются:

- разведка, добыча нефти и газа,
- производство нефтепродуктов,
- а также реализация нефтепродуктов и газа на рынке.

Общество было образовано 7 июля 2005 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Сербия. 2 февраля 2009 года ОАО «Газпром нефть» приобрело 51% уставного капитала компании «Нефтяная индустрия Сербии», которая стала дочерним обществом ОАО «Газпром нефть». В марте 2011 года ОАО «Газпром нефть» осуществило покупку дополнительных 5,15% акций в соответствии с договором о продаже и покупке акций и увеличило свою долю участия до 56,15%.

Общество является открытым акционерным обществом, и его акции размещены на листинге А – Прайм маркет (Приме Маркет) Белградской фондовой биржи.

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску генеральным директором и будет представлена Совету директоров для утверждения.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ

### 2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Приложенная промежуточная сокращенная отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, составлена в соответствии с МБС 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Общества не содержит всю информацию и примечания, которые необходимо отразить в годовой финансовой отчетности и ее необходимо сопоставить с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой промежуточную сокращенную отчетность Общества, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и не является бухгалтерской отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Сербия. Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Общества с внесением корректировок и реклассификаций с целью представления информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, а также инвестиционной собственности, оцененных по справедливой стоимости.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает, что в обозримом будущем Общество будет способно продолжать свою деятельность. Чтобы оценить обоснованность такого допущения, руководство проводит анализ прогнозируемых потоков денежных средств. Полагаясь на результаты такого анализа, руководство считает, что в обозримом будущем Общество сможет продолжать непрерывную деятельность, и, следовательно, данный принцип следует применять при подготовке настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Подготовка промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свое профессиональное суждение в процессе применения учетной политики Общества. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.



## 2.2. Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой высшему органу оперативного управления Общества. Высшим органом оперативного управления, который распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов, является Совет директоров и Консультационный совет при генеральном директоре. Основным показателем оценки работы операционных сегментов является EBITDA, который регулярно доводится до сведения высшего органа оперативного управления. Информация об активах и обязательствах сегмента не предоставляется регулярно высшему органу оперативного управления.

## 2.3. Сезонный характер деятельности

Общество в целом не подвержено значительным сезонным колебаниям.

## 2.4. Пересчет иностранной валюты

### а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность выражена в сербских динарах («РСД»), которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Общества.

### б) Операции и остатки по операциям

Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции или, если статьи переоцениваются, на дату оценки. Прибыли или убытки от курсовых разниц, возникающие при расчетах по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в сербские динары по обменным курсам на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Прибыли или убытки от курсовых разниц в отношении кредитов и займов, денежных средств и их эквивалентов и прочих денежных активов и обязательств отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто».

## 2.5. Гудвилл и прочие нематериальные активы

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

В стоимость приобретения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемой компанией, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты, связанные со сделкой по приобретению, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

## 2.6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, на банковских счетах, которые могут быть получены в любое время по первому требованию. Денежными эквивалентами являются все высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на определенную сумму денежных средств, со сроком погашения не более трех месяцев с даты их приобретения. Они учитываются по стоимости приобретения, которая приблизительно соответствует их справедливой стоимости.



## 2.7. Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам Общества относятся: долгосрочные займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение финансового актива к определенной категории зависит от цели, с которой такие активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

### *а) Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность – это некотируемые на активном рынке непроизводные финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Они включаются в состав оборотных активов, за исключением активов со сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты. Данные активы классифицируются как внеоборотные активы. Активы Общества категории «займы и дебиторская задолженность» состоят из «торговой и прочей дебиторской задолженности».

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение одного года или меньше (либо в ходе обычного цикла операционной деятельности при более длительном сроке), то такая задолженность включается в категорию оборотных активов. В остальных случаях задолженность отражается в составе внеоборотных активов. Соответственно дебиторская задолженность отражается как долгосрочная дебиторская задолженность.

После первоначального признания по справедливой стоимости торговая дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента), за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ему сумму в установленный договором срок. Значительные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или просрочка платежей (на срок более чем на 90 дней для компаний, контролируемых государством, и на срок до 60 дней для прочих покупателей и заказчиков) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 20). Безнадежная торговая дебиторская задолженность списывается на счет резерва по торговой дебиторской задолженности. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе (Примечание 20).

### *б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены непроизводными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Такие активы включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства не имеется намерений продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты. В этом случае они будут классифицированы в оборотные активы.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается по статьям финансовых доходов в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Общества на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в состав прибыли или убытка.

## 2.8. Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание Обществом финансовых обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Общество становится стороной по договору по данному инструменту. Общество прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются его обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Общество классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания такие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по платежам за товары или услуги, которые были приобретены у поставщиков в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве краткосрочных обязательств, если срок ее погашения составляет до одного года (либо в ходе обычного цикла операционной деятельности при более длительном сроке). В противном случае задолженность отражается в качестве долгосрочных обязательств.

## 2.9. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей), и не включает затраты по займам.

Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом переменных расходов по продаже.

Запасные части для производственного оборудования отражаются по стоимости приобретения. Тест на обесценение товарно-материальных запасов в отношении запасных частей на предмет их повреждения или устаревания проводится один раз в год. Убыток от обесценения отражается в составе расходов, связанных с производством (Примечание 19).

## 2.10. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или группы выбытия)

Активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи (или группы выбытия), если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, через операцию по продаже и такая продажа считается весьма вероятной. Если балансовая стоимость таких активов будет возмещена, главным образом, через операцию по продаже, а не через постоянное использование, то эти активы отражаются, как правило, по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Классификация активов подлежит изменению при соблюдении всех следующих условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Общества утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (е) не ожидается существенных изменений или отмены плана продажи.

## 2.11. Нематериальные активы

### а) Лицензии и права

Отдельно приобретенные лицензии отражаются по первоначальной стоимости. Лицензии имеют определенный срок полезного использования и отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу, чтобы



обеспечить равномерное распределение себестоимости лицензий в течение расчетного срока их полезного использования.

Лицензии и права включают права на разведку запасов нефти и газа, которые амортизируются в течение периода проведения геологоразведочных работ в соответствии с условиями лицензии.

*б) Программное обеспечение*

Данная категория нематериальных активов включает в основном стоимость внедрения программного обеспечения (САП). Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Данные затраты амортизируются в течение расчетного срока полезного использования программного обеспечения (не более 8 лет).

## **2.12. Основные средства**

На дату образования Общества основные средства Общества отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В состав первоначальной стоимости включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива в зависимости от обстоятельств только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Обществом, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо элементов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание отражаются в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе в течение того финансового периода, в котором они возникали.

Авансы под приобретение основных средств и объектов незавершенного строительства учитываются в составе прочих внеоборотных активов как часть долгосрочной нефинансовой дебиторской задолженности.

Амортизация не начисляется на землю и на произведения искусства. Амортизация прочих активов рассчитывается линейным методом путем равномерного списания первоначальной стоимости до остаточной стоимости данных активов в течение сроков их полезного использования, которые представлены ниже:

Описание	Срок полезного использования
Переработка нефти:	
Строительные объекты	10 - 40
Машины и оборудование	10 - 25
Маркетинг и сбыт:	
Строительные объекты	10 - 50
Машины и оборудование	5 - 15
Прочие активы:	5 - 10

Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.


Если балансовая стоимость актива превышает расчетную возмещаемую сумму, она незамедлительно уменьшается до возмещаемой суммы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прочих доходов или расходов в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе.

## **2.13. Нефтегазовые активы**

*а) Активы, связанные с разведкой и оценкой*

Общество применяет метод результативных затрат для учета активов, связанных с разведкой и оценкой.



Затраты на приобретение прав на геологоразведку и разработку запасов нефти и газа включают суммы, уплаченные за приобретение лицензий на геологоразведку и разработку.

Затраты на разведку и оценку включают:

- затраты на топографические, геологические и геофизические исследования, приобретение прав доступа к объектам для проведения указанных работ;
- затраты на содержание неразработанных месторождений;
- затраты на забой скважины;
- затраты на бурение непродуктивных скважин; и
- затраты на бурение и оборудование разведочных скважин.

Затраты, понесенные на поисковые работы, приобретение прав на разработку запасов и добычу нефти и газа, как правило капитализируются отдельно по каждому месторождению. После подтверждения экономической целесообразности добычи нефти и газа, капитализированные затраты относятся на новый объект учета. Если экономическая целесообразность добычи не доказана, затраты списываются в состав расходов. Затраты на бурение разведочных и непродуктивных скважин, а также на забой скважин временно капитализируются по методу результативных затрат и классифицируются как нефтегазовые активы в составе основных средств.

Затраты на топографические, геологические и геофизические исследования, приобретение прав на указанные работы временно рассматриваются как геологоразведочные активы до момента подтверждения того, что запасы являются доказанными и добыча нефти и газа экономически целесообразна.

Если нефтегазовые запасы не обнаружены, актив, связанный с разведкой, тестируется на обесценение. Если обнаружены извлекаемые углеводороды с достаточной степенью вероятности их экономически выгодной разработки, что может повлечь за собой дополнительное бурение скважин, то затраты продолжают признаваться как нефтегазовый актив до тех пор, пока экономическая целесообразность добычи этих углеводородов не станет очевидной. Все понесенные затраты должны оцениваться с технической, коммерческой и управленческой точки зрения и на предмет обесценения не менее одного раза в год для подтверждения намерения разрабатывать данное месторождение либо возможности извлечения выгоды иным образом. В противном случае все затраты списываются.

Прочие затраты на разведку относятся на расходы по мере возникновения.

Активы, связанные с разведкой и оценкой минеральных ресурсов, подлежат реклассификации в основные средства, когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов становятся очевидными. Перед реклассификацией эти активы должны быть протестированы на обесценение, а убыток от обесценения списан на финансовый результат.

*б) Затраты на разработку (основные средства и нематериальные активы)*

Затраты на разработку связаны с получением доступа к доказанным запасам, извлечением, переработкой, сбором и хранением нефти и газа. Они включают расходы, относящиеся к эксплуатационным скважинам, с целью разработки доказанных запасов, а также расходы, относящиеся к оборудованию и сооружениям для добычи.


Затраты на строительство, монтаж или оснащение объектов инфраструктуры, такие как платформы, трубопроводы, установки бурения разрабатываемых скважин, капитализируются в составе нефтегазовых активов в зависимости от характера расходов. После завершения разработки соответствующие затраты относятся на производственные активы. На этапе разработки износ и/или амортизация не начисляются.

*в) Активы, задействованные в добыче нефти и газа*

Активы, задействованные в добыче нефти и газа, включают материальные активы, связанные с разведкой и оценкой, а также затраты на разработку участков недр с доказанными запасами.

*г) Амортизация*

Амортизация нефтегазовых активов/нематериальных активов рассчитывается пропорционально объему выработанной продукции. При этом нормы амортизации на единицу выработанной продукции определяются на основе оценки количества доказанных разработанных запасов,



включающих нефть, газ и другие минеральные ресурсы, извлечение которых ожидается из существующих скважин с использованием имеющегося оборудования и технологии извлечения. Объемы нефти и газа считаются добытыми после их регистрации посредством замера на узле коммерческого учета или в пункте продажи нефти на выпускном клапане складского резервуара.

*д) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой*

Затраты на приобретение прав пользования на основе аренды в отношении активов, связанных с разведкой, оцениваются на предмет обесценения при наличии признаков обесценения. Для проведения теста на обесценение затраты на приобретение таких прав, которые должны быть протестированы, группируются с имеющимися единицами, генерирующими денежные средства (ГЕ), соответствующих месторождений, расположенных в том же регионе.

*е) Обесценение доказанных нефтегазовых активов и нематериальных активов, связанных с добычей нефти и газа*

Доказанные нефтегазовые активы и нематериальные активы тестируются на предмет обесценения, если события или изменения обстоятельств позволяют предположить, что их балансовая стоимость может стать невозмещаемой.

Убыток от обесценения признается в сумме превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от использования актива. Для оценки активов на предмет их обесценения они группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств.

## **2.14. Капитализированные затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, требующих значительного времени на подготовку к использованию (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов. Все прочие затраты по займам отражаются в составе расходов в том периоде, в котором они были произведены.

## **2.15. Инвестиционная собственность**

К инвестиционной собственности относится имущество Общества, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели.

В состав инвестиционной собственности в основном входят автозаправочные станции, офисные помещения и квартиры, предоставленные сотрудникам и бывшим сотрудникам Общества на срок более одного года.

Инвестиционная собственность отражается в учете по справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает стоимость на открытом рынке, основанную на текущих ценах на активном рынке, скорректированную, в случае необходимости, в отношении активов, имеющих другой характер, состояние или местонахождение. Изменения в справедливой стоимости отражаются по статьям прибыли или убытка в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов или расходов.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Общество получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов, и именно на эту сумму в дальнейшем будет начисляться амортизация.

## **2.16. Акционерный капитал**

Общество зарегистрировано как открытое акционерное общество. Обыкновенные акции классифицируются как акционерный капитал.



## 2.17. Резервный капитал

В состав резервного капитала входят резервы, сформированные в прошлых периодах в соответствии с ранее действовавшим Законом о предприятиях. В соответствии с данным Законом Общество должно было производить отчисления в размере 5% от прибыли в резервный фонд до тех пор, пока резервный капитал не достигнет определенного уставом размера и не составит минимум 10% уставного капитала. В соответствии с Решением Общего собрания акционеров, принятым 18 июня 2013 года, эти резервы отменены в пользу нераспределенной прибыли.

## 2.18. Прибыль на акцию

Общество производит расчет базовой прибыли на акцию и раскрывают соответствующую информацию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров (владельцев обыкновенных акций Общества) к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

## 2.19. Резервы

Резервы на восстановление окружающей среды, по обязательствам по выбытию активов, затратам на реструктуризацию и судебным искам признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые были оценены в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются в отношении будущих операционных убытков.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение суммы резерва с течением времени отражается как финансовые расходы в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе.


## 2.20. Текущий и отложенный налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль отражается в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе, кроме тех случаев, когда он непосредственно относится к статьям капитала. В этом случае отложенное налоговое обязательство также отражается на счете капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются на основе налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату в Республике Сербия, где Общество ведет операционную деятельность и генерирует налогооблагаемую прибыль. Руководство периодически оценивает позиции, на основании которых составляются налоговые декларации, в отношении ситуаций, для которых положения применимого налогового законодательства требуют интерпретации, и создает резерв, где он необходим, исходя из сумм, которые предполагается уплатить налоговым органам.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу обязательств в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Однако отложенный налог на прибыль не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые на дату операции не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговыми ставками (и положениями законодательства), действующими или по существу принятыми на отчетную дату,



применение которых ожидается в период реализации соответствующего налогового актива или погашения налогового обязательства.

Отложенный налоговый актив признается только в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму временных разниц.

Зачет отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к одному налоговому органу для облагаемой компании или разных налогооблагаемых компаний при том, что существует намерение произвести расчеты на сальдированной основе.

## **2.21. Вознаграждения работникам**

### *а) Пенсионные обязательства*

Общество реализует пенсионный план с установленными взносами. Общество перечисляет взносы в государственные планы пенсионного страхования на обязательной основе. Общество не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на выплаты работникам при наступлении срока платежа. Предоплата по взносам отражается как актив в случае вероятности денежного возмещения или снижения будущих платежей.

### *б) Вознаграждения работникам, предусмотренные коллективным договором*

Общество осуществляет выплаты сотрудникам по случаю юбилея, пенсионные выплаты и прочие вознаграждения в соответствии с коллективным договором. Право на такие льготы обычно предоставляется в случае, если сотрудник продолжал работать в компании до пенсионного возраста или проработал установленный минимум лет.

### *в) Программа премирования*

Общество отражает обязательство и расходы по выплате премий и участию в прибыли на основе оценки индивидуальных показателей результатов работы. Общество отражает резерв, если у него есть контрактное обязательство или добровольно взятое на себя обязательство (на основе практики предыдущих лет).

## **2.22. Распределение дивидендов**

Распределение дивидендов акционерам Общества отражается как обязательство в том периоде, в котором дивиденды утверждаются акционерами Общества.


## **2.23. Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Общество принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении Общества. Общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год по линейному методу в течение срока аренды.

## **2.24. Признание выручки**

Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу сырой нефти и газа, нефтепродуктов, материалов, товаров и услуг в ходе обычной деятельности Общества. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС), акцизов, сумм возвратов, бонусов и скидок и после исключения оборотов по продажам внутри Общества.



Общество признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно, и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все виды деятельности Общества отвечают особым критериям, которые указаны ниже. Сумма выручки не может быть оценена с достаточной точностью, пока не будут выполнены все условные обязательства по данной сделке продажи. Общество делает оценки на основе результатов деятельности за прошлые периоды с учетом категории клиентов, вида сделки и особых условий каждого договора.

*а) Выручка от реализации – оптовая торговля*

Общество занимается добычей и продажей нефти, производством нефтехимических продуктов и сжиженного углеводородного газа на оптовом рынке. Выручка от реализации признается в момент, когда продукция доставлена конечному покупателю. Поставка не считается состоявшейся до момента отгрузки продукции в указанном месте, передачи оптовому предприятию рисков ее устаревания или износа и соблюдения хотя бы одного из трех условий: а) оптовое предприятие приняло продукцию в соответствии с договором купли-продажи, б) условия приемки утратили силу или в) у Общества имеются объективные свидетельства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж признается на момент продажи на основе цен, указанных в договорах купли-продажи, за вычетом расчетной суммы скидок за объем продаж и возврата продукции. Формирование оценок и резервов по скидкам и возвратам продукции осуществляется на основе накопленного опыта. Величина скидок за объем продаж оценивается на основании предполагаемого объема годовых закупок. Считается, что элемент финансирования отсутствует, поскольку продажи осуществляются на условиях кредита в течение 90 дней для государственных организаций и 60 дней для прочих компаний, что соответствует рыночной практике.

*б) Выручка от реализации - розничная торговля*

Общество управляет сетью автозаправочных станций. Выручка от продаж признается на момент продажи товара покупателю. Розничные продажи как правило осуществляются с использованием денежных средств, топливных или кредитных карт.

*в) Выручка от оказания услуг*

Общество осуществляет реализацию инженерно-технических услуг. Такие услуги предоставляются на основе затраченного рабочего времени и материалов или на основе договора с фиксированной ценой, при этом договорные условия являются общепринятыми в отрасли.


Выручка по договорам, основанным на затратах рабочего времени и материалов (обычно на оказание инженерно-технических услуг), признается по методу «процента выполненных работ». Выручка как правило признается по договорным ставкам. В отношении договоров, основанных на затратах рабочего времени, объем выполненных работ оценивается по соотношению фактически отработанных часов и общего количества рабочего времени по договору. В отношении договоров, основанных на расходе материалов, объем выполненных работ оценивается по процентному соотношению фактически понесенных прямых расходов и общего объема расходов по договору.

Выручка по договорам с фиксированной ценой на оказание инженерно-технических услуг также признается по методу «процента выполненных работ». Выручка как правило признается на основе объема выполненных на определенную дату услуг как процентной доли от общего объема услуг по договору.

При возникновении обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки величины выручки, затрат или степени продвижения к выполнению договора, такие оценки пересматриваются. Такой пересмотр может привести к увеличению или уменьшению расчетной суммы выручки или затрат с отнесением результата на прибыль за период, в течение которого обстоятельства, приведшие к этому пересмотру, стали известны руководству.

*г) Процентный доход*

Процентный доход признается пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. В случае обесценения дебиторской задолженности Общество уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой суммы, которая равна ожидаемому будущему денежному потоку, дисконтированному по первоначальной эффективной ставке процента данного инструмента, и продолжает амортизировать дисконт как процентный доход.



Процентный доход по обесцененным займам отражается с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

*д) Доход от работ, выполненных и капитализированных Обществом*

Доход от работ, выполненных и капитализированных Обществом, относится к капитализации себестоимости продукции и услуг собственного производства.

*е) Доход от дивидендов*

Доход от дивидендов признается после установления права на получение дивидендов.

## **2.25. Транспортные расходы**

Транспортные расходы, отраженные в составе прибыли и убытка, представляют собой понесенные расходы на транспортировку нефти и нефтепродуктов через сеть нефтепроводов, а также расходы на транспортировку морским транспортом и железнодорожные перевозки. Транспортные расходы также включают все расходы на погрузочно-разгрузочные работы.

## **2.26. Затраты на текущее обслуживание и ремонт**

Затраты на текущее обслуживание и ремонт, не включающие существенные улучшения, относятся на расходы в момент возникновения.

Затраты, связанные с циклом ремонтных работ, проводимые в отношении нефтеперерабатывающего оборудования, списываются в том периоде, когда они были понесены.

## **3. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ДОПУЩЕНИЯ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие в финансовой отчетности условных активов и обязательств, а также на отраженные в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период.

Руководство постоянно пересматривает эти оценки и допущения, исходя из прошлого опыта и других факторов, которые могут быть использованы для оценки балансовой стоимости активов и обязательств. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, если изменения касаются только одного отчетного периода, или в этом периоде и в последующих периодах, если они затронуты указанными изменениями.


Помимо допущений, используемых для оценок, руководство также применяет свое профессиональное суждение в процессе применения Обществом учетной политики. Фактические результаты деятельности Общества могут отличаться от сделанных руководством оценок при применении разных оценок и профессиональных суждений.

Информация о суждениях и оценках, оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, и о суждениях и оценках, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, представлена ниже.

### **3.1. Оценка запасов нефти и газа**

Оценка запасов нефти и газа по своей природе является неточной и подлежит пересмотру в будущем. Оценка запасов нефти и газа, используемая для целей составления отчетности, производится в соответствии с положениями Комиссии по ценным бумагам и биржам США (КЦББ). Такие учетные показатели как амортизационные отчисления и оценка обесценения, основанные на оценке доказанных запасов, могут изменяться в зависимости от изменений в оценке запасов нефти и газа в будущем.

Доказанными запасами считаются оценочные объемы сырой нефти и газа, которые согласно геологическим и инженерным данным с достаточной степенью уверенности будут извлечены в будущем из известных залежей при существующих экономических условиях. В некоторых случаях



для извлечения таких доказанных запасов могут потребоваться существенные капиталовложения в дополнительные скважины и вспомогательное оборудование. В связи с неопределенностью и ограниченностью, присущей геологическим данным, оценки геологических запасов могут со временем изменяться по мере поступления дополнительной информации.

Оценка нефтегазовых запасов оказывает непосредственное влияние на некоторые показатели, отраженные в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, а именно на величину амортизации, истощения и износа нефтегазовых активов и убытков от обесценения.

Амортизация нефтегазовых активов рассчитывается для каждого месторождения пропорционально объему выработанной продукции. При этом для затрат на разработку используется оценка доказанных разработанных запасов, а для затрат, связанных с приобретением прав на разведку и разработку участков недр с доказанными запасами, используется оценка общего количества доказанных запасов. Кроме того, оценка доказанных запасов нефти и газа используется также для расчета будущих денежных потоков, которые служат одним из основных индикаторов наличия обесценения актива.

### **3.2. Сроки полезного использования объектов основных средств**

Руководство оценивает срок полезного использования актива с учетом срока предполагаемого использования расчетного морального износа, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив будет использоваться.

Данные оценки могут отличаться от фактических результатов, что может оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и привести к корректировкам норм амортизации в будущем и амортизационных отчислений за период.

### **3.3. Обесценение непроизводных финансовых активов**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия признаков его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, рассматриваются Обществом как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Займы и дебиторская задолженность, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель активов, которые имеют сходные характеристики риска.


В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности.

### **3.4. Вознаграждения работникам**

Приведенная стоимость вознаграждений работникам зависит от ряда факторов, определяемых на актуарной основе с использованием ряда допущений. Допущения, использованные при определении чистых затрат (дохода) применительно к вознаграждениям работникам, включают ставку дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях повлияют на балансовую стоимость обязательств.

Общество определяет соответствующую ставку дисконтирования на конец каждого года. Она представляет собой процентную ставку, которая должна быть использована для определения приведенной стоимости расчетного выбытия будущих денежных потоков, предположительно необходимых для выполнения обязательств по выплате вознаграждений работникам. При





определении соответствующей ставки дисконтирования Общество учитывает процентные ставки по высококачественным корпоративным облигациям, выраженным в той валюте, в которой будут осуществлены выплаты по пенсионным обязательствам, и имеющие сроки погашения, приблизительно одинаковые со сроками погашения соответствующего пенсионного обязательства.

### **3.5. Обязательства по выводу объектов основных средств из эксплуатации**

Руководство создает резерв под будущие затраты на вывод из эксплуатации активов по добыче нефти и газа, скважин, трубопроводов и соответствующего дополнительного оборудования, а также на восстановление участков проведения работ на основе наиболее точных оценок будущих затрат на ликвидацию основных средств, а также сроков полезного использования активов, задействованных в добыче нефти и газа. Оценка величины обязательств по выводу из эксплуатации нефтегазовых основных средств – сложный процесс, требующий от руководства использования различных оценок и профессиональных суждений в отношении обязательств по выводу активов из эксплуатации, которые могут возникнуть через несколько лет.

Изменения в оценке существующего обязательства по выводу актива из эксплуатации происходят из-за изменения расчетных сроков, сумм соответствующих затрат или ставки дисконтирования, используемой при оценке.

Сумма резерва представляет собой наиболее точную оценку затрат по исполнению обязательств по состоянию на отчетную дату в соответствии с текущим законодательством того региона, в котором находятся операционные активы Общества и, соответственно, изменение действующего законодательства может оказать влияние на текущую оценку обязательства по выводу из эксплуатации нефтегазовых основных средств на месторождениях Общества. В связи с субъективностью оценки резервов существует неопределенность в отношении суммы резерва и срока возникновения таких затрат.

### **3.6. Условные обязательства**

По состоянию на дату выпуска настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности могут существовать определенные условия, которые в зависимости от возникновения или невозникновения одного или более событий в будущем могут привести к убыткам для Общества. Руководство Общества проводит оценку таких условных обязательств, которая базируется на допущениях, являющихся предметом профессионального суждения. При оценке возможного убытка от условных фактов хозяйственной деятельности, связанных с судебными и налоговыми разбирательствами с участием Общества или непредъявленными исками, которые могут привести к таким разбирательствам, Общество, после консультаций с юрисконсультами и налоговыми специалистами, проводит оценку вероятности наступления неблагоприятного исхода для Общества, а также наиболее вероятную сумму оттока экономических выгод.

Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает на вероятность возникновения убытка, величина которого может быть измерена, то соответствующее обязательство отражается в промежуточной сокращенной финансовой отчетности Общества. Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает не на вероятность, а на обоснованную возможность возникновения существенного убытка или на вероятность возникновения убытка, величина которого не может быть измерена с достаточной точностью, необходимо раскрыть информацию о характере условного обязательства и оценочной величине возможного убытка, если ее можно измерить и она существенна. Если величина убытка не может быть измерена с достаточной точностью, руководство признает убыток в момент получения недостающей информации, что позволяет измерить величину убытка с достаточной точностью. Информация об убытках, считающихся маловероятными, в отчетности не раскрывается, если только они не связаны с гарантиями. В этом случае необходимо раскрыть информацию о характере гарантий. Вместе с тем, в некоторых случаях, когда раскрытие информации не является обязательным, Общество может добровольно раскрыть информацию об условных обязательствах, которые, по мнению руководства, могут представлять интерес для акционеров и других лиц (Примечание 22).



### 3.7. Финансовый кризис

Экономика Республики Сербия проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Сербия допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Республике Сербия.

Международный кризис государственных долгов, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектор Республики Сербия. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

Будущее экономическое развитие Республики Сербия зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

#### *Влияние на ликвидность:*

С сентября 2008 года объем финансирования на оптовых рынках существенно сократился. Такая ситуация может оказать влияние на возможности Общества по привлечению новых заемных средств и рефинансированию существующих займов на условиях, которые применялись к аналогичным операциям в предыдущие периоды.

#### *Влияние на покупателей/заемщиков:*

Снижение ликвидности может также повлиять на дебиторов Общества что, в свою очередь, может оказать влияние на их способность погашения сумм задолженности. Ухудшение условий ведения деятельности для покупателей или заемщиков может также повлиять на прогнозы руководства в отношении денежных потоков и оценку в части обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых при оценке обесценения.

## 4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### 4.1. Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Общество подвержено целому ряду финансовых рисков: рыночным рискам (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки, а также риск влияния изменения цен реализации товарной продукции), кредитным рискам и рискам ликвидности. Общая программа Общества по управлению рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Общества.


Управление рисками осуществляется финансовым департаментом, входящим в состав подразделения по экономике, финансам и бухгалтерскому учету (далее – ФЭПА), в соответствии с политикой, утвержденной Советом директоров. Финансовый департамент Общества определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с операционными подразделениями Общества.

В ходе текущей деятельности Общество подвергается следующим финансовым рискам:

- а) рыночный риск (включая валютный риск, процентный риск и риск, связанный с возможным изменением цен);
- б) кредитный риск;
- в) риск ликвидности.

#### *Валютный риск*

Общество осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержено валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном доллара США и евро. Валютный риск связан с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами.



Руководство разработало политику управления валютным риском по отношению к функциональной валюте. С целью управления валютным риском, возникающим в связи с будущими операциями и признанными активами и обязательствами, ответственные специалисты финансового департамента ФЭПА ежедневно договариваются о применении наилучших валютных курсов для покупки иностранной валюты на основании курса, действующего в день покупки.

#### *Риск изменения цен на сырьевые товары*

Основная деятельность Общества подвержена следующим видам риска изменения цен: изменения цен на сырую нефть и на нефтепродукты, что влияет на стоимость запасов, а также на маржу переработки нефти, которая, в свою очередь, влияет на будущие денежные потоки.

При оценке риска изменения цен уровень подверженности данному риску определяется стоимостью товарно-материальных запасов на конец отчетного периода. Поскольку в соответствии со своей политикой Общество отражает свои товарно-материальные запасы по наименьшей из первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, в период резкого снижения цен на результаты влияет снижение балансовой стоимости товарно-материальных запасов. Уровень подверженности данному риску напрямую связан с уровнем товарно-материальных запасов и степенью снижения цен.

#### *Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость*

На 30 июня 2013 года у Общества имелись значительные объемы денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства размещались на депозитных счетах только в тех банках, с которыми у Общества имеются пассивные деловые отношения, то есть которые предоставляют кредиты и кредитные/документарные линии. Кроме того, срочные вклады в сербских динарах и в иностранной валюте размещаются на короткие сроки (до 60 дней) и с фиксированной процентной ставкой. На основании указанного выше, доходы и денежные потоки Общества мало зависят от изменения рыночных процентных ставок по срочным вкладам, хотя процентные ставки, которые Общество может получить на рынке, во многом зависят от уровня базовых процентных ставок в момент размещения денежных средств (Белибор / Справочная процентная ставка НБС).

Займы, выданные по переменным процентным ставкам, подвергают Общество риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки, в то время как займы, выданные по фиксированным процентным ставкам подвергают Общество риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. В зависимости от уровня чистой задолженности в определенный период времени, любое изменение базовой процентной ставки (Euribor или Libor) оказывает пропорциональное влияние на результаты деятельности Общества.

#### *Кредитный риск*

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне Общества. Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, депозитам в банках и финансовых институтах, а также в связи с кредитными рисками оптовых и розничных покупателей, включая непогашенную дебиторскую задолженность клиентов и договорные обязательства.

Банки ранжируются только в случае обеспеченной дебиторской задолженности на разных основаниях, а также на основании общих сумм операций Общества с банками. К местным банкам применяется только второй критерий. Расчеты с розничными клиентами производятся денежными средствами или кредитными картами.

Общество создало резерв на дебиторскую задолженность от клиентов, превысивших кредитные лимиты или испытывающих проблемы с ликвидностью.

#### *Риск ликвидности*

Совокупные денежные потоки прогнозируются на уровне Общества. ФЭПА ведет мониторинг текущих прогнозов потребностей Общества в ликвидности в целях обеспечения достаточного количества денежных средств для удовлетворения операционных потребностей, в то же время постоянно поддерживая достаточный уровень неиспользованных кредитных линий, чтобы Общество не превысило допустимый кредитный лимит либо не нарушило специальные условия кредитных соглашений (в соответствующих случаях) по каким-либо своим кредитным линиям. Такое прогнозирование учитывает планы Общества по финансированию задолженности, соблюдение специальных условий кредитных соглашений, соблюдение внутренних целевых

балансовых показателей и, в соответствующих случаях, внешних нормативных или юридических требований – например, валютных ограничений.

Излишки денежных средств Общества, превышающие значения, установленные для управления оборотными средствами, инвестируются в срочные депозиты.

#### 4.2. Управление риском капитала

В области управления капиталом руководство Общества ставит своей целью гарантировать Обществу возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

Для сохранения и корректировки структуры капитала Общество может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемую акционерам, пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие кредиты или продавать непрофильные активы.

На уровне Общества мониторинг капитала осуществляется на основе отношения чистых заемных средств к показателю EBITDA. Отношение чистой задолженности к EBITDA рассчитывается делением чистой задолженности на EBITDA. Чистая задолженность рассчитывается как общая сумма заемных средств, включая долгосрочные и краткосрочные кредиты, за минусом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных депозитов. EBITDA определяется как прибыль до процентов, расходы по налогу на прибыль, амортизация, истощение и износ, прочие финансовые доходы (расходы), нетто, прочие внереализационные расходы.

Ниже представлено соотношение чистой задолженности Общества к EBITDA на конец отчетных периодов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Долгосрочные кредиты и займы	79 818 461	80 991 651
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	10 473 195	9 630 829
<i>Минус:</i> денежные средства и их эквиваленты	(2 170 012)	(8 311 266)
Чистая задолженность	88 121 644	82 311 214
EBITDA	27 907 024	36 840 246
<b>Соотношение чистой задолженности к EBITDA</b>	<b>3,16</b>	<b>2,23</b>

#### 4.3. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов (таких как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи) основана на котировках рыночных цен на отчетную дату. Текущая цена покупателя обычно является котировкой рыночной ценой финансового актива Общества.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием механизмов оценки. Общество применяет различные методы и делает допущения, основанные на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату. Для долгосрочной задолженности применяются котировки рыночных цен или котировки дилеров для аналогичных инструментов. Другие методы, такие как оценочные дисконтированные денежные потоки, используются для определения справедливой стоимости оставшихся финансовых инструментов. Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определяется с применением котированных форвардных валютных курсов по состоянию на отчетную дату.

### 5. СЕГМЕНТАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 года. Операционными сегментами являются такие компоненты организации, которые участвуют в финансово-хозяйственной деятельности, могут получать выручку или нести расходы, результаты операционной деятельности которых проходят регулярную оценку со стороны лица, отвечающего за принятие ключевых операционных решений, и по которым имеется отдельная финансовая информация.

Общество выделяет два операционных сегмента: сегмент разведки и добычи и сегмент переработки, маркетинга и сбыта.

Сегмент разведки и добычи включает в себя следующие операции Общества: разведку, разработку и добычу сырой нефти и природного газа, а также нефтепромысловые услуги. Сегмент переработки, маркетинга и сбыта осуществляет переработку сырой нефти в нефтепродукты, а также покупает, продает и транспортирует сырую нефть и нефтепродукты. Расходы корпоративного центра представлены в составе сегмента переработки, маркетинга и сбыта.

Исключаемые взаиморасчеты между сегментами и прочие корректировки представляют собой операции по продаже между сегментами и нереализованную прибыль в основном от продажи нефти и нефтепродуктов, а также прочие корректировки. Выручка от операций по продаже между сегментами рассчитывается исходя из рыночных цен.

Показатель EBITDA представляет собой EBITDA Общества. Руководство полагает, что показатель EBITDA является удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности Общества, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений. EBITDA определяется как прибыль до процентов, расходы по налогу на прибыль, амортизация, истощение и износ, прочие финансовые доходы (расходы), нетто, прочие внереализационные доходы (расходы). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	43 532 832	108 969 660	(41 808 633)	110 693 859
Межсегментная	41 724 655	83 978	(41 808 633)	-
Внешним покупателям	1 808 177	108 885 682	-	110 693 859
<b>EBITDA (сегментный результат )</b>	<b>37 046 615</b>	<b>(9 139 591)</b>	-	<b>27 907 024</b>
Истощение, износ и амортизация	(1 119 196)	(3 390 372)	-	(4 509 568)
Убытки от обесценения	-	(476)	-	(476)
Прочие финансовые расходы, нетто	(169 392)	(795 437)	-	(964 829)
Налог на прибыль	(236 823)	(2 611 356)	-	(2 848 179)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>35 733 793</b>	<b>(16 589 830)</b>	-	<b>19 143 963</b>

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	48 977 873	92 762 402	(41 911 475)	99 828 800
Межсегментная	41 733 872	177 603	(41 911 475)	-
Внешним покупателям	7 244 001	92 584 799	-	99 828 800
<b>EBITDA (сегментный результат )</b>	<b>43 300 077</b>	<b>(6 459 831)</b>	-	<b>36 840 246</b>
Истощение, износ и амортизация	(1 352 140)	(1 836 122)	-	(3 188 262)
Убытки от обесценения	(10 273)	(64 446)	-	(74 719)
Прочие финансовые расходы, нетто	(161 380)	(231 746)	-	(393 126)
Налог на прибыль	(403 271)	(1 082 359)	-	(1 485 630)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>42 282 875</b>	<b>(20 277 798)</b>	-	<b>22 005 077</b>

Ниже представлена сверка EBITDA за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 г.:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Прибыль за период	19 143 963	22 005 077
Расходы по налогу на прибыль	2 848 179	1 485 630
Прочие финансовые расходы	1 706 636	1 094 199
Прочие финансовые доходы	(741 807)	(701 073)
Истощение, износ и амортизация	4 509 568	3 188 262
Убыток от курсовых разниц, нетто	541 056	9 924 705
Чистые прочие расходы (доходы), нетто	397 200	(266 602)
Прочие внереализационные расходы (доходы), нетто*	(497 771)	110 048
<b>EBITDA</b>	<b>27 907 024</b>	<b>36 840 246</b>

\* Прочие внереализационные доходы, нетто, в основном относятся на финансовые расходы для создания резерва на восстановление природных ресурсов, отмену резервов по судебным спорам и многое другое.

Ниже представлены продажи нефти и газа и нефтепродуктов (по стране регистрации клиента):

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	-	1 714 952	1 714 952
Продажа газа	2 446 360	-	2 446 360
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	2 446 360	-	2 446 360
Реализация нефтепродуктов	89 289 414	15 036 404	104 325 818
<i>Через розничную сеть</i>	30 102 833	-	30 102 833
<i>Оптовые операции</i>	59 186 581	15 036 404	74 222 985
Прочие продажи	2 203 147	3 582	2 206 729
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>93 938 921</b>	<b>16 754 938</b>	<b>110 693 859</b>

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	-	2 901 744	2 901 744
Продажа газа	8 567 472	-	8 567 472
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	8 567 472	-	8 567 472
Реализация нефтепродуктов	77 238 871	9 319 409	86 558 280
<i>Через розничную сеть</i>	25 108 542	-	25 108 542
<i>Оптовые операции</i>	52 130 329	9 319 409	61 449 738
Прочие продажи	1 466 145	335 159	1 801 304
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>87 272 488</b>	<b>12 556 312</b>	<b>99 828 800</b>

Выручка в размере 15 956 769 РСД (2012 г.: 4 644 035 РСД) была получена в результате операций с единственным клиентом на внутреннем рынке – компанией ХИП Петрохимия (Примечание 23). Данная выручка относится к оптовой торговле в сегменте переработки, маркетинга и сбыта.

## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	2 138 441	7 226 572
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	1 081 515
Эквиваленты денежных средств	31 571	3 179
	<b>2 170 012</b>	<b>8 311 266</b>

## 7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	2 005 634	1 737 579
- третьи стороны	68 042 016	60 933 890
	70 047 650	62 671 469
Начисленные активы	829 072	2 342 103
Прочая дебиторская задолженность	9 132 195	7 799 629
	80 008 917	72 813 201
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(28 662 587)	(27 380 602)
<b>Итого торговая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>51 346 330</b>	<b>45 432 599</b>

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
До 3 месяцев	35 226 005	31 143 920
Свыше 3 месяцев	34 821 645	31 527 549
	<b>70 047 650</b>	<b>62 671 469</b>

Торговая дебиторская задолженность на 30 июня 2013 г. в размере 34 821 645 РСД, срок которой превышает 90 дней, считается обесцененной, за исключением дебиторской задолженности в размере 13 336 473 РСД (31 декабря 2012 г.: 9 989 315 РСД) от нескольких независимых клиентов, у которых за последний период не было случаев неисполнения обязательств.

На 30 июня 2013 г. торговая дебиторская задолженность в размере 21 517 846 РСД (31 декабря 2012 г.: 21 560 538 РСД) была оценена как не подлежащая взысканию, и на всю ее сумму был создан резерв. Анализ дебиторской задолженности, под которую создан резерв, по датам возникновения приведен ниже:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
До 3 месяцев	32 674	22 304
Свыше 3 месяцев	21 485 172	21 538 234
	<b>21 517 846</b>	<b>21 560 538</b>

Далее представлена балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Общества, выраженная в следующих валютах:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Сербские динары	67 760 247	61 649 162
Евро	9 431 369	7 895 051
Долл. США	2 817 280	3 268 965
Прочие	21	23
	<b>80 008 917</b>	<b>72 813 201</b>

Изменение резерва Общества под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>	13 662 593	2 994 249	16 656 842
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	240 841	-	240 841
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(372 835)	(12 746)	(385 581)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 060 981	1 060 981
Списание	(144 961)	-	(144 961)
Прочие	(2 895)	578 758	575 863
<b>На 30 июня 2012 г.</b>	<b>13 382 743</b>	<b>4 621 242</b>	<b>18 003 985</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>	21 560 538	5 820 064	27 380 602
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	378 320	-	378 320
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(420 064)	-	(420 064)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 060 981	1 060 981
Списание	(948)	-	(948)
Курсовые разницы	-	263 696	263 696
<b>На 30 июня 2013 г.</b>	<b>21 517 846</b>	<b>7 144 741</b>	<b>28 662 587</b>

Расходы, под которые были созданы резервы или которые были списаны, включены в общие и административные расходы в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе. Суммы, начисленные на резерв под обесценение, списываются, когда их взыскание не ожидается.

## 8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Сырая нефть	22 570 253	24 064 015
Нефтепродукты	16 165 069	17 341 467
Сырье и материалы	6 338 113	6 107 234
Прочие	638 576	1 680 147
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(6 447 125)	(6 447 125)
	<b>39 264 886</b>	<b>42 745 738</b>

## 9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Авансы уплаченные	974 322	1 234 319
Отложенный НДС	1 090 456	3 840 968
Расходы будущих периодов	415 915	135 363
Предоплаченные таможенные пошлины	77 648	46 267
Предоплаченный акциз	1 263 161	1 419 092
Прочие оборотные активы	16 430 068	13 506 192
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(16 214 671)	(13 561 491)
	<b>4 036 899</b>	<b>6 620 710</b>

Отложенный НДС на 30 июня 2013 г. в размере 1 090 456 РСД представляет собой входной НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченный акциз на 30 июня 2013 г. в размере 1 263 161 РСД (31 декабря 2012 г.: 1 419 092 РСД) относится к акцизу, уплаченному государству за готовую продукцию, хранящуюся в неакцизном складе.



Движение по резерву Общества под обесценение прочих оборотных активов представлено в таблице ниже:

	<b>Авансы уплаченные</b>	<b>Прочие оборотные активы</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2012 г.</b>	379 688	12 177 876	12 557 564
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	765	484 404	485 169
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(8 324)	(461 575)	(469 899)
Списание	-	(66 263)	(66 263)
Прочее	-	2 895	2 895
<b>На 30 июня 2012 г.</b>	<b>372 129</b>	<b>12 137 337</b>	<b>12 509 466</b>
<b>На 1 января 2013 г</b>	373 071	13 188 420	13 561 491
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	40 795	2 708 961	2 749 756
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(1 093)	(70 836)	(71 929)
Списание	-	(24 647)	(24 647)
<b>На 30 июня 2013 г.</b>	<b>412 773</b>	<b>15 801 898</b>	<b>16 214 671</b>

## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	48 560 040	47 644 386	24 848 078	13 771 355	44 639 338	179 463 197
Амортизация и обесценение	(18 552 391)	(23 301 793)	(12 758 963)	(5 536 543)	(2 981 943)	(63 131 633)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>30 007 649</b>	<b>24 342 593</b>	<b>12 089 115</b>	<b>8 234 812</b>	<b>41 657 395</b>	<b>116 331 564</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2012 года</b>						
Поступление	2 709 448	304 669	872 202	60 316	16 165 152	20 111 787
Перевод активов в ДЗО	(5 499 340)	-	(37 591)	(12 149)	-	(5 549 080)
Обесценение	(10 273)	(2 427)	(22 313)	-	(18 547)	(53 560)
Амортизация	(1 338 436)	(964 060)	(359 011)	(194 211)	-	(2 855 718)
Перевод из категории нематериальных активов	1 205	-	-	-	-	1 205
Перевод в состав инвестиционной собственности	-	-	(46 961)	-	-	(46 961)
Перевод из состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	-	-	146	146
Выбытие	(14 917)	(269)	(17 951)	(2 828)	(460 980)	(496 945)
Прочие переводы	1 643 237	(231 320)	24 570	164 795	(1 601 282)	-
	<b>27 498 573</b>	<b>23 449 186</b>	<b>12 502 060</b>	<b>8 250 735</b>	<b>55 741 884</b>	<b>127 442 438</b>
<b>На 30 июня 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	41 145 189	47 143 997	25 906 091	14 252 364	58 437 408	186 885 049
Амортизация и обесценение	(13 646 616)	(23 694 811)	(13 404 031)	(6 001 629)	(2 695 524)	(59 442 611)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>27 498 573</b>	<b>23 449 186</b>	<b>12 502 060</b>	<b>8 250 735</b>	<b>55 741 884</b>	<b>127 442 438</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	45 900 639	96 895 807	27 042 790	16 309 345	22 673 221	208 821 802
Амортизация и обесценение	(14 457 735)	(23 887 053)	(13 010 240)	(6 841 476)	(4 315 892)	(62 512 396)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>31 442 904</b>	<b>73 008 754</b>	<b>14 032 550</b>	<b>9 467 869</b>	<b>18 357 329</b>	<b>146 309 406</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня, 2013 года</b>						
Поступление	4 823 106	6 200 718	829 857	223 794	3 035 429	15 112 904
Обесценение	-	-	(120)	-	(356)	(476)
Амортизация	(1 114 801)	(2 407 464)	(412 313)	(226 590)	-	(4 161 168)
Перевод в категории нематериальных активов	-	-	-	-	(77 478)	(77 478)
Выбытие	(885 081)	(4 426)	(107 903)	(5 760)	(223 318)	(1 226 488)
Прочие переводы	17 434	67 046	(12 686)	(65 109)	(16 525)	(9 840)
	<b>34 283 562</b>	<b>76 864 628</b>	<b>14 329 385</b>	<b>9 394 204</b>	<b>21 075 081</b>	<b>155 946 860</b>
<b>На 30 июня 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	49 306 981	102 718 596	27 541 926	16 782 500	25 377 768	221 727 771
Амортизация и обесценение	(15 023 419)	(25 853 968)	(13 212 541)	(7 388 296)	(4 302 687)	(65 780 911)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>34 283 562</b>	<b>76 864 628</b>	<b>14 329 385</b>	<b>9 394 204</b>	<b>21 075 081</b>	<b>155 946 860</b>

Приобретение основных средств в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года в размере 15 112 904 РСД(2012 г.: 20 111 787 РСД) в основном относится к инвестициям в бурение скважин в размере 3 258 860 РСД, инвестициям в МНС установку в размере 2 607 723 РСД, реконструкцию автозаправочных станций в размере 1 160 872 РСД и приобретение автотранспортных средств в размере 375 898 РСД.



В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года Общество, в соответствии с пересмотренным МСФО (ИАС) 23 «Затраты по займам», капитализировало затраты по займам, которые можно непосредственно отнести к приобретению, строительству или производству соответствующего актива, в составе его первоначальной стоимости, в размере 46 635 РСД (2012 г.: 972 422 РСД).

#### Нефтегазовые активы

Нефтегазовые активы включают совокупные активы, связанные с разведкой и оценкой, и расходы на разработку, связанные с добычей доказанных запасов.

	Капитализированные расходы на разведку и оценку	Капитализированные расходы на развитие	Итого - незавершенное строительство (расходы на геологоразведку и освоение)	Производственные активы	Прочие коммерческие и корпоративные активы	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	2 056 678	3 455 790	5 512 468	48 205 627	129 810	53 847 905
Амортизация и обесценение	-	(299 997)	(299 997)	(18 287 475)	(114 755)	(18 702 227)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>2 056 678</b>	<b>3 155 793</b>	<b>5 212 471</b>	<b>29 918 152</b>	<b>15 055</b>	<b>35 145 678</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2012 года</b>						
Поступление	1 109 813	2 927 618	4 037 431	-	-	4 037 431
Перевод из категории незавершенного строительства	(16 097)	(2 472 938)	(2 489 035)	2 489 035	-	-
Прочие переводы	-	29 057	29 057	129 614	4 411	163 082
Убыток от обесценения	-	(6 702)	(6 702)	(10 273)	-	(16 975)
Амортизация и износ	-	-	-	(1 338 348)	(180)	(1 338 528)
Перевод активов в ДЗО	-	-	-	(5 499 340)	(12 149)	(5 511 489)
Выбытие	-	(4 621)	(4 621)	(14 919)	(4 486)	(24 026)
	<b>3 150 394</b>	<b>3 628 207</b>	<b>6 778 601</b>	<b>25 673 921</b>	<b>2 651</b>	<b>32 455 173</b>
<b>На 30 июня 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	3 150 394	3 932 459	7 082 853	39 173 488	113 102	46 369 443
Амортизация и обесценение	-	(304 252)	(304 252)	(13 499 567)	(110 451)	(13 914 270)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>3 150 394</b>	<b>3 628 207</b>	<b>6 778 601</b>	<b>25 673 921</b>	<b>2 651</b>	<b>32 455 173</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	5 304 044	5 097 738	10 401 782	42 567 439	112 666	53 081 887
Амортизация и обесценение	-	(304 214)	(304 214)	(14 450 258)	(110 630)	(14 865 102)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>5 304 044</b>	<b>4 793 524</b>	<b>10 097 568</b>	<b>28 117 181</b>	<b>2 036</b>	<b>38 216 785</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2013 года</b>						
Поступление	2 703 736	5 818 381	8 522 117	-	-	8 522 117
Перевод из категории незавершенного строительства	(29 682)	(3 289 278)	(3 318 960)	3 318 960	-	-
Прочие переводы	(3)	(4 417)	(4 420)	916	(16)	(3 520)
Амортизация и износ	-	-	-	(1 114 697)	-	(1 114 697)
Выбытие	(12 333)	(3 751)	(16 084)	(877 658)	-	(893 742)
	<b>7 956 762</b>	<b>7 314 459</b>	<b>15 280 221</b>	<b>29 444 702</b>	<b>2 020</b>	<b>44 726 943</b>
<b>На 30 июня 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	7 956 762	7 617 623	15 583 385	44 460 544	110 850	60 154 779
Амортизация и обесценение	-	(303 164)	(303 164)	(15 015 842)	(108 830)	(15 427 836)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>7 956 762</b>	<b>7 314 459</b>	<b>15 280 221</b>	<b>29 444 702</b>	<b>2 020</b>	<b>44 726 943</b>



## 11. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии, помимо лицензий, связанных с нефтегазовой деятельностью	Программное обеспечение	Нематериальные активы в процессе разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>					
Первоначальная стоимость	661 396	4 693 975	413 952	59 718	5 829 041
Амортизация и обесценение	(173 380)	(1 183 366)	(142 279)	(45 855)	(1 544 880)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>488 016</b>	<b>3 510 609</b>	<b>271 673</b>	<b>13 863</b>	<b>4 284 161</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2012 года</b>					
Поступление	3 378	7 550	724 120	9 427	744 475
Обесценение	-	-	(21 159)	-	(21 159)
Амортизация	(37 878)	(291 945)	-	(2 721)	(332 544)
Перевод в категорию основных средств	-	-	(8 733)	7 528	(1 205)
Выбытие	-	-	-	(26)	(26)
Прочие переводы	-	(61 975)	(35 063)	(4 508)	(101 546)
	453 516	3 164 239	930 838	23 563	4 572 156
<b>На 30 июня 2012 г.</b>					
Первоначальная стоимость	664 774	4 528 107	1 136 867	88 074	6 417 822
Амортизация и обесценение	(211 258)	(1 363 868)	(206 029)	(64 511)	(1 845 666)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>453 516</b>	<b>3 164 239</b>	<b>930 838</b>	<b>23 563</b>	<b>4 572 156</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>					
Первоначальная стоимость	757 628	4 691 361	429 813	326 313	6 205 115
Амортизация и обесценение	(259 419)	(1 662 984)	(206 029)	(47 001)	(2 175 433)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>498 209</b>	<b>3 028 377</b>	<b>223 784</b>	<b>279 312</b>	<b>4 029 682</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2013 года</b>					
Поступление	22 586	50 684	22 815	4 696	100 781
Амортизация	(51 118)	(242 908)	-	(54 374)	(348 400)
Перевод из категорию основных средств	-	-	77 478	-	77 478
Прочие переводы	-	(47 281)	3	47 281	3
	469 677	2 788 872	324 080	276 915	3 859 544
<b>На 30 июня 2013 г.</b>					
Первоначальная стоимость	780 213	4 742 048	530 109	331 009	6 383 379
Амортизация и обесценение	(310 537)	(1 953 175)	(206 029)	(54 094)	(2 523 835)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>469 676</b>	<b>2 788 873</b>	<b>324 080</b>	<b>276 915</b>	<b>3 859 544</b>

## 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные кредиты, выданные ДЗО	24 319 714	16 629 612
Прочие долгосрочные финансовые вложения	2 465 082	1 289 244
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 189 879	2 161 005
Минус: резерв под обесценение	(2 009 003)	(2 041 068)
	<b>26 965 672</b>	<b>18 038 793</b>

## 13. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Краткосрочные кредиты	1 100 000	3 500 000
Процентные обязательства	168 983	271 521
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	474
Текущая часть долгосрочных кредитов (Примечание 16)	9 170 991	5 822 690
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (Примечание 16)	33 221	36 144
	<b>10 473 195</b>	<b>9 630 829</b>

## 14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Торговая кредиторская задолженность		
- связанные стороны	23 296 406	27 290 498
- третьи стороны	5 754 974	8 236 228
Обязательства по выплате дивидендов	16 136 437	3 772 308
Прочая кредиторская задолженность	72 363	71 590
	<b>45 260 180</b>	<b>39 370 624</b>

По состоянию на 30 июня 2013 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 23 467 802 РСД (31 декабря 2012 г.: 27 290 498 РСД) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть Традинг, Австрия, за приобретение сырой нефти в размере 20 943 826 РСД (31 декабря 2012 г.: 25 464 826 РСД).

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в общем размере 12 364 129 РСД или 75,83 РСД на одну акцию, были одобрены Общим собранием акционеров 18 июня 2013 года.

## 15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Авансы полученные	764 196	953 509
Выплаты работникам	2 543 491	3 404 025
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	27 169	36 440
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	17 179	9 496
	<b>3 352 035</b>	<b>4 403 470</b>

## 16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные займы: ОАО «Газпром нефть»	53 103 024	55 536 845
Банковские кредиты	35 878 592	31 254 805
Обязательства по финансовой аренде	39 849	57 626
Прочие долгосрочные кредиты и займы	1 208	1 209
<i>Минус:</i> текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(9 204 212)	(5 858 834)
	<b>79 818 461</b>	<b>80 991 651</b>

### а) Долгосрочные займы ОАО «Газпром нефть»

По состоянию на 30 июня 2013 г. долгосрочные займы от ОАО «Газпром нефть» в сумме 53 103 024 РСД (465 116 285 евро), включая текущую часть в сумме 5 310 302 РСД, представляют собой заемные средства, полученные от ОАО «Газпром нефть» на основании обязательств по договору купли-продажи акций от 24 декабря 2008 года. ОАО «Газпром нефть» на основании этого договора обязалось предоставить до 31 декабря 2012 года займы в размере 500 000 000 евро для финансирования программы реконструкции и модернизации технологического комплекса, который был завершен в течение 2012 года. Указанные обязательства погашаются квартальными платежами начиная с декабря 2012 года. Последний платеж должен быть произведен 15 мая 2023 года.

### б) Банковские кредиты

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Кредиты в Сербии	13 561 008	14 627 940
Кредиты за границей	22 317 584	16 626 865
	35 878 592	31 254 805
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	(3 860 689)	(533 466)
	<b>32 017 903</b>	<b>30 721 339</b>

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
От 1 года до 2 лет	19 014 628	22 184 094
От 2 до 5 лет	7 133 238	2 405 694
Более 5 лет	5 870 037	6 131 551
	<b>32 017 903</b>	<b>30 721 339</b>

Балансовая стоимость банковских кредитов и займов Общества выражена в следующих валютах:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Долл. США	25 501 137	19 607 409
Евро	8 683 772	8 889 704
Сербский динар	1 280 980	2 281 108
Японская йена	412 703	476 584
	<b>35 878 592</b>	<b>31 254 805</b>

Указанные обязательства по кредитам Общество погашает в соответствии с предусмотренными в договорах сроками, т.е. в соответствии с установленными аннуитетными планами. С кредиторами Общество оговорило фиксированные и переменные процентные ставки. Переменные процентные ставки привязаны к Euribor и Libor.

Руководство полагает, что Общество выполнит все оговоренные обязательства по кредитам в установленные сроки.

Балансовая стоимость банковских кредитов и займов Общества по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года, приведена в таблице ниже:

Кредитор	Валюта	30 июня 2013	31 декабря 2012
<b>Долгосрочные кредиты в Сербии</b>			
	Долл.	300 352	301 856
Erste bank, г. Нови Сад	США		
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	462 444	469 403
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	230 877	236 111
	Долл.	1 651 031	1 670 920
Bank Postanska stedionica, г.Белград	США		
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	Евро	4 565 306	4 670 317
	Сербский динар	-	1 000 000
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Долл.	5 070 018	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	США		
	Сербский динар	1 278 900	1 278 900
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	2 080	2 208
Прочие кредиты	динар		
		<b>13 561 008</b>	<b>14 627 940</b>
<b>Иностранные долгосрочные кредиты</b>			
	Долл.	559 845	565 419
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	США		
	Японская йена	412 703	476 584
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Евро	3 425 145	3 411 549
Erste bank, Нидерланды	Долл.	5 681 917	-
Erste bank, Нидерланды	США		
	Долл.	8 741 410	8 617 630
VUB (Bank Intesa), Словакия	США		
	Долл.	-	6 307
NBG bank, г. Великобритания	США		
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324
	Долл.	1 748 282	1 723 526
Alpha bank, г. Великобритания	США		
	Долл.	1 748 282	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	США		
		<b>22 317 584</b>	<b>16 626 865</b>
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов		(3 860 689)	(533 466)
		<b>32 017 903</b>	<b>30 721 339</b>

	Валюта	Текущая часть		Долгосрочная часть	
		30 июня 2013	31 декабря 2012	30 июня 2013	31 декабря 2012
<b>Долгосрочные кредиты в Сербии</b>					
	Долл.	12 864	11 881	287 488	289 975
Erste bank, г. Нови Сад	США				
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	19 511	18 169	442 933	451 234
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	13 260	12 586	217 617	223 525
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Долл.	94 282	88 550	1 556 749	1 582 370
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	США	247 248	246 267	4 318 058	4 424 050
	Евро				
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Сербский динар	-	-	-	1 000 000
	Долл.			5 070 018	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	США	-	-	1 278 900	1 278 900
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар				
Прочие кредиты	Сербский динар	379	390	1 701	1 818
		<b>387 544</b>	<b>377 843</b>	<b>13 173 464</b>	<b>14 250 097</b>
<b>Иностранные долгосрочные кредиты</b>					
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Долл. США	29 910	27 790	529 935	537 629
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Японская йена	18 090	19 202	394 613	457 382
Erste bank, Нидерланды	Евро	3 425 145	-	-	3 411 549
	Долл.	-	-	5 681 917	-
Erste bank, Нидерланды	США				
	Долл.	-	-	8 741 410	8 617 630
VUB (Bank Intesa), Словакия	США				
	Долл.	-	6 307	-	-
NBG bank, г. Великобритания	США				
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324	-	-
	Долл.	-	-	1 748 282	1 723 526
Alpha bank, г. Великобритания	США				
	Долл.	-	-	1 748 282	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	США				
		<b>3 473 145</b>	<b>155 623</b>	<b>18 844 439</b>	<b>16 471 242</b>
		<b>3 860 689</b>	<b>533 466</b>	<b>32 017 903</b>	<b>30 721 339</b>

## 17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал представляет собой акционерный капитал Общества, включенной в листинг Белградской фондовой биржи. Номинальная стоимость одной акции составляет 500 РСД.

Акционерный капитал на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 года представлен акциями в количестве 163 060 400 штук.

## 18. СТОИМОСТЬ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕФТИ, ГАЗА И НЕФТЕПРОДУКТОВ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Нефть	53 593 030	39 484 916
Нефтепродукты	5 211 279	5 621 976
Прочие	524 453	-
	<b>59 328 762</b>	<b>45 106 892</b>



## 19. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПРОИЗВОДСТВОМ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	2 290 689	3 505 051
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	306 628	675 384
Текущее обслуживание и ремонт	1 276 666	607 710
Электроэнергия и коммунальные услуги	707 779	498 376
Техника безопасности и охрана труда	77 064	81 411
Транспортные расходы	266 108	200 025
Прочие	3 297 304	810 851
	<b>8 222 238</b>	<b>6 378 808</b>

## 20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	6 637 576	5 752 979
Взносы на благотворительность	60 373	77 787
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	542 213	308 470
Расходы на аренду	60 869	45 376
Командировочные расходы	184 817	263 043
Техника безопасности и охрана труда	193 737	180 609
Расходы по страхованию	123 357	94 756
Транспорт и хранение	607 813	256 862
Резерв под сомнительную задолженность	2 636 083	(129 470)
Прочие	259 596	748 273
	<b>11 306 434</b>	<b>7 598 685</b>

## 21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Заработная плата	6 536 570	8 084 891
Расходы на дополнительные выплаты	434 702	414 873
Прочие расходы	1 956 993	758 266
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>8 928 265</b>	<b>9 258 030</b>
Взносы на социальное страхование (социальные налоги)	943 823	1 360 081
	<b>9 872 088</b>	<b>10 618 111</b>

## 22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА


### *Финансовые гарантии*

По состоянию на 30 июня 2013 года общая сумма выданных гарантий составила

2 790 895 РСД и в основном относится к обязательствам по уплате таможенной пошлины в сумме 1 605 160 РСД (на 31 декабря 2012 г.: 2 403 960 РСД).

### *Прочие условные обязательства*

По состоянию на 30 июня 2013 года Обществом не создан резерв под возможные убытки, которые могут возникнуть в результате налоговой проверки, проведенной Министерством финансов Анголы, согласно которой Общество обязано выплатить сумму разницы в расчете налоговых обязательств, а также начисленные проценты в сумме 81 млн долл. США, которая относится к дополнительно полученной распределяемой прибыльной нефти в период с 2002 по 2009 г. Руководство Общества считает, что на основании условий, предусмотренных подписанными концессионными соглашениями с правительством Анголы, а также согласно мнениям ангольских юридических консультантов такое требование не соответствует действующему законодательству Анголы по причине того, что государственные органы неправильно рассчитали «распределяемую прибыльную нефть» (профит оил) и что



«распределяемая прибыльная нефть» представляет собой договорное обязательство, которое должно быть применено по отношению к национальному концессионеру, в отличие от мнения Министерства финансов. Руководство Общества намерено обжаловать любую попытку принудительного взыскания налога со стороны Министерства финансов Анголы и предпринять все необходимые шаги в целях отсрочки взимания налога до тех пор, пока ангольский суд не примет окончательное решение по этому вопросу. Как следует из опыта других концессионеров, суд Анголы еще не вынес решение по их жалобам на то же решение Министерства финансов, хотя жалобы были поданы еще три года назад. Учитывая все вышеуказанное, руководство Общества считает, что по состоянию на 30 июня 2013 года, вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, является незначительной в силу высокого уровня неопределенности в отношении периода времени, необходимого для рассмотрения требования Министерства финансов Анголы и определения суммы дополнительного налога на «распределяемую прибыльную нефть» (при наличии).

### **23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Основным владельцем Общества является ОАО «Газпром нефть», г. Санкт Петербург (Российская Федерация), которое владеет 56,15% акций Общества. По количеству акций второе место занимает Республика Сербия с 29,87% акций Общества, в то время как оставшейся частью акций в 13,98%, принадлежащих миноритарным акционерам, торгуется на Белградской бирже. Фактическим собственником Общества является ОАО «Газпром», Российская Федерация.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года и в том же периоде предыдущего года, Общество совершало операции со связанными сторонами. В указанные периоды самые крупные операции со связанными сторонами относились к поставкам сырой нефти и оказанию услуг по проведению геофизических исследований и интерпретации полученных геофизических данных.



Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	<b>Зависимые общества</b>	<b>Материнское общество</b>	<b>Общества, находящиеся под общим контролем</b>	<b>Итого</b>
<b>На 30 июня 2013 г.</b>				
Краткосрочные финансовые активы	1 091 576	-	-	1 091 576
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 001 765	-	3 869	2 005 634
Прочие оборотные активы	12 764	-	23	12 787
Инвестиции в долевыe инструменты	7 530 236	-	-	7 530 236
Долгосрочные финансовые активы	26 746 973	-	-	26 746 973
Прочие внеоборотные активы	184 764	-	-	184 764
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 346 855)	(6 943 441)	(20 949 550)	(30 239 846)
Прочие краткосрочные обязательства	(2 081)	-	-	(2 081)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 310 302)	-	(5 310 302)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(47 792 722)	-	(47 792 722)
	<b>35 219 142</b>	<b>(60 046 465)</b>	<b>(20 945 658)</b>	<b>(45 772 981)</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>				
Краткосрочные финансовые активы	485 516	-	-	485 516
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 804 049	-	4 960	1 809 009
Прочие оборотные активы	68 453	-	20	68 473
Инвестиции в долевыe инструменты	8 703 403	-	-	8 703 403
Долгосрочные финансовые активы	17 840 666	-	-	17 840 666
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 815 444)	-	(25 475 054)	(27 290 498)
Прочие краткосрочные обязательства	(3 261)	-	-	(3 261)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 404 426)	-	(5 404 426)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(50 247 622)	-	(50 247 622)
	<b>27 083 382</b>	<b>(55 652 048)</b>	<b>(25 470 074)</b>	<b>(54 038 740)</b>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	<b>Зависимые общества</b>	<b>Материнское общество</b>	<b>Общества, находящиеся под общим контролем</b>	<b>Итого</b>
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г</b>				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	1 336 025	-	84 307	1 420 332
Прочая выручка	284 830	-	-	284 830
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	(949 699)	-	(48 479 223)	(49 428 922)
Расходы, связанные с производством	(1 455 354)	(2 312)	-	(1 457 666)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(467 613)	(18 080)	-	(485 693)
Транспортные расходы	(7 281)	-	-	(7 281)
Расходы на геологоразведочные работы	(83 250)	-	-	(83 250)
Прочие расходы, нетто	(2 484)	(4 437)	(73 533)	(80 454)
Прочие финансовые доходы	565 356	-	-	565 356
Прочие финансовые расходы	-	(610 848)	-	(610 848)
	<b>(779 470)</b>	<b>(635 677)</b>	<b>(48 468 449)</b>	<b>(49 883 596)</b>
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г</b>				
Продажи нефтепродуктов нефти и газа	538 707	-	50 694	589 401
Прочая выручка	47 868	-	-	47 868
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	(10 473)	-	(32 706 809)	(32 717 282)
Расходы, связанные с производством	(190 066)	(1 758)	(5 442)	(197 266)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(90 719)	(23 940)	-	(114 659)
Прочие расходы, нетто	(137)	(4 664)	(35 074)	(39 875)
Прочие финансовые доходы	96 138	-	-	96 138
Прочие финансовые расходы	-	(101 616)	-	(101 616)
	<b>391 318</b>	<b>(131 978)</b>	<b>(32 696 631)</b>	<b>(32 437 291)</b>

Расчеты и наиболее крупные операции операции с государственными предприятиями

	30 июня 2013	31 декабря 2012
<i>Дебиторская задолженность</i>		
ХИП Петрохемия	11 046 998	7 307 595
Сербиягаз	25 980 714	23 573 467
	37 027 712	30 881 062
<i>Обязательства</i>		
ХИП Петрохемия	(1 204 320)	(561 438)
Сербиягаз	(113 124)	(554 138)
	(1 317 444)	(1 115 576)
<i>Авансы полученные</i>		
ХИП Петрохемия	(11 244)	(7 743)
Сербиягаз	(12 806)	(12 806)
	(24 050)	(20 549)
	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.</b>	<b>31 декабря 2012г.</b>
<i>Доход от реализации продукции</i>		
ХИП Петрохемия	15 956 769	4 644 035
Сербиягаз	1 499 264	9 988 567
	17 456 033	14 632 602
<i>Затраты на приобретение сырья, материалов и услуг</i>		
ХИП Петрохемия	(30 246)	(78 990)
Сербиягаз	(780 603)	(112 641)
	(810 849)	(191 631)

#### 24. НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

Налоговое законодательство Республики Сербия допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами может отличаться от интерпретации руководства Общества. В связи с этим некоторые операции могут быть успешно оспорены налоговыми органами и, возможно, Обществу придется уплатить дополнительные суммы налогов, штрафов и пеней. Срок исковой давности налогового обязательства – пять лет. Налоговые органы имеют право проверять правильность исчисления и уплаты налогов в течение пяти лет после даты операции. По оценке руководства, по состоянию на 30 июня 2013 года Обществом погашены все налоговые обязательства перед государством.

#### 25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не происходило существенных событий, требующих раскрытия в настоящей сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Учтены все события после отчетной даты, возникшие с 30 июня 2013 года по 24 июля 2013 года, дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

г. Нови Сад, 24. июль 2013г.

Лицо, ответственное за  
составление финансовой  
отчетности  
Бранко Митрович

Официальный  
представитель

Кирилл Кравченко

## Консолидированная финансовая отчетность

### Группа «НИС»

#### Консолидированный отчет о финансовом положении

<b>Активы</b>	Примечания	<b>30 июня 2013</b> (неаудирован.)	<b>31 декабря 2012</b> (откорректир.)
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	5 391 555	12 069 897
Краткосрочные финансовые активы		7 730	3 707 912
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	49 686 187	43 942 667
Запасы	8	41 365 403	43 894 302
Предоплата по текущему налогу на прибыль		33 061	13 862
Прочие оборотные активы	9	5 399 003	7 524 946
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		22 706	57 983
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>101 905 645</b>	<b>111 211 569</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	177 283 690	159 921 565
Инвестиционная собственность		1 298 611	1 367 378
Гудвилл и прочие нематериальные активы	11	6 817 445	5 614 959
Инвестиции в долевые инструменты	12	1 008 221	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		75 926	9 973
Долгосрочные финансовые активы		218 700	198 127
Отложенные налоговые активы		9 789 325	9 788 287
Прочие внеоборотные активы		8 056 731	4 771 354
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>204 548 649</b>	<b>181 671 643</b>
<b>Итого активы</b>		<b>306 454 294</b>	<b>292 883 212</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	10 473 255	9 630 880
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	43 991 560	38 345 858
Прочие краткосрочные обязательства	15	4 033 005	5 205 531
Текущие обязательства по налогу на прибыль		931 730	519 689
Задолженность по прочим налогам		11 469 703	8 593 652
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 454 191	2 428 078
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>73 353 444</b>	<b>64 723 688</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	16	80 221 480	81 383 810
Отложенные налоговые обязательства		2 565 811	2 422 241
Резервы предстоящих расходов и платежей		11 819 935	11 262 813
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>94 607 226</b>	<b>95 068 864</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	17	81 530 200	81 530 200
Резервы		(68 916)	794 352
Нераспределенная прибыль		57 068 847	50 783 214
<b>Капитал, причитающийся акционерам Общества</b>		<b>138 530 131</b>	<b>133 107 766</b>
Неконтролирующая доля участия		(36 507)	(17 106)
<b>Итого капитал</b>		<b>138 493 624</b>	<b>133 090 660</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>306 454 294</b>	<b>292 883 212</b>

(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Группа «НИС»  
Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2013г. (неаудирован.)	2012г. (неаудирован.)
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа		110 782 278	98 011 890
Прочая выручка		2 442 337	1 804 404
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>5</b>	<b>113 224 615</b>	<b>99 816 294</b>
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	18	(60 903 777)	(45 135 081)
Расходы, связанные с производством	19	(7 677 135)	(6 378 767)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(12 232 118)	(8 010 806)
Транспортные расходы		(511 321)	(332 997)
Истощение, износ и амортизация		(5 160 863)	(3 299 912)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(3 275 054)	(3 627 244)
Расходы на геологоразведочные работы		(36 321)	(140 001)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(89 796 589)</b>	<b>(66 924 808)</b>
Прочие (расходы)/ доходы, нетто		(550 017)	244 023
<b>Операционная прибыль</b>		<b>22 878 009</b>	<b>33 135 509</b>
Прибыль от курсовых разниц, нетто		(636 303)	(9 928 993)
Прочие финансовые доходы		195 914	607 299
Прочие финансовые расходы		(1 769 462)	(1 094 199)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>(2 209 851)</b>	<b>(10 415 893)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20 668 158</b>	<b>22 719 616</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(2 781 250)	(1 540 127)
(Расходы) прибыль по отложенному налогу на прибыль		(142 532)	46 290
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>		<b>(2 923 782)</b>	<b>(1 493 837)</b>
<b>Прибыль за период</b>		<b>17 744 376</b>	<b>21 225 779</b>
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток)</b>			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		(863)	(23 519)
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости		26 519	(30 140)
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за период</b>		<b>25 656</b>	<b>(53 659)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>17 770 032</b>	<b>21 172 120</b>
<b>Прибыль, относящаяся к:</b>			
- акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»		17 763 277	21 234 411
- неконтролирующей доле участия		(18 901)	(8 632)
Прибыль за период		<b>17 744 376</b>	<b>21 225 779</b>
<b>Итого совокупный доход, относящийся к:</b>			
- акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»		26 156	(53 659)
- неконтролирующей доле участия		(500)	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>25 656</b>	<b>(53 659)</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»</b>			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		108,94	130,22
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



Группа «НИС»

Консолидированный отчет о движении капитала

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 и 2012 г.

(неаудированная)	Примечания	Капитал, относящийся к акционерам Общества				Неконтр-олирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.</b>		81 530 200	849 860	5 227 789	87 607 849	3 491	87 611 340
Прибыль (убыток) за период		-	-	21 234 411	21 234 411	(8 632)	21 225 779
Прочий совокупный убыток за период		-	(53 659)	-	(53 659)	-	(53 659)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		-	<b>(53 659)</b>	<b>21 234 411</b>	<b>21 180 752</b>	<b>(8 632)</b>	<b>21 172 120</b>
Прочее		-	-	576	576	(1 367)	(791)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2012 г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>796 201</b>	<b>26 462 776</b>	<b>108 789 177</b>	<b>(6 508)</b>	<b>108 782 669</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2013 г.</b>		81 530 200	794 352	50 783 214	133 107 766	(17 106)	133 090 660
Прибыль (убыток) за период		-	-	17 763 277	17 763 277	(18 901)	17 744 376
Прочий совокупный доход за период		-	26 156	-	26 156	(500)	25 656
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		-	<b>26 156</b>	<b>17 763 277</b>	<b>17 789 433</b>	<b>(19 401)</b>	<b>17 770 032</b>
Распределение дивидендов	14	-	-	(12 364 129)	(12 364 129)	-	(12 364 129)
Прочее	2.20.	-	(889 424)	886 485	(2 939)	-	(2 939)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2013 г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>(68 916)</b>	<b>57 068 847</b>	<b>138 530 131</b>	<b>(36 507)</b>	<b>138 493 624</b>

(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.





## Группа «НИС»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		
	Примечания	2013г. (неаудирован.)	2012г. (неаудирован.)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		20 668 158	22 719 616
Корректировки:			
Финансовые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка		1 769 462	1 094 199
Финансовые доходы, отраженные в составе прибыли или убытка		(195 914)	(607 299)
Истощение, износ и амортизация	10,11	5 160 863	3 299 912
Корректировки прочих резервов		760 340	94 191
Резерв по сомнительной задолженности	20	2 644 785	(129 777)
Списание кредиторской задолженности		(3 347)	(411 463)
Нереализованный убыток от курсовых разниц, нетто		416 228	9 544 979
Прочие неденежные статьи		132 100	80 364
		10 684 517	12 965 106
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(5 809 812)	(12 956 558)
Товарно-материальные запасы		2 528 899	(2 359 460)
Прочие оборотные активы		(906 089)	1 285 570
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность		(4 414 159)	(2 033 565)
Задолженность по прочим налогам		3 212 589	2 964 003
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		(5 388 572)	(13 100 010)
Уплаченный налог на прибыль		(2 728 748)	(2 657 137)
Проценты уплаченные		(1 560 040)	(1 785 807)
Проценты полученные		387 586	1 169 179
		(3 901 202)	(3 273 765)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>22 062 901</b>	<b>19 310 947</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение дочерних компаний или других предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		(572 391)	(1 339 817)
Приобретение совместных предприятий	12	(1 008 221)	-
Поступления по выданным кредитам		31 728	-
Капитальные затраты		(27 273 160)	(15 809 516)
Поступления от продажи основных средств		118 636	31 581
Прочие поступления денежных средств		537 226	-
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>		<b>(28 166 182)</b>	<b>(17 117 752)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		7 422 848	3 818 459
Погашение кредитов и займов		(8 248 506)	(7 542 217)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(825 658)</b>	<b>(3 723 758)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(6 928 939)</b>	<b>(1 530 563)</b>
Влияние изменений обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		250 597	1 317 928
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>12 069 897</b>	<b>25 832 354</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>5 391 555</b>	<b>25 619 719</b>

(Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иное)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Нефтяная индустрия Сербии» (далее – «Общество») и его дочерние общества (именуемые в дальнейшем совместно «Группа») является вертикально интегрированной нефтяной компанией, осуществляющей деятельность в основном в Республике Сербия. Основными видами деятельности Группы являются:

- разведка, добыча нефти и газа,
- производство нефтепродуктов,
- а также реализация нефтепродуктов и газа на рынке.

Общество было образовано 7 июля 2005 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Сербия. 2 февраля 2009 года ОАО «Газпром нефть» приобрело 51% уставного капитала компании «Нефтяная индустрия Сербии», которая стала дочерним обществом ОАО «Газпром нефть». В марте 2011 года ОАО «Газпром нефть» осуществило покупку дополнительных 5,15% акций в соответствии с договором о продаже и покупке акций и увеличило свою долю участия до 56,15%.

Общество является открытым акционерным обществом, и его акции размещены на листинге A – Прайм маркет (Приме Маркет) Белградской фондовой биржи.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску генеральным директором и будет представлена Совету директоров для утверждения.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ

### 2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Приложенная промежуточная сокращенная консолидированная отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, составлена в соответствии с МБС 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы не содержит всю информацию и примечания, которые необходимо отразить в годовой консолидированной финансовой отчетности и ее необходимо сопоставить с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представляет собой промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и не является бухгалтерской консолидированной отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Сербия. Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы с внесением корректировок и реклассификаций с целью представления информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, а также инвестиционной собственности, оцененных по справедливой стоимости.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает, что в обозримом будущем Группа будет способна продолжать свою деятельность. Чтобы оценить обоснованность такого допущения, руководство проводит анализ прогнозируемых потоков денежных средств. Полагаясь на результаты такого анализа, руководство считает, что в обозримом будущем Группа сможет продолжать непрерывную деятельность, и, следовательно, данный принцип следует применять при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свое профессиональное суждение в процессе применения учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

## 2.2. Сравнительные данные

	31 декабря 2012	31 декабря 2012	
		Маркетинг и распределение активов	Откоррект.
Основные средства	160 416 687	(495 122)	159 921 565
Гудвилл и прочие нематериальные активы	5 119 837	495 122	5 614 959
<b>Чистые активы</b>	<b>165 536 524</b>	-	<b>165 536 524</b>

30 июня 2013 года Группа получила всю информацию о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения автозаправочных станций (A3C Petroliv, XXL Oil and Eso Oil), которые позволили определить окончательные суммы, предварительно признанные как объединение бизнеса. В результате этого был признан дополнительный гудвилл в консолидированном отчете о финансовом положении в размере 495 122 РСД и снижение стоимости основных средств на ту же сумму.

## 2.3. Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой высшему органу оперативного управления Группы. Высшим органом оперативного управления, который распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов, является Совет директоров и Консультационный совет при генеральном директоре. Основным показателем оценки работы операционных сегментов является EBITDA, который регулярно доводится до сведения высшего органа оперативного управления. Информация об активах и обязательствах сегмента не предоставляется регулярно высшему органу оперативного управления.

## 2.4. Сезонный характер деятельности

Группа в целом не подвержена значительным сезонным колебаниям.


## 2.5. Пересчет иностранной валюты

### а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Статьи промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности каждой компании в составе Группы оцениваются в валюте преобладающей экономической среды, в которой такая компания осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность выражена в сербских динарах («РСД»), которые являются функциональной валютой Общества и валютой представления консолидированной отчетности Группы.

### б) Операции и остатки по операциям

Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции или, если статьи переоцениваются, на дату оценки. Прибыли или убытки от курсовых разниц, возникающие при расчетах по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в сербские динары по обменным курсам на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе.



Прибыли или убытки от курсовых разниц в отношении кредитов и займов, денежных средств и их эквивалентов и прочих денежных активов и обязательств отражаются в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто».

е) *Общества, входящие в состав Группы*

Результаты деятельности и показатели финансового положения всех компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- I. активы и обязательства пересчитываются в сербские динары с использованием обменного курса на отчетную дату;
- II. доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу, при этом все возникшие курсовые разницы отражаются в составе резервов как отдельные статьи капитала.

## **2.6. Принципы консолидации**

а) *Дочерние компании*

К дочерним компаниям относятся все компании, в отношении которых Общество способно управлять их финансовой и операционной политикой с целью получения выгод от их деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Обществу и прекращается с даты утраты контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

При необходимости, в положения учетной политики дочерних компаний вносились изменения с целью приведения их в соответствие с учетной политикой, применяемой Группой.

б) *Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия)*

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты его прекращения, в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли или убытке, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, необходимых для приведения учетной политики конкретного объекта инвестиций в соответствие с учетной политикой Группы.

в) *Неконтролирующая доля участия*

В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности неконтролирующая доля участия в дочерних компаниях представляется отдельно от капитала Группы в качестве неконтролирующей доли участия.

## **2.7. Объединение бизнеса**

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (ИФРС) 3 «Объединения бизнеса». Группа применяет метод приобретения при учете операций по объединению бизнеса. Вознаграждение, выплачиваемое при приобретении дочерней компании, представляет собой справедливую стоимость передаваемых активов, принятых обязательств предыдущих владельцев приобретаемой компании и долевых финансовых инструментов, выпущенных Группой и признанного гудвилла или отражения дохода от выгодной покупки. Переданное вознаграждение включает справедливую стоимость любого актива или обязательства, вытекающих из соглашения об условном вознаграждении. Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства, включая условные обязательства, в рамках объединения бизнеса первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения.

## 2.8. Гудвилл и прочие нематериальные активы

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

В стоимость приобретения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемой компанией, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты, связанные со сделкой по приобретению, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

## 2.9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, на банковских счетах, которые могут быть получены в любое время по первому требованию. Денежными эквивалентами являются все высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на определенную сумму денежных средств, со сроком погашения не более трех месяцев с даты их приобретения. Они учитываются по стоимости приобретения, которая приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

## 2.10. Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам Группы относятся: долгосрочные займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.


Отнесение финансового актива к определенной категории зависит от цели, с которой такие активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

### а) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это некотируемые на активном рынке непроизводные финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Они включаются в состав оборотных активов, за исключением активов со сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты. Данные активы классифицируются как внеоборотные активы. Активы Группы категории «займы и дебиторская задолженность» состоят из «торговой и прочей дебиторской задолженности».

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение одного года или меньше (либо в ходе обычного цикла операционной деятельности при более длительном сроке), то такая задолженность включается в категорию оборотных активов. В остальных случаях задолженность отражается в составе внеоборотных активов. Соответственно дебиторская задолженность отражается как долгосрочная дебиторская задолженность.

После первоначального признания по справедливой стоимости торговая дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента), за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ему сумму в установленный договором срок. Значительные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или просрочка платежей (на срок более чем на 90 дней для компаний, контролируемых государством, и на срок до 60 дней для прочих покупателей и заказчиков) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной ставке процента.



Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 20). Безнадёжная торговая дебиторская задолженность списывается на счет резерва по торговой дебиторской задолженности. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 20).

*б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены непроизводными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Такие активы включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства не имеется намерений продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты. В этом случае они будут классифицированы в оборотные активы.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается по статьям финансовых доходов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в состав прибыли или убытка.

## **2.11. Непроизводные финансовые обязательства**

Первоначальное признание Группой финансовых обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору по данному инструменту. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются его обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания такие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.


Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по платежам за товары или услуги, которые были приобретены у поставщиков в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве краткосрочных обязательств, если срок ее погашения составляет до одного года (либо в ходе обычного цикла операционной деятельности при более длительном сроке). В противном случае задолженность отражается в качестве долгосрочных обязательств.

## **2.12. Запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей), и не включает затраты по займам.

Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом переменных расходов по продаже.

Запасные части для производственного оборудования отражаются по стоимости приобретения. Тест на обесценение товарно-материальных запасов в отношении запасных частей



на предмет их повреждения или устаревания проводится один раз в год. Убыток от обесценения отражается в составе расходов, связанных с производством (Примечание 19).

### **2.13. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или группы выбытия)**

Активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи (или группы выбытия), если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, через операцию по продаже и такая продажа считается весьма вероятной. Если балансовая стоимость таких активов будет возмещена, главным образом, через операцию по продаже, а не через постоянное использование, то эти активы отражаются, как правило, по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Классификация активов подлежит изменению при соблюдении всех следующих условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений или отмены плана продажи.

### **2.14. Нематериальные активы**

#### *а) Лицензии и права*

Отдельно приобретенные лицензии отражаются по первоначальной стоимости. Лицензии имеют определенный срок полезного использования и отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу, чтобы обеспечить равномерное распределение себестоимости лицензий в течение расчетного срока их полезного использования.

Лицензии и права включают права на разведку запасов нефти и газа, которые амортизируются в течение периода проведения геологоразведочных работ в соответствии с условиями лицензии.

#### *б) Программное обеспечение*

Данная категория нематериальных активов включает в основном стоимость внедрения программного обеспечения (САП). Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Данные затраты амортизируются в течение расчетного срока полезного использования программного обеспечения (не более 8 лет).

### **2.15. Основные средства**

На дату образования Группы основные средства Группы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В состав первоначальной стоимости включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива в зависимости от обстоятельств только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо элементов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание отражаются в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе в течение того финансового периода, в котором они возникали.

Авансы под приобретение основных средств и объектов незавершенного строительства учитываются в составе прочих внеоборотных активов как часть долгосрочной нефинансовой дебиторской задолженности.

Амортизация не начисляется на землю и на произведения искусства. Амортизация прочих активов рассчитывается линейным методом путем равномерного списания первоначальной

стоимости до остаточной стоимости данных активов в течение сроков их полезного использования, которые представлены ниже:

Описание	Срок полезного использования
Переработка нефти:	
Строительные объекты	10 - 40
Машины и оборудование	10 - 25
Маркетинг и сбыт:	
Строительные объекты	10 - 50
Машины и оборудование	5 - 15
Прочие активы:	5 - 10

Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Если балансовая стоимость актива превышает расчетную возмещаемую сумму, она незамедлительно уменьшается до возмещаемой суммы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прочих доходов или расходов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

## 2.16. Нефтегазовые активы

### а) *Активы, связанные с разведкой и оценкой*

Группа применяет метод результативных затрат для учета активов, связанных с разведкой и оценкой.

Затраты на приобретение прав на геологоразведку и разработку запасов нефти и газа включают суммы, уплаченные за приобретение лицензий на геологоразведку и разработку.

Затраты на разведку и оценку включают:

- затраты на топографические, геологические и геофизические исследования, приобретение прав доступа к объектам для проведения указанных работ;
- затраты на содержание неразработанных месторождений;
- затраты на забой скважины;
- затраты на бурение непродуктивных скважин; и
- затраты на бурение и оборудование разведочных скважин.

Затраты, понесенные на поисковые работы, приобретение прав на разработку запасов и добычу нефти и газа, как правило, капитализируются отдельно по каждому месторождению. После подтверждения экономической целесообразности добычи нефти и газа, капитализированные затраты относятся на новый объект учета. Если экономическая целесообразность добычи не доказана, затраты списываются в состав расходов. Затраты на бурение разведочных и непродуктивных скважин, а также на забой скважин временно капитализируются по методу результативных затрат и классифицируются как нефтегазовые активы в составе основных средств.

Затраты на топографические, геологические и геофизические исследования, приобретение прав на указанные работы временно рассматриваются как геологоразведочные активы до момента подтверждения того, что запасы являются доказанными и добыча нефти и газа экономически целесообразна.

Если нефтегазовые запасы не обнаружены, актив, связанный с разведкой, тестируется на обесценение. Если обнаружены извлекаемые углеводороды с достаточной степенью вероятности их экономически выгодной разработки, что может повлечь за собой дополнительное бурение скважин, то затраты продолжают признаваться как нефтегазовый актив до тех пор, пока экономическая целесообразность добычи этих углеводородов не станет очевидной. Все понесенные затраты должны оцениваться с технической, коммерческой и управленческой точки зрения и на предмет обесценения не менее одного раза в год для подтверждения намерения разрабатывать данное месторождение либо возможности извлечения выгоды иным образом. В противном случае все затраты списываются.





Прочие затраты на разведку относятся на расходы по мере возникновения.

Активы, связанные с разведкой и оценкой минеральных ресурсов, подлежат реклассификации в основные средства, когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов становятся очевидными. Перед реклассификацией эти активы должны быть протестированы на обесценение, а убыток от обесценения списан на финансовый результат.

*б) Затраты на разработку (основные средства и нематериальные активы)*

Затраты на разработку связаны с получением доступа к доказанным запасам, извлечением, переработкой, сбором и хранением нефти и газа. Они включают расходы, относящиеся к эксплуатационным скважинам, с целью разработки доказанных запасов, а также расходы, относящиеся к оборудованию и сооружениям для добычи.

Затраты на строительство, монтаж или оснащение объектов инфраструктуры, такие как платформы, трубопроводы, установки бурения разрабатываемых скважин, капитализируются в составе нефтегазовых активов в зависимости от характера расходов. После завершения разработки соответствующие затраты относятся на производственные активы. На этапе разработки износ и/или амортизация не начисляются.

*в) Активы, задействованные в добыче нефти и газа*

Активы, задействованные в добыче нефти и газа, включают материальные активы, связанные с разведкой и оценкой, а также затраты на разработку участков недр с доказанными запасами.

*г) Амортизация*

Амортизация нефтегазовых активов/нематериальных активов рассчитывается пропорционально объему выработанной продукции. При этом нормы амортизации на единицу выработанной продукции определяются на основе оценки количества доказанных разработанных запасов, включающих нефть, газ и другие минеральные ресурсы, извлечение которых ожидается из существующих скважин с использованием имеющегося оборудования и технологии извлечения. Объемы нефти и газа считаются добытыми после их регистрации посредством замера на узле коммерческого учета или в пункте продажи нефти на выпускном клапане складского резервуара.

*д) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой*

Затраты на приобретение прав пользования на основе аренды в отношении активов, связанных с разведкой, оцениваются на предмет обесценения при наличии признаков обесценения. Для проведения теста на обесценение затраты на приобретение таких прав, которые должны быть протестированы, группируются с имеющимися единицами, генерирующими денежные средства (ГЕ), соответствующих месторождений, расположенных в том же регионе.

*е) Обесценение доказанных нефтегазовых активов и нематериальных активов, связанных с добычей нефти и газа*

Доказанные нефтегазовые активы и нематериальные активы тестируются на предмет обесценения, если события или изменения обстоятельств позволяют предположить, что их балансовая стоимость может стать невозмещаемой.

Убыток от обесценения признается в сумме превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от использования актива. Для оценки активов на предмет их обесценения они группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств.

## **2.17. Капитализированные затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, требующих значительного времени на подготовку к использованию (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов. Все прочие затраты по займам отражаются в составе расходов в том периоде, в котором они были произведены.



## 2.18. Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели.

В состав инвестиционной собственности в основном входят автозаправочные станции, офисные помещения и квартиры, предоставленные сотрудникам и бывшим сотрудникам Группы на срок более одного года.

Инвестиционная собственность отражается в учете по справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает стоимость на открытом рынке, основанную на текущих ценах на активном рынке, скорректированную, в случае необходимости, в отношении активов, имеющих другой характер, состояние или местонахождение. Изменения в справедливой стоимости отражаются по статьям прибыли или убытка в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов или расходов.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов, и именно на эту сумму в дальнейшем будет начисляться амортизация.

## 2.19. Акционерный капитал

Общество зарегистрировано как открытое акционерное общество. Обыкновенные акции классифицируются как акционерный капитал.

## 2.20. Резервный капитал

В состав резервного капитала входят резервы, сформированные в прошлых периодах в соответствии с ранее действовавшим Законом о предприятиях. В соответствии с данным Законом Общество должно было производить отчисления в размере 5% от прибыли в резервный фонд до тех пор, пока резервный капитал не достигнет определенного уставом размера и не составит минимум 10% уставного капитала. В соответствии с Решением Общего собрания акционеров, принятым 18 июня 2013 года, эти резервы отменены в пользу нераспределенной прибыли. Кроме того, резервный капитал также включает резерв по курсовым разницам.


## 2.21. Прибыль на акцию

Группа производит расчет базовой прибыли на акцию и раскрывают соответствующую информацию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров (владельцев обыкновенных акций Группы) к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

## 2.22. Резервы

Резервы на восстановление окружающей среды, по обязательствам по выбытию активов, затратам на реструктуризацию и судебным искам признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые были оценены в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются в отношении будущих операционных убытков.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.



Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение суммы резерва с течением времени отражается как финансовые расходы в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

## **2.23. Текущий и отложенный налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль отражается в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме тех случаев, когда он непосредственно относится к статьям капитала. В этом случае отложенное налоговое обязательство также отражается на счете капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются на основе налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату в Республике Сербия, где Группа ведет операционную деятельность и генерирует налогооблагаемую прибыль. Руководство периодически оценивает позиции, на основании которых составляются налоговые декларации, в отношении ситуаций, для которых положения применимого налогового законодательства требуют интерпретации, и создает резерв, где он необходим, исходя из сумм, которые предполагается уплатить налоговым органам.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу обязательств в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Однако отложенный налог на прибыль не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые на дату операции не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговыми ставками (и положениями законодательства), действующими или по существу принятыми на отчетную дату, применение которых ожидается в период реализации соответствующего налогового актива или погашения налогового обязательства.

Отложенный налоговый актив признается только в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму временных разниц.

Зачет отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к одному налоговому органу для облагаемой компании или разных налогооблагаемых компаний при том, что существует намерение произвести расчеты на сальдированной основе.

## **2.24. Вознаграждения работникам**

### *а) Пенсионные обязательства*

Группа реализует пенсионный план с установленными взносами. Группа перечисляет взносы в государственные планы пенсионного страхования на обязательной основе. Группа не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на выплаты работникам при наступлении срока платежа. Предоплата по взносам отражается как актив в случае вероятности денежного возмещения или снижения будущих платежей.

### *б) Вознаграждения работникам, предусмотренные коллективным договором*

Группа осуществляет выплаты сотрудникам по случаю юбилея, пенсионные выплаты и прочие вознаграждения в соответствии с коллективным договором. Право на такие льготы обычно предоставляется в случае, если сотрудник продолжал работать в компании до пенсионного возраста или проработал установленный минимум лет.



е) *Программа премирования*

Группа отражает обязательство и расходы по выплате премий и участию в прибыли на основе оценки индивидуальных показателей результатов работы. Группа отражает резерв, если у него есть контрактное обязательство или добровольно взятое на себя обязательство (на основе практики предыдущих лет).

## **2.25. Распределение дивидендов**

Распределение дивидендов акционерам Группы отражается как обязательство в том периоде, в котором дивиденды утверждаются акционерами Группы.

## **2.26. Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год по линейному методу в течение срока аренды.

## **2.27. Признание выручки**

Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу сырой нефти и газа, нефтепродуктов, материалов, товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС), акцизов, сумм возвратов, бонусов и скидок и после исключения оборотов по продажам внутри Группы.

Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно, и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все виды деятельности Группы отвечают особым критериям, которые указаны ниже. Сумма выручки не может быть оценена с достаточной точностью, пока не будут выполнены все условные обязательства по данной сделке продажи. Группа делает оценки на основе результатов деятельности за прошлые периоды с учетом категории клиентов, вида сделки и особых условий каждого договора.

### *а) Выручка от реализации – оптовая торговля*

Группа занимается добычей и продажей нефти, производством нефтехимических продуктов и сжиженного углеводородного газа на оптовом рынке. Выручка от реализации признается в момент, когда продукция доставлена конечному покупателю. Поставка не считается состоявшейся до момента отгрузки продукции в указанном месте, передачи оптовому предприятию рисков ее устаревания или износа и соблюдения хотя бы одного из трех условий: а) оптовое предприятие приняло продукцию в соответствии с договором купли-продажи, б) условия приемки утратили силу или в) у Группы имеются объективные свидетельства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж признается на момент продажи на основе цен, указанных в договорах купли-продажи, за вычетом расчетной суммы скидок за объем продаж и возврата продукции. Формирование оценок и резервов по скидкам и возвратам продукции осуществляется на основе накопленного опыта. Величина скидок за объем продаж оценивается на основании предполагаемого объема годовых закупок. Считается, что элемент финансирования отсутствует, поскольку продажи осуществляются на условиях кредита в течение 90 дней для государственных организаций и 60 дней для прочих компаний, что соответствует рыночной практике.

*б) Выручка от реализации - розничная торговля*

Группа управляет сетью автозаправочных станций. Выручка от продаж признается на момент продажи товара покупателю. Розничные продажи как правило осуществляются с использованием денежных средств, топливных или кредитных карт.

*в) Выручка от оказания услуг*

Группа осуществляет реализацию инженерно-технических услуг. Такие услуги предоставляются на основе затраченного рабочего времени и материалов или на основе договора с фиксированной ценой, при этом договорные условия являются общепринятыми в отрасли.

Выручка по договорам, основанным на затратах рабочего времени и материалов (обычно на оказание инженерно-технических услуг), признается по методу «процента выполненных работ». Выручка как правило признается по договорным ставкам. В отношении договоров, основанных на затратах рабочего времени, объем выполненных работ оценивается по соотношению фактически отработанных часов и общего количества рабочего времени по договору. В отношении договоров, основанных на расходе материалов, объем выполненных работ оценивается по процентному соотношению фактически понесенных прямых расходов и общего объема расходов по договору.

Выручка по договорам с фиксированной ценой на оказание инженерно-технических услуг также признается по методу «процента выполненных работ». Выручка как правило признается на основе объема выполненных на определенную дату услуг как процентной доли от общего объема услуг по договору.

При возникновении обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки величины выручки, затрат или степени продвижения к выполнению договора, такие оценки пересматриваются. Такой пересмотр может привести к увеличению или уменьшению расчетной суммы выручки или затрат с отнесением результата на прибыль за период, в течение которого обстоятельства, приведшие к этому пересмотру, стали известны руководству.

*г) Процентный доход*

Процентный доход признается пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. В случае обесценения дебиторской задолженности Группа уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой суммы, которая равна ожидаемому будущему денежному потоку, дисконтированному по первоначальной эффективной ставке процента данного инструмента, и амортизирует амортизировать дисконт как процентный доход. Процентный доход по обесцененным займам отражается с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

*д) Доход от работ, выполненных и капитализированных Группой*

Доход от работ, выполненных и капитализированных Группой, относится к капитализации себестоимости продукции и услуг собственного производства.

*е) Доход от дивидендов*

Доход от дивидендов признается после установления права на получение дивидендов.

## **2.28. Транспортные расходы**

Транспортные расходы, отраженные в составе прибыли и убытка, представляют собой понесенные расходы на транспортировку нефти и нефтепродуктов через сеть нефтепроводов, а также расходы на транспортировку морским транспортом и железнодорожные перевозки. Транспортные расходы также включают все расходы на погрузочно-разгрузочные работы.

## **2.29. Затраты на текущее обслуживание и ремонт**

Затраты на текущее обслуживание и ремонт, не включающие существенные улучшения, относятся на расходы в момент возникновения.

Затраты, связанные с циклом ремонтных работ, проводимые в отношении нефтеперерабатывающего оборудования, списываются в том периоде, когда они были понесены.

### 3. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ДОПУЩЕНИЯ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие в финансовой отчетности условных активов и обязательств, а также на отраженные в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период.

Руководство постоянно пересматривает эти оценки и допущения, исходя из прошлого опыта и других факторов, которые могут быть использованы для оценки балансовой стоимости активов и обязательств. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, если изменения касаются только одного отчетного периода, или в этом периоде и в последующих периодах, если они затронуты указанными изменениями.

Помимо допущений, используемых для оценок, руководство также применяет свое профессиональное суждение в процессе применения Группой учетной политики. Фактические результаты деятельности Группы могут отличаться от сделанных руководством оценок при применении разных оценок и профессиональных суждений.

Информация о суждениях и оценках, оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, и о суждениях и оценках, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, представлена ниже.

#### 3.1. Оценка запасов нефти и газа

Оценка запасов нефти и газа по своей природе является неточной и подлежит пересмотру в будущем. Оценка запасов нефти и газа, используемая для целей составления отчетности, производится в соответствии с положениями Комиссии по ценным бумагам и биржам США (КЦББ). Такие учетные показатели как амортизационные отчисления и оценка обесценения, основанные на оценке доказанных запасов, могут изменяться в зависимости от изменений в оценке запасов нефти и газа в будущем.

Доказанными запасами считаются оценочные объемы сырой нефти и газа, которые согласно геологическим и инженерным данным с достаточной степенью уверенности будут извлечены в будущем из известных залежей при существующих экономических условиях. В некоторых случаях для извлечения таких доказанных запасов могут потребоваться существенные капиталовложения в дополнительные скважины и вспомогательное оборудование. В связи с неопределенностью и ограниченностью, присущей геологическим данным, оценки геологических запасов могут со временем изменяться по мере поступления дополнительной информации.

Оценка нефтегазовых запасов оказывает непосредственное влияние на некоторые показатели, отраженные в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, а именно на величину амортизации, истощения и износа нефтегазовых активов и убытков от обесценения.

Амортизация нефтегазовых активов рассчитывается для каждого месторождения пропорционально объему выработанной продукции. При этом для затрат на разработку используется оценка доказанных разработанных запасов, а для затрат, связанных с приобретением прав на разведку и разработку участков недр с доказанными запасами, используется оценка общего количества доказанных запасов. Кроме того, оценка доказанных запасов нефти и газа используется также для расчета будущих денежных потоков, которые служат одним из основных индикаторов наличия обесценения актива.

#### 3.2. Сроки полезного использования объектов основных средств

Руководство оценивает срок полезного использования актива с учетом срока предполагаемого использования расчетного морального износа, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив будет использоваться.

Данные оценки могут отличаться от фактических результатов, что может оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и привести к корректировкам норм амортизации в будущем и амортизационных отчислений за период.

### 3.3. Обесценение непроизводных финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия признаков его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, рассматриваются Группой как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Займы и дебиторская задолженность, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель активов, которые имеют сходные характеристики риска.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности.

### 3.4. Вознаграждения работникам

Приведенная стоимость вознаграждений работникам зависит от ряда факторов, определяемых на актуарной основе с использованием ряда допущений. Допущения, используемые при определении чистых затрат (дохода) применительно к вознаграждениям работникам, включают ставку дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях влияют на балансовую стоимость обязательств.


Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования на конец каждого года. Она представляет собой процентную ставку, которая должна быть использована для определения приведенной стоимости расчетного выбытия будущих денежных потоков, предположительно необходимых для выполнения обязательств по выплате вознаграждений работникам. При определении соответствующей ставки дисконтирования Группа учитывает процентные ставки по высококачественным корпоративным облигациям, выраженным в той валюте, в которой будут осуществлены выплаты по пенсионным обязательствам, и имеющие сроки погашения, приблизительно одинаковые со сроками погашения соответствующего пенсионного обязательства.

### 3.5. Обязательства по выводу объектов основных средств из эксплуатации

Руководство создает резерв на покрытие будущих затрат на вывод из эксплуатации активов по добыче нефти и газа, скважин, трубопроводов и соответствующего дополнительного оборудования, а также на восстановление участков проведения работ на основе наиболее точных оценок будущих затрат на ликвидацию основных средств, а также сроков полезного использования активов, задействованных в добыче нефти и газа. Оценка величины обязательств по выводу из эксплуатации нефтегазовых основных средств – сложный процесс, требующий от руководства использования различных оценок и профессиональных суждений в отношении обязательств по выводу активов из эксплуатации, которые могут возникнуть через несколько лет.

Изменения в оценке существующего обязательства по выводу актива из эксплуатации происходят из-за изменения расчетных сроков, сумм соответствующих затрат или ставки дисконтирования, используемой при оценке.

Сумма резерва представляет собой наиболее точную оценку затрат по исполнению обязательств по состоянию на отчетную дату в соответствии с текущим законодательством того региона, в котором находятся операционные активы Группы и, соответственно, изменение действующего законодательства может оказать влияние на текущую оценку обязательства по



выводу из эксплуатации нефтегазовых основных средств на месторождениях Группы. В связи с субъективностью оценки резервов существует неопределенность в отношении суммы резерва и срока возникновения таких затрат.

### **3.6. Условные обязательства**

По состоянию на дату выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности могут существовать определенные условия, которые в зависимости от возникновения или не возникновения одного или более событий в будущем могут привести к убыткам для Группы. Руководство Группы проводит оценку таких условных обязательств, которая базируется на допущениях, являющихся предметом профессионального суждения. При оценке возможного убытка от условных фактов хозяйственной деятельности, связанных с судебными и налоговыми разбирательствами с участием Группы или непредъявленными исками, которые могут привести к таким разбирательствам, Группа, после консультаций с юрисконсультами и налоговыми специалистами, проводит оценку вероятности наступления неблагоприятного исхода для Группы, а также наиболее вероятную сумму оттока экономических выгод.

Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает на вероятность возникновения убытка, величина которого может быть измерена, то соответствующее обязательство отражается в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы. Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает не на вероятность, а на обоснованную возможность возникновения существенного убытка или на вероятность возникновения убытка, величина которого не может быть измерена с достаточной точностью, необходимо раскрыть информацию о характере условного обязательства и оценочной величине возможного убытка, если ее можно измерить и она существенна. Если величина убытка не может быть измерена с достаточной точностью, руководство признает убыток в момент получения недостающей информации, что позволяет измерить величину убытка с достаточной точностью. Информация об убытках, считающихся маловероятными, в отчетности не раскрывается, если только они не связаны с гарантиями. В этом случае необходимо раскрыть информацию о характере гарантий. Вместе с тем, в некоторых случаях, когда раскрытие информации не является обязательным, Группа может добровольно раскрыть информацию об условных обязательствах, которые, по мнению руководства, могут представлять интерес для акционеров и других лиц (Примечание 23).

### **3.7. Финансовый кризис**

Экономика Республики Сербия проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Сербия допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Республике Сербия.

Международный кризис государственных долгов, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектор Республики Сербия. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

Будущее экономическое развитие Республики Сербия зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.


#### *Влияние на ликвидность:*

С сентября 2008 года объем финансирования на оптовых рынках существенно сократился. Такая ситуация может оказать влияние на возможности Группы по привлечению новых заемных средств и рефинансированию существующих займов на условиях, которые применялись к аналогичным операциям в предыдущие периоды.

#### *Влияние на покупателей/заемщиков:*

Снижение ликвидности может также повлиять на дебиторов Группы что, в свою очередь, может оказать влияние на их способность погашения сумм задолженности. Ухудшение условий ведения деятельности для покупателей или заемщиков может также повлиять на прогнозы руководства в





отношении денежных потоков и оценку в части обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых при оценке обесценения.

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

##### 4.1. Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночным рискам (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки, а также риск влияния изменения цен реализации товарной продукции), кредитным рискам и рискам ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы.

Управление рисками осуществляется финансовым департаментом, входящим в состав подразделения по экономике, финансам и бухгалтерскому учету (далее – ФЭПА), в соответствии с политикой, утвержденной Советом директоров. Финансовый департамент Общества определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с операционными подразделениями Группы.

В ходе текущей деятельности Группа подвергается следующим финансовым рискам:

- а) рыночный риск (включая валютный риск, процентный риск и риск, связанный с возможным изменением цен);
- б) кредитный риск;
- в) риск ликвидности.

##### *Валютный риск*

Группа осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном доллара США и евро. Валютный риск связан с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами.

Руководство разработало политику управления валютным риском по отношению к функциональной валюте. С целью управления валютным риском, возникающим в связи с будущими операциями и признанными активами и обязательствами, ответственные специалисты финансового департамента ФЭПА ежедневно договариваются о применении наилучших валютных курсов для покупки иностранной валюты на основании курса, действующего в день покупки.


##### *Риск изменения цен на сырьевые товары*

Основная деятельность Группы подвержена следующим видам риска изменения цен: изменения цен на сырую нефть и на нефтепродукты, что влияет на стоимость запасов, а также на маржу переработки нефти, которая, в свою очередь, влияет на будущие денежные потоки.

При оценке риска изменения цен уровень подверженности данному риску определяется стоимостью товарно-материальных запасов на конец отчетного периода. Поскольку в соответствии со своей политикой Группа отражает свои товарно-материальные запасы по наименьшей из первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, в период резкого снижения цен на результаты влияет снижение балансовой стоимости товарно-материальных запасов. Уровень подверженности данному риску напрямую связан с уровнем товарно-материальных запасов и степенью снижения цен.

##### *Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость*

На 30 июня 2013 года у Группы имелись значительные объемы денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства размещались на депозитных счетах только в тех банках, с которыми у Группы имеются кредитные отношения. Кроме того, срочные вклады в сербских динарах и в иностранной валюте размещаются на короткие сроки (до 60 дней) и с фиксированной процентной ставкой. На основании указанного выше, доходы и денежные потоки Группы мало зависят от изменения рыночных процентных ставок по срочным вкладам, хотя процентные ставки,



которые Группа может получить на рынке, во многом зависят от уровня базовых процентных ставок в момент размещения денежных средств (Белибор / Справочная процентная ставка НБС).

Займы, выданные по переменным процентным ставкам, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки, в то время как займы, выданные по фиксированным процентным ставкам подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. В зависимости от уровня чистой задолженности в определенный период времени, любое изменение базовой процентной ставки (Euribor или Libor) оказывает пропорциональное влияние на результаты деятельности Группы.

#### *Кредитный риск*

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне Группы. Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, депозитам в банках и финансовых учреждениях, а также в связи с кредитными рисками оптовых и розничных покупателей, включая непогашенную дебиторскую задолженность клиентов и договорные обязательства.

Банки ранжируются только в случае обеспеченной дебиторской задолженности на разных основаниях, а также на основании общих сумм операций Группы с банками. К местным банкам применяется только второй критерий. Расчеты с розничными клиентами производятся денежными средствами или кредитными картами.

Группа создала резерв на дебиторскую задолженность от клиентов, превысивших кредитные лимиты или испытывающих проблемы с ликвидностью.

#### *Риск ликвидности*

Совокупные денежные потоки прогнозируются на уровне Группы. ФЭПА ведет мониторинг текущих прогнозов потребностей Группы в ликвидности в целях обеспечения достаточного количества денежных средств для удовлетворения операционных потребностей, в то же время постоянно поддерживая достаточный уровень неиспользованных кредитных линий, чтобы Группа не превысила допустимый кредитный лимит либо не нарушило специальные условия кредитных соглашений (в соответствующих случаях) по каким-либо своим кредитным линиям. Такое прогнозирование учитывает планы Группы по финансированию задолженности, соблюдение специальных условий кредитных соглашений, соблюдение внутренних целевых балансовых показателей и, в соответствующих случаях, внешних нормативных или юридических требований – например, валютных ограничений.

Излишки денежных средств Группы, превышающие значения, установленные для управления оборотными средствами, инвестируются в срочные депозиты.

## **4.2. Управление риском капитала**

В области управления капиталом руководство Группы ставит своей целью гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

Для сохранения и корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемую акционерам, пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие кредиты или продавать непрофильные активы.

На уровне Группы мониторинг капитала осуществляется на основе отношения чистых заемных средств к показателю EBITDA. Чистая задолженность рассчитывается как общая сумма заемных средств, включая долгосрочные и краткосрочные кредиты, за минусом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных депозитов. EBITDA определяется как прибыль до процентов, расходы по налогу на прибыль, амортизация, истощение и износ, прочие финансовые доходы (расходы), нетто, прочие внереализационные доходы (расходы).

Ниже представлено соотношение чистой задолженности Группы к EBITDA на конец отчетных периодов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Долгосрочные кредиты и займы	80 221 480	81 383 810
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	10 473 255	9 630 880
<i>Минус: денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>(5 391 555)</i>	<i>(12 069 897)</i>
Чистая задолженность	85 303 180	78 944 793
EBITDA	28 081 721	36 340 320
<b>Соотношение чистой задолженности к EBITDA</b>	<b>3,04</b>	<b>2,17</b>

#### 4.3. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов (таких как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи) основана на котировках рыночных цен на отчетную дату. Текущая цена покупателя обычно является котируемой рыночной ценой финансового актива Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием механизмов оценки. Группа применяет различные методы и делает допущения, основанные на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату. Для долгосрочной задолженности применяются котируемые рыночные цены или котировки дилеров для аналогичных инструментов. Другие методы, такие как оценочные дисконтированные денежные потоки, используются для определения справедливой стоимости оставшихся финансовых инструментов. Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определяется с применением котируемых форвардных валютных курсов по состоянию на отчетную дату.

#### 5. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 года. Операционными сегментами являются такие компоненты организации, которые участвуют в финансово-хозяйственной деятельности, могут получать выручку или нести расходы, результаты операционной деятельности которых проходят регулярную оценку со стороны лица, отвечающего за принятие ключевых операционных решений, и по которым имеется отдельная финансовая информация.

Группа выделяет два операционных сегмента: сегмент разведки и добычи и сегмент переработки, маркетинга и сбыта.

Сегмент разведки и добычи включает в себя следующие операции Группы: разведку, разработку и добычу сырой нефти и природного газа, а также нефтепромысловые услуги. Сегмент переработки, маркетинга и сбыта осуществляет переработку сырой нефти в нефтепродукты, а также покупает, продает и транспортирует сырую нефть и нефтепродукты. Расходы корпоративного центра представлены в составе сегмента переработки, маркетинга и сбыта.

Исключаемые взаиморасчеты между сегментами и прочие корректировки представляют собой операции по продаже между сегментами и нереализованную прибыль в основном от продажи нефти и нефтепродуктов, а также прочие корректировки. Выручка от операций по продаже между сегментами рассчитывается исходя из рыночных цен.

Показатель EBITDA представляет собой EBITDA Группы. Руководство полагает, что показатель EBITDA является удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений. EBITDA определяется как прибыль до процентов, расходы по налогу на прибыль, амортизация, истощение и износ, прочие финансовые доходы (расходы), нетто, прочие внереализационные доходы (расходы). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	43 908 855	111 124 393	(41 808 633)	113 224 615
Межсегментная	41 724 655	83 978	(41 808 633)	-
Внешним покупателям	2 184 200	111 040 415	-	113 224 615
ЕБИТДА (сегментный результат )	37 648 591	(9 566 870)	-	28 081 721
Истощение, износ и амортизация	(1 579 521)	(3 581 342)	-	(5 160 863)
Убытки от обесценения	-	(476)	-	(476)
Прочие финансовые расходы, нетто	(180 050)	(1 393 498)	-	(1 573 548)
Налог на прибыль	(312 426)	(2 611 356)	-	(2 923 782)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>35 234 135</b>	<b>(17 489 759)</b>	-	<b>17 744 376</b>

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	48 973 290	92 754 479	(41 911 475)	99 816 294
Межсегментная	41 733 872	177 603	(41 911 475)	-
Внешним покупателям	7 239 418	92 576 876	-	99 816 294
ЕБИТДА (сегментный результат )	43 457 617	(7 117 297)	-	36 340 320
Истощение, износ и амортизация	(1 442 160)	(1 857 752)	-	(3 299 912)
Убытки от обесценения	(10 273)	(81 224)	-	(91 497)
Прочие финансовые расходы, нетто	(159 691)	(327 209)	-	(486 900)
Налог на прибыль	(411 232)	(1 082 605)	-	(1 493 837)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>41 904 050</b>	<b>(20 678 271)</b>	-	<b>21 225 779</b>

Ниже представлена сверка ЕБИТДА за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 г.:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Прибыль за период	17 744 376	21 225 779
Расходы по налогу на прибыль	2 923 782	1 493 837
Прочие финансовые расходы	1 769 462	1 094 199
Прочие финансовые доходы	(195 914)	(607 299)
Истощение, износ и амортизация	5 160 863	3 299 912
Убыток от курсовых разниц, нетто	636 303	9 928 993
Чистые прочие расходы (доходы), нетто	550 017	(244 023)
Прочие внереализационные расходы (доходы), нетто*	(507 168)	148 922
<b>ЕБИТДА</b>	<b>28 081 721</b>	<b>36 340 320</b>

\* Прочие внереализационные доходы, нетто, в основном относятся на финансовые расходы для создания резерва на восстановление природных ресурсов, отмену резервов по судебным спорам и многое другое.

Ниже представлены продажи нефти и газа и нефтепродуктов (по стране регистрации клиента):

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.			
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	-	1 714 952	1 714 952
Продажа газа	<b>2 473 659</b>	-	<b>2 473 659</b>
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	2 473 659	-	2 473 659
Реализация нефтепродуктов	<b>89 289 414</b>	<b>17 304 253</b>	<b>106 593 667</b>
<i>Через розничную сеть</i>	30 102 833	-	30 102 833
<i>Оптовые операции</i>	59 186 581	17 304 253	76 490 834
Прочие продажи	2 438 755	3 582	2 442 337
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>94 201 828</b>	<b>19 022 787</b>	<b>113 224 615</b>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.			
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	-	2 901 744	2 901 744
Продажа газа	<b>8 567 472</b>	-	<b>8 567 472</b>
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	8 567 472	-	8 567 472
Реализация нефтепродуктов	<b>77 238 871</b>	<b>9 303 803</b>	<b>86 542 674</b>
<i>Через розничную сеть</i>	25 108 542	-	25 108 542
<i>Оптовые операции</i>	52 130 329	9 303 803	61 434 132
Прочие продажи	1 466 145	338 259	1 804 404
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>87 272 488</b>	<b>12 543 806</b>	<b>99 816 294</b>

Выручка в размере 15 956 769 РСД (2012 г.: 4 644 035 РСД) была получена в результате операций с единственным клиентом на внутреннем рынке – компанией ХИП Петрохимия (примечание 25). Данная выручка относится к оптовой торговле в сегменте переработки, маркетинга и сбыта.

## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	3 383 977	8 232 783
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	217 316	1 151 718
Денежные средства с ограничением права использования	1 758 495	2 682 021
Эквиваленты денежных средств	31 767	3 375
	<b>5 391 555</b>	<b>12 069 897</b>

## 7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	3 869	4 960
- третьи стороны	68 249 606	61 046 135
	68 253 475	61 051 095
Начисленные активы	829 109	2 272 765
Прочая дебиторская задолженность	9 132 195	7 799 629
	78 214 779	71 123 489
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(28 528 592)	(27 180 822)
<b>Итого торговая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>49 686 187</b>	<b>43 942 667</b>

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
До 3 месяцев	33 719 657	30 118 327
Свыше 3 месяцев	34 533 818	30 932 768
	<b>68 253 475</b>	<b>61 051 095</b>

Торговая дебиторская задолженность на 30 июня 2013 г. в размере 34 533 818 РСД, срок которой превышает 90 дней, считается обесцененной, за исключением дебиторской задолженности в размере 13 196 303 РСД (31 декабря 2012 г.: 9 622 375 РСД) от некоторых клиентов, про которых руководство полагает, что в ближайшем будущем они произведут оплату или у которых в недавнем прошлом не было случаев неисполнения обязательств по оплате.

На 30 июня 2013 г. торговая дебиторская задолженность в размере 21 383 851 РСД (31 декабря 2012 г.: 21 360 758 РСД) была оценена как не подлежащая взысканию, и на всю ее сумму был создан резерв. Анализ дебиторской задолженности, под которую создан резерв, по датам возникновения приведен ниже:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
До 3 месяцев	46 336	50 365
Свыше 3 месяцев	21 337 515	21 310 393
	<b>21 383 851</b>	<b>21 360 758</b>

Далее представлена балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы, выраженная в следующих валютах:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Сербские динары	66 906 193	59 944 899
Евро	9 362 773	7 890 832
Долл. США	1 834 493	3 265 717
Прочие	111 320	22 041
	<b>78 214 779</b>	<b>71 123 489</b>

Изменение резерва Группы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>	13 463 449	2 994 249	16 457 698
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	240 841	-	240 841
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(372 835)	(12 746)	(385 581)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 060 981	1 060 981
Прочие	(148 629)	578 743	430 114
<b>На 30 июня 2012 г.</b>	<b>13 182 826</b>	<b>4 621 227</b>	<b>17 804 053</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>	21 360 758	5 820 064	27 180 822
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	386 649	-	386 649
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(420 030)	-	(420 030)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 060 981	1 060 981
Списание	(4 646)	-	(4 646)
Курсовые разницы	632	263 696	264 328
Прочие	60 488	-	60 488
<b>На 30 июня 2013 г.</b>	<b>21 383 851</b>	<b>7 144 741</b>	<b>28 528 592</b>

Расходы, под которые были созданы резервы или которые были списаны, включены в общие и административные расходы в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о

совокупном доходе. Суммы, начисленные на резерв под обесценение, списываются, когда их взыскание не ожидается.

## 8. ЗАПАСЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Сырая нефть	22 570 253	24 064 015
Нефтепродукты	16 867 308	17 490 538
Сырье и материалы	8 480 786	7 989 640
Прочие	810 571	1 745 061
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	<i>(7 363 515)</i>	<i>(7 394 952)</i>
	<b>41 365 403</b>	<b>43 894 302</b>

## 9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Авансы уплаченные	1 272 645	1 220 357
Дебиторская задолженность по НДС	780 585	819 129
Отложенный НДС	1 249 604	3 925 769
Расходы будущих периодов	456 121	100 557
Предоплаченные таможенные пошлины	95 833	54 310
Предоплаченный акциз	1 263 240	1 419 092
Прочие оборотные активы	16 513 275	13 552 712
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	<i>(16 232 300)</i>	<i>(13 566 980)</i>
	<b>5 399 003</b>	<b>7 524 946</b>

Отложенный НДС на 30 июня 2013 г. в размере 1 249 604 РСД представляет собой входящий НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченный акциз на 30 июня 2013 г. в размере 1 263 240 РСД (31 декабря 2012 г.: 1 419 092 РСД) относится к акцизу, уплаченному государству за готовую продукцию, хранящуюся в неакцизном складе.

Движение по резерву Группы под обесценение прочих оборотных активов представлено в таблице ниже:

	Авансы уплаченные	Прочие оборотные активы	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>	379 688	12 183 500	12 563 188
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	765	484 404	485 169
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(8 324)	(461 575)	(469 899)
Прочее	-	(63 368)	(63 368)
<b>На 30 июня 2012 г.</b>	<b>372 129</b>	<b>12 142 961</b>	<b>12 515 090</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>	373 071	13 193 909	13 566 980
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	40 795	2 708 961	2 749 756
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(1 093)	(70 836)	(71 929)
Прочее	(1)	(12 506)	(12 507)
<b>На 30 июня 2013 г.</b>	<b>412 772</b>	<b>15 819 528</b>	<b>16 232 300</b>

## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	48 744 990	47 644 386	26 044 400	14 628 920	46 747 622	183 810 318
Амортизация и обесценение	(18 552 532)	(23 301 793)	(12 787 656)	(5 737 007)	(2 982 674)	(63 361 662)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>30 192 458</b>	<b>24 342 593</b>	<b>13 256 744</b>	<b>8 891 913</b>	<b>43 764 948</b>	<b>120 448 656</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2012 года</b>						
Поступление	3 072 144	304 669	1 685 833	60 316	15 538 453	20 661 415
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	1 007 715	1 007 715
Обесценение	(10 273)	(2 427)	(39 091)	-	(18 547)	(70 338)
Амортизация	(1 409 391)	(964 060)	(372 571)	(215 944)	(1 554)	(2 963 520)
Перевод в состав инвестиционной собственности	-	-	(46 961)	-	-	(46 961)
Перевод из состава внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	-	-	179 668	179 668
Выбытие	(14 919)	(269)	(17 952)	(3 417)	(460 981)	(497 538)
Прочие переводы	1 059 928	(231 320)	(444 918)	784 609	(1 169 385)	(1 086)
Курсовые разницы	37 407	-	105 335	532	54 183	197 457
	32 927 354	23 449 186	14 126 419	9 518 009	58 894 500	138 915 468
<b>На 30 июня 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	51 879 848	47 143 997	27 593 210	16 908 668	61 592 452	205 118 175
Амортизация и обесценение	(18 952 494)	(23 694 811)	(13 466 791)	(7 390 659)	(2 697 952)	(66 202 707)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>32 927 354</b>	<b>23 449 186</b>	<b>14 126 419</b>	<b>9 518 009</b>	<b>58 894 500</b>	<b>138 915 468</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	57 601 104	96 895 806	33 016 407	18 926 624	23 573 891	230 013 832
Амортизация и обесценение	(20 474 513)	(23 887 053)	(13 125 313)	(8 285 523)	(4 319 865)	(70 092 267)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>37 126 591</b>	<b>73 008 753</b>	<b>19 891 094</b>	<b>10 641 101</b>	<b>19 254 026</b>	<b>159 921 565</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня, 2013 года</b>						
Поступление	4 705 380	6 196 591	2 465 513	709 333	4 297 685	18 374 502
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	3 814 159	-	265 857	4 080 016
Обесценение	-	-	(120)	-	(356)	(476)
Амортизация	(1 429 414)	(2 407 464)	(594 064)	(322 367)	(1 890)	(4 755 199)
Перевод в категории нематериальных активов	-	-	-	-	(78 524)	(78 524)
Выбытие	(7 489)	(299)	(149 313)	(10 390)	(232 833)	(400 324)
Прочие переводы	77 987	67 046	9 997	(65 019)	(103 449)	(13 438)
Курсовые разницы	12 904	-	140 118	(4 860)	7 406	155 568
	40 485 959	76 864 627	25 577 384	10 947 798	23 407 922	177 283 690
<b>На 30 июня 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	56 225 186	102 718 595	39 147 010	18 701 644	27 716 193	244 508 628
Амортизация и обесценение	(15 739 227)	(25 853 968)	(13 569 626)	(7 753 846)	(4 308 271)	(67 224 938)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>40 485 959</b>	<b>76 864 627</b>	<b>25 577 384</b>	<b>10 947 798</b>	<b>23 407 922</b>	<b>177 283 690</b>



Приобретение основных средств в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года в размере 18 374 502 РСД (2012 г.: 20 661 415 РСД) в основном относится к инвестициям в бурение скважин в размере 3 877 898 РСД, инвестициям в МНС установку в размере 2 607 723 РСД, реконструкцию автозаправочных станций в размере 2 783 287 РСД и приобретение автотранспортных средств в размере 382 332 РСД.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года Группа, в соответствии с пересмотренным МСФО (ИАС) 23 «Затраты по займам», капитализировало затраты по займам, которые можно непосредственно отнести к приобретению, строительству или производству соответствующего актива, в составе его первоначальной стоимости, в размере 49 356 РСД (2012 г.: 972 422 РСД).

#### Нефтегазовые активы

Нефтегазовые активы включают совокупные активы, связанные с разведкой и оценкой, и расходы на разработку, связанные с добычей доказанных запасов.

	Капитализиро- ванные расходы на разведку и оценку	Капитализирова- нные расходы на развитие	Итого - незавершенное строительство (расходы на геологоразведку и освоение)	Производ- ственные активы	Прочие коммерческие и корпоративные активы	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	2 320 886	3 455 790	5 776 676	48 208 255	129 810	54 114 741
Амортизация и обесценение	(731)	(299 997)	(300 728)	(18 287 618)	(114 755)	(18 703 101)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>2 320 155</b>	<b>3 155 793</b>	<b>5 475 948</b>	<b>29 920 637</b>	<b>15 055</b>	<b>35 411 640</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2012 года</b>						
Поступление	1 472 262	2 927 618	4 399 880	248	-	4 400 128
Перевод из категории активов, отличных от нефтегазовых	(10 640)	(779)	(11 419)	-	-	(11 419)
Перевод из категории незавершенного строительства	(5 457)	(2 483 578)	(2 489 035)	2 489 035	-	-
Прочие переводы	-	40 476	40 476	(458 070)	3 454	(414 140)
Убыток от обесценения	-	(6 702)	(6 702)	(10 273)	-	(16 975)
Амортизация и износ	(1 554)	-	(1 554)	(1 409 303)	(180)	(1 411 037)
Выбытие	-	(4 621)	(4 621)	(14 919)	(4 485)	(24 025)
Курсовые разницы	45 755	-	45 755	258	-	46 013
	3 820 521	3 628 207	7 448 728	30 517 613	13 844	37 980 185
<b>На 30 июня 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	3 822 949	3 932 459	7 755 408	49 317 730	128 779	57 201 917
Амортизация и обесценение	(2 428)	(304 252)	(306 680)	(18 800 117)	(114 935)	(19 221 732)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>3 820 521</b>	<b>3 628 207</b>	<b>7 448 728</b>	<b>30 517 613</b>	<b>13 844</b>	<b>37 980 185</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	6 354 587	5 315 398	11 669 985	53 371 094	123 953	65 165 032
Амортизация и обесценение	(3 973)	(304 214)	(308 187)	(20 461 490)	(110 641)	(20 880 318)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>6 350 614</b>	<b>5 011 184</b>	<b>11 361 798</b>	<b>32 909 604</b>	<b>13 312</b>	<b>44 284 714</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2013 года</b>						
Поступление	3 676 864	5 964 036	9 640 900	-	-	9 640 900
Перевод из категории активов, отличных от нефтегазовых	-	(5 250)	(5 250)	-	-	(5 250)
Перевод из категории незавершенного строительства	(29 682)	(3 115 446)	(3 145 128)	3 145 110	18	-
Прочие переводы	2 316	(198)	2 118	(471 156)	(16)	(469 054)
Амортизация и износ	(1 564)	-	(1 564)	(1 429 040)	-	(1 430 604)
Выбытие	(12 333)	(4 008)	(16 341)	(61)	-	(16 402)
Курсовые разницы	14 707	-	14 707	(6)	-	14 701
	10 000 922	7 850 318	17 851 240	34 154 451	13 314	52 019 005
<b>На 30 июня 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	10 006 506	8 153 482	18 159 988	49 885 514	122 154	68 167 656
Амортизация и обесценение	(5 584)	(303 164)	(308 748)	(15 731 063)	(108 840)	(16 148 651)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>10 000 922</b>	<b>7 850 318</b>	<b>17 851 240</b>	<b>34 154 451</b>	<b>13 314</b>	<b>52 019 005</b>

## 11. ГУДВИЛЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Гудвилл	Лицензии, помимо лицензий, связанных с нефтегазовой деятельностью	Программное обеспечение	Нематериальные активы в процессе разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	440 874	661 396	4 693 975	413 952	67 769	6 277 966
Амортизация и обесценение	-	(173 380)	(1 183 366)	(142 279)	(50 019)	(1 549 044)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>440 874</b>	<b>488 016</b>	<b>3 510 609</b>	<b>271 673</b>	<b>17 750</b>	<b>4 728 922</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2012 года</b>						
Поступление	-	3 378	7 550	724 120	9 427	744 475
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	403 650	-	-	-	-	403 650
Обесценение	-	-	-	(21 159)	-	(21 159)
Амортизация	-	(37 902)	(295 161)	-	(3 329)	(336 392)
Выбытие	-	-	-	-	(29)	(29)
Прочие переводы	-	467	(1 169)	(43 796)	3 021	(41 477)
Курсовые разницы	53 587	-	-	-	22	53 609
	898 111	453 959	3 221 829	930 838	26 862	5 531 599
<b>На 30 июня 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	898 111	667 365	4 682 597	1 136 867	96 166	7 481 106
Амортизация и обесценение	-	(213 405)	(1 460 767)	(206 029)	(69 304)	(1 949 505)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>898 111</b>	<b>453 960</b>	<b>3 221 830</b>	<b>930 838</b>	<b>26 862</b>	<b>5 531 601</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	1 464 062	829 812	4 856 080	429 983	334 398	7 914 335
Амортизация и обесценение	-	(261 788)	(1 779 197)	(206 029)	(52 362)	(2 299 376)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>1 464 062</b>	<b>568 024</b>	<b>3 076 883</b>	<b>223 954</b>	<b>282 036</b>	<b>5 614 959</b>
<b>Период, закончившийся 30 июня 2013 года</b>						
Поступление	-	29 551	84 743	134 706	132 721	381 721
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	1 117 632	1 667	17 485	-	-	1 136 784
Амортизация	-	(53 124)	(261 742)	-	(90 798)	(405 664)
Перевод из категорию основных средств	-	-	-	78 524	-	78 524
Прочие переводы	-	(64 439)	17 158	3	47 281	3
Курсовые разницы	12 027	44	534	-	(1 487)	11 118
	2 593 721	481 723	2 935 061	437 187	369 753	6 817 445
<b>На 30 июня 2013 г.</b>						
Первоначальная стоимость	2 593 721	794 916	4 921 449	643 216	466 701	9 420 003
Амортизация и обесценение	-	(313 193)	(1 986 387)	(206 029)	(96 949)	(2 602 558)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>2 593 721</b>	<b>481 723</b>	<b>2 935 062</b>	<b>437 187</b>	<b>369 752</b>	<b>6 817 445</b>

Гудвилл, приобретенный в результате операций по приобретению бизнеса, был распределен на единицы, генерирующие денежные средства, относящиеся к сегменту переработки, маркетинга и сбыта (на 30 июня 2013 г.: 2 593 721 РСД и на 31 декабря 2012 г.: 1 464 062 РСД)

## 12. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В 2013 году Группа приобрела 50% доли в совместном предприятии Energowind doo, предназначенного для управления деятельностью будущего ветропарка Plandište, общей мощностью 102 МВт, с установленными 34 ветрогенераторами. Контроль над Energowind doo имеют в равных долях Группа, Wind Power Company Delaware, США и Original Solution Corporation. По состоянию на дату выпуска настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности деятельность не ведется. Балансовая стоимость инвестиции на 30 июня 2013 г. составляет 1 008 221 РСД, и включена в сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении.

Отсутствуют потенциальные обязательства, относящиеся к доле Группы в совместном предприятии, а также потенциальные обязательства из самой инвестиции.

## 13. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Краткосрочные кредиты	1 100 029	3 500 000
Процентные обязательства	168 983	271 522
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	31	524
Текущая часть долгосрочных кредитов (Примечание 16)	9 170 991	5 822 690
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (Примечание 16)	33 221	36 144
	<b>10 473 255</b>	<b>9 630 880</b>

## 14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Торговая кредиторская задолженность		
- связанные стороны	20 949 550	25 475 054
- третьи стороны	6 832 422	9 026 497
Обязательства по выплате дивидендов	16 136 437	3 772 308
Прочая кредиторская задолженность	73 151	71 999
	<b>43 991 560</b>	<b>38 345 858</b>

По состоянию на 30 июня 2013 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 20 949 550 РСД (31 декабря 2012 г.: 25 475 054 РСД) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть Традинг, Австрия, за приобретение сырой нефти в размере 20 943 826 РСД (31 декабря 2012 г.: 25 464 826 РСД).

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в общем размере 12 364 129 РСД или 75,83 РСД на одну акцию, были одобрены Общим собранием акционеров 18 июня 2013 года.

## 15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Авансы полученные	781 280	962 634
Выплаты работникам	3 206 677	4 190 851
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	27 167	40 450
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	17 881	11 596
	<b>4 033 005</b>	<b>5 205 531</b>

## 16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные займы: ОАО «Газпром нефть»	53 103 024	55 536 845
Банковские кредиты	36 259 468	31 634 169
Обязательства по финансовой аренде	39 849	57 626
Прочие долгосрочные кредиты и займы	23 351	14 004
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(9 204 212)	(5 858 834)
	<b>80 221 480</b>	<b>81 383 810</b>

### а) Долгосрочные займы ОАО «Газпром нефть»

По состоянию на 30 июня 2013 г. долгосрочные займы от ОАО «Газпром нефть» в сумме 53 103 024 РСД (465 116 285 евро), включая текущую часть в сумме 5 310 302 РСД, представляют собой заемные средства, полученные от ОАО «Газпром нефть» на основании обязательств по Договору купли-продажи акций от 24 декабря 2008 года. ОАО «Газпром нефть» на основании этого договора обязалось предоставить до 31 декабря 2012 года займы в размере 500 000 000 евро для финансирования программы реконструкции и модернизации технологического комплекса, который был завершен в течение 2012 года. Указанные обязательства погашаются квартальными платежами начиная с декабря 2012 года. Последний платеж должен быть произведен 15 мая 2023 года.

### б) Банковские кредиты

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Кредиты в Сербии	13 561 008	14 627 940
Кредиты за границей	22 698 460	17 006 229
	36 259 468	31 634 169
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	(3 860 689)	(533 466)
	<b>32 398 779</b>	<b>31 100 703</b>

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
От 1 года до 2 лет	19 014 628	22 184 094
От 2 до 5 лет	7 133 238	2 405 694
Более 5 лет	6 250 913	6 510 915
	<b>32 398 779</b>	<b>31 100 703</b>

Балансовая стоимость банковских кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	30 июня 2013	31 декабря 2012
Долл. США	25 501 137	19 607 409
Евро	9 064 648	9 269 068
Сербский динар	1 280 980	2 281 108
Японская йена	412 703	476 584
	<b>36 259 468</b>	<b>31 634 169</b>

Указанные обязательства по кредитам Группа погашает в соответствии с предусмотренными в договорах сроками, т.е. в соответствии с установленными аннуитетными планами. С кредиторами Группа оговорила фиксированные и переменные процентные ставки. Переменные процентные ставки привязаны к Euribor и Libor.

Руководство полагает, что Группа выполнит все оговоренные обязательства по кредитам в установленные сроки.

Балансовая стоимость банковских кредитов и займов Группы по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года, приведена в таблице ниже:

Кредитор	Валюта	30 июня 2013	31 декабря 2012
<b>Долгосрочные кредиты в Сербии</b>			
Erste bank, г. Нови Сад	Долл. США	300 352	301 856
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	462 444	469 403
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	230 877	236 111
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Долл. США	1 651 031	1 670 920
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	Евро	4 565 306	4 670 317
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Сербский динар	-	1 000 000
UniCredit bank, г.Белград	Долл. США	5 070 018	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	1 278 900	1 278 900
Прочие кредиты	Сербский динар	2 080	2 208
		<b>13 561 008</b>	<b>14 627 940</b>
<b>Иностранные долгосрочные кредиты</b>			
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Долл. США	559 845	565 419
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Японская йена	412 703	476 584
Erste bank, Нидерланды	Евро	3 425 145	3 411 549
Erste bank, Нидерланды	Долл. США	5 681 917	-
VUB (Bank Intesa), Словакия	Долл. США	8 741 410	8 617 630
NBG bank, г. Великобритания	Долл. США	-	6 307
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324
Alpha bank, г. Великобритания	Долл. США	1 748 282	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	Долл. США	1 748 282	1 723 526
Нефтегазовая Инновационная Корпорация, Россия	Евро	380 876	379 364
		<b>22 698 460</b>	<b>17 006 229</b>
<i>Минус:</i> текущая часть долгосрочных кредитов и займов		(3 860 689)	(533 466)
		<b>32 398 779</b>	<b>31 100 703</b>

	Валюта	Текущая часть		Долгосрочная часть	
		30 июня 2013	31 декабря 2012	30 июня 2013	31 декабря 2012
<b>Долгосрочные кредиты в Сербии</b>					
Erste bank, г. Нови Сад	Долл. США	12 864	11 881	287 488	289 975
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	19 511	18 169	442 933	451 234
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	13 260	12 586	217 617	223 525
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Долл. США	94 282	88 550	1 556 749	1 582 370
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	Евро	247 248	246 267	4 318 058	4 424 050
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Сербский динар	-	-	-	1 000 000
UniCredit bank, г.Белград	Долл. США	-	-	5 070 018	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	-	-	1 278 900	1 278 900
Прочие кредиты	Сербский динар	379	390	1 701	1 818
		<b>387 544</b>	<b>377 843</b>	<b>13 173 464</b>	<b>14 250 097</b>
<b>Иностранные долгосрочные кредиты</b>					
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Долл. США	29 910	27 790	529 935	537 629
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Японская йена	18 090	19 202	394 613	457 382
Erste bank, Нидерланды	Евро	3 425 145	-	-	3 411 549
Erste bank, Нидерланды	Долл. США	-	-	5 681 917	-
VUB (Bank Intesa), Словакия	Долл. США	-	-	8 741 410	8 617 630
NBG bank, г. Великобритания	Долл. США	-	6 307	-	-
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324	-	-
Alpha bank, г. Великобритания	Долл. США	-	-	1 748 282	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	Долл. США	-	-	1 748 282	1 723 526
Нефтегазовая Инновационная Корпорация, Россия	Евро	-	-	380 876	379 364
		<b>3 473 145</b>	<b>155 623</b>	<b>19 225 315</b>	<b>16 850 606</b>
		<b>3 860 689</b>	<b>533 466</b>	<b>32 398 779</b>	<b>31 100 703</b>

## 17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал представляет собой акционерный капитал Общества, включенной в листинг Белградской фондовой биржи. Номинальная стоимость одной акции составляет 500 РСД.

Акционерный капитал на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 года представлен акциями в количестве 163 060 400 штук.

## 18. СТОИМОСТЬ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕФТИ, ГАЗА И НЕФТЕПРОДУКТОВ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Нефть	53 593 220	39 487 402
Нефтепродукты	6 786 104	5 647 679
Прочие	524 453	-
	<b>60 903 777</b>	<b>45 135 081</b>

## 19. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПРОИЗВОДСТВОМ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	4 272 323	3 784 757
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	1 245 158	713 256
Текущее обслуживание и ремонт	693 213	584 793
Электроэнергия и коммунальные услуги	747 471	500 025
Техника безопасности и охрана труда	121 054	82 442
Транспортные расходы	304 174	200 216
Прочие	293 742	513 278
	<b>7 677 135</b>	<b>6 378 767</b>

## 20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	7 355 392	6 062 664
Взносы на благотворительность	61 149	77 793
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	626 693	332 460
Расходы на аренду	168 645	136 197
Командировочные расходы	231 219	212 902
Техника безопасности и охрана труда	225 914	186 962
Расходы по страхованию	125 925	95 344
Транспорт и хранение	207 261	245 083
Резерв под сомнительную задолженность	2 644 446	(129 470)
Прочие	585 474	790 871
	<b>12 232 118</b>	<b>8 010 806</b>

## 21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2013г.	2012г.
Заработная плата	8 795 194	8 661 610
Расходы на дополнительные выплаты	485 992	422 557
Прочие расходы	2 346 529	763 254
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>11 627 715</b>	<b>9 847 421</b>
Взносы на социальное страхование (социальные налоги)	1 342 850	1 423 325
	<b>12 970 565</b>	<b>11 270 746</b>

## 22. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

### *Приобретение автозаправочных станций*

В 2013 году, в рамках регионального развития Группа приобрела в собственность две автозаправочные станции в Болгарии и одну в Румынии (АЗС). В результате приобретения, Группа ожидает рост доли на указанных рынках.

Название приобретенных активов	Дата приобретения	Доля в капитале
<i>Болгария</i>		
АЗС Lovech	07/03/2013	100%
<i>Румыния</i>		
АЗС Arad	26/04/2013	100%

В следующей таблице представлены данные по оплате за приобретение автозаправочных станций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.		
	Болгария	Румыния	Итого
<b>Оплата:</b>			
Денежные средства	122 626	98 219	220 845
Дополнительные расходы, связанные с приобретением	2 839	-	2 839
<b>Итого: оплата</b>	<b>125 465</b>	<b>98 219</b>	<b>223 684</b>
Справедливая стоимость чистых идентифицируемых приобретенных активов (см. ниже)	115 153	98 219	213 372
<b>Гудвилл</b>	<b>10 312</b>	<b>-</b>	<b>10 312</b>
<i>Стоимость основных классов активов и принятых обязательств на дату приобретения</i>			
Основные средства	115 153	98 219	213 372
<b>Чистые идентифицируемые приобретенные активы</b>	<b>115 153</b>	<b>98 219</b>	<b>213 372</b>

Договоры на покупку подразумевают только приобретение имущества АЗС и не предусматривают условное вознаграждение.

В следующей таблице представлены данные по оплате за приобретение автозаправочных станций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.		
	Болгария	Румыния	Итого
<b>Оплата:</b>			
Денежные средства	1 205 712	174 317	1 380 029
Дополнительные расходы, связанные с приобретением	31 517	-	31 517
<b>Итого: оплата</b>	<b>1 237 229</b>	<b>174 317</b>	<b>1 411 546</b>
Справедливая стоимость чистых идентифицируемых приобретенных активов (см. ниже)	926 434	81 462	1 007 897
<b>Гудвилл</b>	<b>310 795</b>	<b>92 855</b>	<b>403 649</b>
<i>Стоимость основных классов активов и принятых обязательств на дату приобретения</i>			
Основные средства	-	181	182
<b>Чистые идентифицируемые приобретенные активы</b>	<b>926 434</b>	<b>81 281</b>	<b>1 007 715</b>
<b>Оплата:</b>	<b>926 434</b>	<b>81 462</b>	<b>1 007 897</b>

#### Приобретение ОМВ БиГ

На 28 февраля 2013 года Группа приобрела 100% долю и контроль над обществом ОМВ БиГ на сумму 3 623 811 РСД, владеющего сетью из 28 автозаправочных станций в Боснии и Герцеговине. В результате приобретения Группа ожидает рост доли на данном рынке.

В следующей таблице отражены данные по оплате за ОМВ БиГ, справедливая стоимость приобретенных средств и принятых обязательств на дату приобретения.

		На дату приобретения (28 февраля 2013 г.)
<b>Активы</b>		
	Оборотные активы	1 048 327
	Основные средства	3 866 644
	Нематериальные активы за исключением гудвилла	19 152
	Прочие оборотные активы	66 912
	<b>Итого приобретенные активы</b>	<b>5 001 035</b>
<b>Обязательства</b>		
	Краткосрочные обязательства	(238 370)
	Долгосрочные обязательства	(2 246 274)
	<b>Итого принятые обязательства</b>	<b>(2 484 644)</b>
	<b>Чистые идентифицируемые приобретенные активы</b>	<b>2 516 391</b>
	Оплата	3 623 811
	Гудвилл	1 107 320



Справедливая стоимость активов определена на основании предварительных данных на дату приобретения в соответствии с МСФО 3.

### 23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### *Финансовые гарантии*

По состоянию на 30 июня 2013 года общая сумма выданных гарантий составила 2 790 895 РСД и в основном относится к обязательствам по уплате таможенной пошлины в сумме 1 605 160 РСД (на 31 декабря 2012 г.: 2 403 960 РСД).

#### *Прочие условные обязательства*

По состоянию на 30 июня 2013 года Обществом не создан резерв под возможные убытки, которые могут возникнуть в результате налоговой проверки, проведенной Министерством финансов Анголы, согласно которой Общество обязано выплатить сумму разницы в расчете налоговых обязательств, а также начисленные проценты в сумме 81 млн долл. США, которая относится к дополнительно полученной распределяемой прибыльной нефти в период с 2002 по 2009 г. Руководство Группы считает, что на основании условий, предусмотренных подписанными концессионными соглашениями с правительством Анголы, а также согласно мнениям ангольских юридических консультантов такое требование не соответствует действующему законодательству Анголы по причине того, что государственные органы неправильно рассчитали «распределяемую прибыльную нефть» ("profit oil") и что «распределяемая прибыльная нефть» представляет собой договорное обязательство, которое должно быть применено по отношению к национальному концессионеру, в отличие от мнения Министерства финансов. Руководство Группы намерено обжаловать любую попытку принудительного взыскания налога со стороны Министерства финансов Анголы и предпринять все необходимые шаги в целях отсрочки взимания налога до тех пор, пока ангольский суд не примет окончательное решение по этому вопросу. Как следует из опыта других концессионеров, суд Анголы еще не вынес решение по их жалобам на то же решение Министерства финансов, хотя жалобы были поданы еще три года назад. Учитывая все вышеуказанное, руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2013 года, вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, является незначительной в силу высокого уровня неопределенности в отношении периода времени, необходимого для рассмотрения требования Министерства финансов Анголы и определения суммы дополнительного налога на «распределяемую прибыльную нефть» (при наличии).

### 24. ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую информацию перечисленных ниже дочерних обществ по состоянию на 30 июня 2013 года:

Дочернее общество	Страна регистрации	Доля участия, %	
		30 июня 2013	31 декабря 2012
O Zone a.d., г. Белград	Сербия	100	100
NIS Petrol d.o.o., г. Баня Лука	Б и Г	100	100
NIS Petrol e.o.o.d., г. София	Болгария	100	100
NIS Petrol SRL, г. Бухарест	Румыния	100	100
Pannon naftagas Kft, г. Будапешт	Венгрия	100	100
NIS Oversiz, г. Москва	Россия	100	100
Naftagas-naftni servisi d.o.o., г. Нови Сад	Сербия	100	100
NTC NIS-Naftagas d.o.o., г. Нови Сад	Сербия	100	100
Naftagas-tehnicki servisi d.o.o., г. Зренянин	Сербия	100	100
Naftagas-Transport d.o.o., г. Нови Сад	Сербия	100	100
G Petrol d.o.o., Сараево (OMV БИГ)	Б и Г	100	-
Jadran - Naftagas d.o.o., г. Баня Лука	Б и Г	66	66
Ranis, г. Москва	Россия	51	51
Jubos, г. Бор	Сербия	51	51
Svetlost, , г. Буяновац	Сербия	51	51

## 25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Основным владельцем Группы является ОАО «Газпром нефть», г. Санкт Петербург (Российская Федерация), которое владеет 56,15% акций Общества. По количеству акций второе место занимает Республика Сербия с 29,87% акций Общества, в то время как оставшейся частью акций в 13,98%, принадлежащих миноритарным акционерам, торгуется на Белградской бирже. Фактическим собственником Группы является ОАО «Газпром», Российская Федерация.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года и в том же периоде предыдущего года, Группа совершала операции со связанными сторонами. В указанные периоды самые крупные операции со связанными сторонами относились к поставкам сырой нефти и оказанию услуг по проведению геофизических исследований и интерпретации полученных геофизических данных.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	Совместные предприятия	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>На 30 июня 2013 г.</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	3 869	3 869
Инвестиции в совместные предприятия	1 008 221	-	-	1 008 221
Прочие оборотные активы	-	-	23	23
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(6 943 441)	(20 949 550)	(27 892 991)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 310 302)	-	(5 310 302)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(47 792 722)	-	(47 792 722)
	<b>1 008 221</b>	<b>(60 046 465)</b>	<b>(20 945 658)</b>	<b>(79 983 902)</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	4 960	4 960
Прочие оборотные активы	-	-	20	20
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(25 475 054)	(25 475 054)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 404 426)	-	(5 404 426)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(50 247 622)	-	(50 247 622)
	-	<b>(55 652 048)</b>	<b>(25 470 074)</b>	<b>(81 122 122)</b>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Совместные предприятия	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.</b>				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	-	-	84 307	84 307
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	-	-	(48 479 223)	(48 479 223)
Расходы, связанные с производством	-	(2 312)	-	(2 312)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	-	(18 080)	-	(18 080)
Прочие расходы, нетто	-	(4 437)	(73 533)	(77 970)
Прочие финансовые расходы	-	(610 848)	-	(610 848)
	-	<b>(635 677)</b>	<b>(48 468 449)</b>	<b>(49 104 126)</b>

	Совместные предприятия	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.</b>				
Продажи нефтепродуктов нефти и газа	-	-	50 694	50 694
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	-	-	(32 706 809)	(32 706 809)
Расходы, связанные с производством	-	(1 758)	(5 442)	(7 200)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	-	(23 940)	-	(23 940)
Прочие расходы, нетто	-	(4 664)	(35 074)	(39 738)
Прочие финансовые расходы	-	(101 616)	-	(101 616)
	-	<b>(131 978)</b>	<b>(32 696 631)</b>	<b>(32 828 609)</b>

*Расчеты и наиболее крупные операции операции с государственными предприятиями*

	30 июня 2013	31 декабря 2012
<i>Дебиторская задолженность</i>		
ХИП Петрохемия	11 046 998	7 307 595
Сербиягаз	25 980 714	23 573 467
	37 027 712	30 881 062
<i>Обязательства</i>		
ХИП Петрохемия	(1 204 320)	(561 438)
Сербиягаз	(113 124)	(554 138)
	(1 317 444)	(1 115 576)
<i>Авансы полученные</i>		
ХИП Петрохемия	(11 244)	(7 743)
Сербиягаз	(12 806)	(12 806)
	(24 050)	(20 549)

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2013г.</b>	<b>2012г.</b>
<i>Доход от реализации продукции</i>		
ХИП Петрохемиа	15 956 769	4 644 035
Сербиягаз	1 499 264	9 988 567
	17 456 033	14 632 602
<i>Затраты на приобретение сырья, материалов и услуг</i>		
ХИП Петрохемиа	(30 246)	(78 990)
Сербиягаз	(780 603)	(112 641)
	(810 849)	(191 631)

## 26. НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

Налоговое законодательство Республики Сербия допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами может отличаться от интерпретации руководства Группы. В связи с этим некоторые операции могут быть успешно оспорены налоговыми органами и, возможно, Группе придется уплатить дополнительные суммы налогов, штрафов и пеней. Срок исковой давности налогового обязательства – пять лет. Налоговые органы имеют право проверять правильность исчисления и уплаты налогов в течение пяти лет после даты операции. По оценке руководства, по состоянию на 30 июня 2013 года Группой погашены все налоговые обязательства перед государством.

## 27. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### *Договор farm-out, заключенный с East West Petroleum Corporation (Канада)*

В октябре 2011 года Группа заключила договор farm-out с корпорацией East West Petroleum Corporation (Канада) на разведку и добычу углеводородов в Тимишоарской области в Румынии. В соответствии с Договором Группа обязуется профинансировать 85% общих расходов на разведку в четырех блоках указанной области. В зависимости от результатов добычи Группа имеет право на получение до 85% от общего объема добычи углеводородов. Помимо этого согласно договору о совместной деятельности, заключенному с East West Petroleum Corporation (Канада), Группа будет выступать в качестве оператора и отвечать за осуществление всех совместных операций. В декабре 2012 года лицензия на проведение геологоразведочных работ на 2-м блоке была ратифицирована правительством Румынии. В настоящее время ведется подготовка к производству разведочных работ. По состоянию на 30 июня 2013 года оценочная стоимость работ по бурению и разведке на 2-м блоке составляет 15.9 млн долл.США.

### *Договор farm-in, заключенный с RAG Hungary limited*

В декабре 2011 года Группа заключила договор farm-in с компанией RAG Hungary limited на разведку и добычу углеводородов в области Кишкунхалаш в Венгрии. В соответствии с договором Группа обязуется профинансировать 50% общих расходов на проведение геологоразведочных работ как минимум на трех нефтяных скважинах на территории, на которую выдана лицензия на разведку углеводородов. В зависимости от результатов проведения геологоразведочных работ Группа имеет право на получение до 50% от общего объема добычи углеводородов. Согласно договору о совместной деятельности, заключенному с компанией RAG Hungary limited, RAG будет выступать в качестве оператора и отвечать за осуществление всех совместных операций. По состоянию на 30 июня 2013 года оценочная стоимость работ по бурению и разведке составляет 2,7 млн долл.США.

### *Call Option договор с RAG Hungary limited*

В декабре 2012 года Группа заключила Call Option договор RAG Hungary Limited на разведку и добычу углеводородов в области Келебия в Венгрии. В соответствии с этим договором у НИС а.о. имеется опцион стать равноправным владельцем с долей в 50% в обществе Rag Kiha, совместного предприятия с компанией RAG Hungary Limited, которая будет владеть лицензией на область Келебия. По состоянию на 30 июня 2013 года, бурение и геологоразведочные работы были оценены в 1,4 миллионов долл.США.

*Договор farm-out, заключенный с Zeta Petroleum S.R.L. (Румыния)*

В августе 2012 года Группа заключила договор farm-out с компанией Zeta Petroleum S.R.L. (Румыния) на разведку и добычу углеводородов в области Тимиш в Румынии. В соответствии с договором Группа обязуется профинансировать 51% общих расходов на проведение геологоразведочных работ на территории, на которую выдана лицензия на разведку углеводородов. В зависимости от результатов добычи Группа имеет право на получение до 51% от общего объема добычи углеводородов. Геологоразведочные работы продолжаются. По состоянию на 30 июня 2013 года, геологоразведочные работы были оценены в 2 миллиона долл.США.

*Договор farm-out, заключенный с Moesia Oil and Gas PLC (Ирландия)*

В июне 2012 года Группа заключила договор farm-out с компанией Moesia Oil and Gas PLC (Ирландия) на разведку и добычу углеводородов в Румынии. Согласно условиям договора Группа обязалась профинансировать невозмещаемые затраты и 75% общих расходов по разведке на 1-м этапе Программы. В зависимости от результатов добычи Группа имеет право на получение до 50% от общего объема добычи углеводородов. Группа обязана профинансировать 50% последующих затрат на разведку и добычу. В ноябре 2012 года начались геологоразведочные работы. По состоянию на 30 июня 2013 года оценочная стоимость работ по бурению и разведке составляет 0.7 млн. долл.США.

*Договор об оказании нефтесервисных услуг с компанией Falcon Oil & Gas LTD*

В январе 2013 года началась реализация программы многократного разведочного бурения, совместно с компанией Falcon Oil & Gas LTD в районе Алгю в Венгрии. В соответствии с договором Группа взяла на себя обязательство пробурить три разведочные скважины в районе Алгю на основании лицензии на разработку месторождения Мако Троуг в Панонском бассейне, принадлежащего компании Falcon Oil & Gas LTD (Венгрия). Оценочные расходы на бурение составляют 20 млн. долл. США. В зависимости от результатов проведения геологоразведочных работ Группа имеет право на получение до 50% от чистого объема добычи углеводородов на трех скважинах. Бурение первой скважины началось в конце марта 2013 года, а согласно ожиданиям в Группе бурение второй и третьей скважин ожидается в конце сентября 2013 года.

## **28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

После отчетной даты не происходило существенных событий, требующих раскрытия в настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Учтены все события после отчетной даты, возникшие с 30 июня 2013 года по 24 июля 2013 года, дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**г. Нови Сад, 24 июля 2013г.**

**Лицо, ответственное за  
составление финансовой  
отчетности**  
Бранко Митрович

**Официальный  
представитель**

Кирилл Кравченко



## **ЗАЯВЛЕНИЕ ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА СОСТАВЛЕНИЕ КВАРТАЛЬНОГО ОТЧЕТА**

Настоящим заявляем, что, насколько нам известно, финансовая отчетность составлена в соответствии с применением международных стандартов бухгалтерского учета (IFRS), и чтобы отражала точную и объективную информацию об активах, обязательствах, финансовом положении и деятельности, прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях капитала.

Также, настоящим заявляем, что Общество не проводило аудит полугодовой периодических сжатых отдельных и консолидированных финансовых отчетов.

Антон Федоров

---

Заместитель генерального директора,  
директор Функции по финансам, экономике,  
планированию и бухгалтерскому учету

НИС а.д. Нови Сад



## Заявление об ограничении ответственности

---

Настоящий документ был подготовлен «НИС а.д. Нови Сад» («Общество») и содержит информацию, касающуюся Общества в соответствии с Законом о рынке капитала и подзаконными актами Комиссии по ценным бумагам Республики Сербия.

Информация, указанная в данном документе не должна рассматриваться как предоставление инвестиционного совета или рекомендации.

Информация, указанная в данном документе может содержать заявления о неизвестных событиях будущего. Заявления о неизвестных событиях будущего включают в себя заявления, которые не являются историческими фактами, заявления, связанные с намерениями Общества, убеждениями или текущими ожиданиями, касающимися, в том числе результатов деятельности Общества, финансового состояния и ликвидности, прогнозов, роста, стратегии и отрасли промышленности, в которой Общество осуществляет деятельность. По причине, что заявления о неизвестных событиях будущего относятся к событиям, зависящим от обстоятельств, которые возможно, но не обязательно возникнут в будущем, по своей сути подразумевают риски и неопределённость. Общество предупреждает, что нет никакой гарантии, что заявления о неизвестных событиях будут реализованы, и что действительные результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество осуществляет деятельность, могут существенно отличаться от тех, которые представлены или предполагаемые заявлениями о неизвестных событиях будущего, которые содержатся в данном документе. Более того, в случае если результаты деятельности Общества, его финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество осуществляет деятельность будут соответствовать указанным заявлениям о неизвестных событиях будущего, такие результаты и развитие не являются показателями результатов и развития в наступающем времени.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, представлена с учётом даты настоящего документа и её, можно, изменить без предварительного предупреждения.

Считается, что вы ознакомились с вышеупомянутыми ограничениями после получения и рассмотрения настоящего документа.