



**КВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЁТ
ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ
2016 ГОДА**



NIS.EU

Квартальный отчет «НИС а.о. Нови Сад» за первый квартал 2016 года достоверно отражает развитие и результаты деятельности «НИС Группы» в первом квартале 2016 года. В отчет включены данные, относящиеся к «НИС Группе», включающей «НИС а.о. Нови Сад» и дочерние общества. В случае если данные относятся только к некоторым дочерним обществам или только к «НИС а.о. Нови Сад», об этом отдельно указывается в Отчете. Термины «НИС а.о. Нови Сад» и «Общество» означают материнскую компанию «НИС а.о. Нови Сад», в то время как термин «НИС» и «НИС Группа» относится к «НИС а.о. Нови Сад» с его дочерними обществами.

Отчет, в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг», состоит из трех частей: отчета о деятельности, отдельной и консолидированной финансовой отчетности, с аудиторским заключением, а также заявления лиц, ответственных за составление Отчета.

Квартальный отчет составлен на сербском, английском и русском языках. В случае разночтений преимущественную силу имеет текст на сербском языке. Квартальный отчет „НИС а.о. Нови Сад“ за первый квартал 2016 года доступен и в электронной форме на корпоративном сайте. Дополнительная информация о НИС Группе размещена на корпоративном сайте www.nis.eu.

СОДЕРЖАНИЕ

Вступление	3
Отчет о деятельности	5
Важнейшие события в первом квартале 2016 года	5
Профиль НИС группы.....	6
Управление рисками	21
Деловое окружение	27
Положение на рынке.....	29
Анализ результатов	31
Мероприятия по повышению операционной эффективности	40
Задолженность	41
Инвестиции	42
Налоги и иные обязательные платежи.....	43
Ценные бумаги	44
Человеческие ресурсы	46
Исследование и развитие	47
Финансовые отчеты.....	48
Финансовая отчетность.....	48
Отчет о финансовом положении.....	48
Отчет о совокупном доходе.....	48
Отчет о движении капитала.....	50
Отчет о движении денежных средств	51
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	52
Консолидированная финансовая отчетность.....	69
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	69
Консолидированный отчет о совокупном доходе	70
Консолидированный отчет о движении капитала	71
Консолидированный отчет о движении денежных средств	72
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ..	73
Заявление лиц ответственных за составление отчетности	90
Контактная информация	91

ВСТУПЛЕНИЕ

В первом квартале 2016 года НИС Группе удалось сохранить прибыльность своей деятельности. Несмотря на продолжение неблагоприятных прошлогодних трендов в этом году и на сохранение рекордно низкого за последние 12 лет уровня мировых цен на нефть чистая прибыль НИС составила около 260 млн. динаров. Полученные результаты значительно лучше результатов прошлого года, т.к. в аналогичный период 2015 года компания НИС зафиксировала чистые убытки в размере 4,7 млрд. динаров.

Указанные результаты были достигнуты во многом благодаря реализации обширной программы повышения операционной эффективности по всем направлениям деятельности. Только за первые три месяца этого года эффект от предпринятых мер по повышению операционной эффективности на показатель EBITDA составил 1,3 млрд. динаров, что значительно поспособствовало сохранению прибыльности НИС Группы.

Когда речь идет об операционных показателях, следует отметить, что объем переработки нефти и полупродуктов увеличился на 13% относительно первого квартала 2015 года. Помимо этого, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года за первый квартал 2016 года НИС сумел увеличить общий объем продаж нефтепродуктов на 3%.

В условиях неблагоприятной ситуации в мировом нефтегазовом секторе и в первом квартале 2016 года продолжается тренд роста прямых и косвенных налоговых обязательств НИС, которые в первом квартале 2016 года достигли 32,8 млрд. динаров, что на 11% выше, чем в прошлом году, когда они составили 29,5 млрд. динаров.

Несмотря на непростые условия для ведения бизнеса НИС не отказывается от новых инвестиций и продолжает вкладывать в дальнейшее развитие. За первый квартал 2016 года было вложено 4,6 млрд. динаров, при этом большая часть средств была направлена на разведку нефти и газа, что позволяет компании обеспечивать стабильную базу для будущего развития и вносить свой вклад в поддержание энергетической безопасности страны.

Однако негативные мировые тренды все же оказали влияние на определенные результаты НИС. Показатель EBITDA в первом квартале 2016 года составил 3,8 млрд. динаров, что на 48% ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Было также отмечено небольшое сокращение объемов добычи отечественной нефти и газа, которая составила 363 000 тнэ, что на 5% ниже, чем в предыдущем году.

Несмотря на все неблагоприятные тренды и в кризисное время компания НИС по-прежнему является лидером в области социально-ответственной деятельности и продолжает поддерживать проекты, которые останутся будущим поколениям. В рамках корпоративной программы «Сообществу сообщца» были заключены соглашения о сотрудничестве с 11-ю городами и муниципалитетами по всей территории Сербии. Таким образом, НИС стремится поделиться частью своего успеха с сообществами, в которых работает компания. НИС не собирается сокращать количество средств, выделяемых для данных целей, поэтому и в 2016 году для реализации программ поддержки местных сообществ компания обеспечит 110,5 млн. динаров.

Помимо этого, текущий 2016 год был объявлен в компании НИС «Годом HSE», т.к. мы желаем еще раз подчеркнуть, что забота о здоровье и безопасности сотрудников, а также бережное отношение к окружающей среде являются для нас приоритетами. Как показывает богатый мировой опыт, ведение деятельности при постоянном улучшении показателей HSE является синонимом успешной деятельности. Показатели HSE и результаты деятельности неразрывно связаны между собой. Применение строгих процедур и добросовестное внедрение данной системы приводит к улучшениям практически во всех областях деятельности и к росту как финансовых, так и производственных показателей.

Первый квартал 2016 года указывает на то, что этот год будет полон вызовов. Компания НИС продолжит последовательную реализацию программы повышения операционной эффективности.

Общий эффект от мер по повышению операционной эффективности в 2016 году оценивается в размере 7,4 млрд. динаров. Вместе с тем мы продолжим вкладывать в свое развитие и не станем отказываться от реализации ключевых инвестиционных проектов.

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Важнейшие события в первом квартале 2016 года

Январь

- Успешно завершена 3D сейсмическая разведка на лицензионном участке «Турия II»
- Новые участники программы «НИС Шанс» подписали трудовые договоры
- Под покровительством «Газпром нефти» и Министерства культуры и информирования Сербии проведен 9-й кино и музыкальный фестиваль «Кустендорф» на Мокрой горе
- При поддержке НИС в Основной школе им. «Йована Поповича» в г. Нови-Сад, открылся фоно кабинет
- НИС седьмой год подряд провела Международный фестиваль по мини баскетболу им. «Райко Жижича» в г. Белград

Февраль

- НИС объявила пересмотренные консолидированные финансовые отчеты за 2015 год
- Успешно началось коммерческое производство на Установке по производству битума на Нефтеперерабатывающем заводе в г. Панчево, после очередных инвестиционных работ по обслуживанию
- Новая программа лояльности «Нам по пути» на всех объектах розничной торговли НИС
- Генеральный директор НИС участвовал в Брюсселе на саммите «Партнерство на Балканах – укрепление региональных связей»
- Ежедневная газета «Блиц» седьмой год подряд объявила Генерального директора «НИС а.о. Нови Сад», Кирилла Кравченко, самым сильным иностранцем в Сербии

Март

- НИС, в рамках корпоративной программы «Сообществу сообща», подписала соглашения о сотрудничестве с представителями города Белграда и еще десяти городов и муниципалитетов в Сербии
- Завершены инвестиционные работы по части технологических установок на Нефтеперерабатывающем заводе в г. Панчево
- Объявлено, что «Газпром нефть» вкладывает четыре миллиона евро в роспись интерьера Храма Святого Саввы в Белграде
- На Международных днях энергетики и инвестиций в Нови-Саде НИС представила преимущества использования сжиженного природного газа в рамках панели «Технологии будущего в энергетике»
- НИС на Ярмарке автомобилей в Белграде представила программу лояльности «Нам по пути» и преимущества использования сжиженного природного газа
- При поддержке НИС на Техническом факультете им. «Михайло Пупин» в г. Зренянин открылись две современные лаборатории по физике и по химии

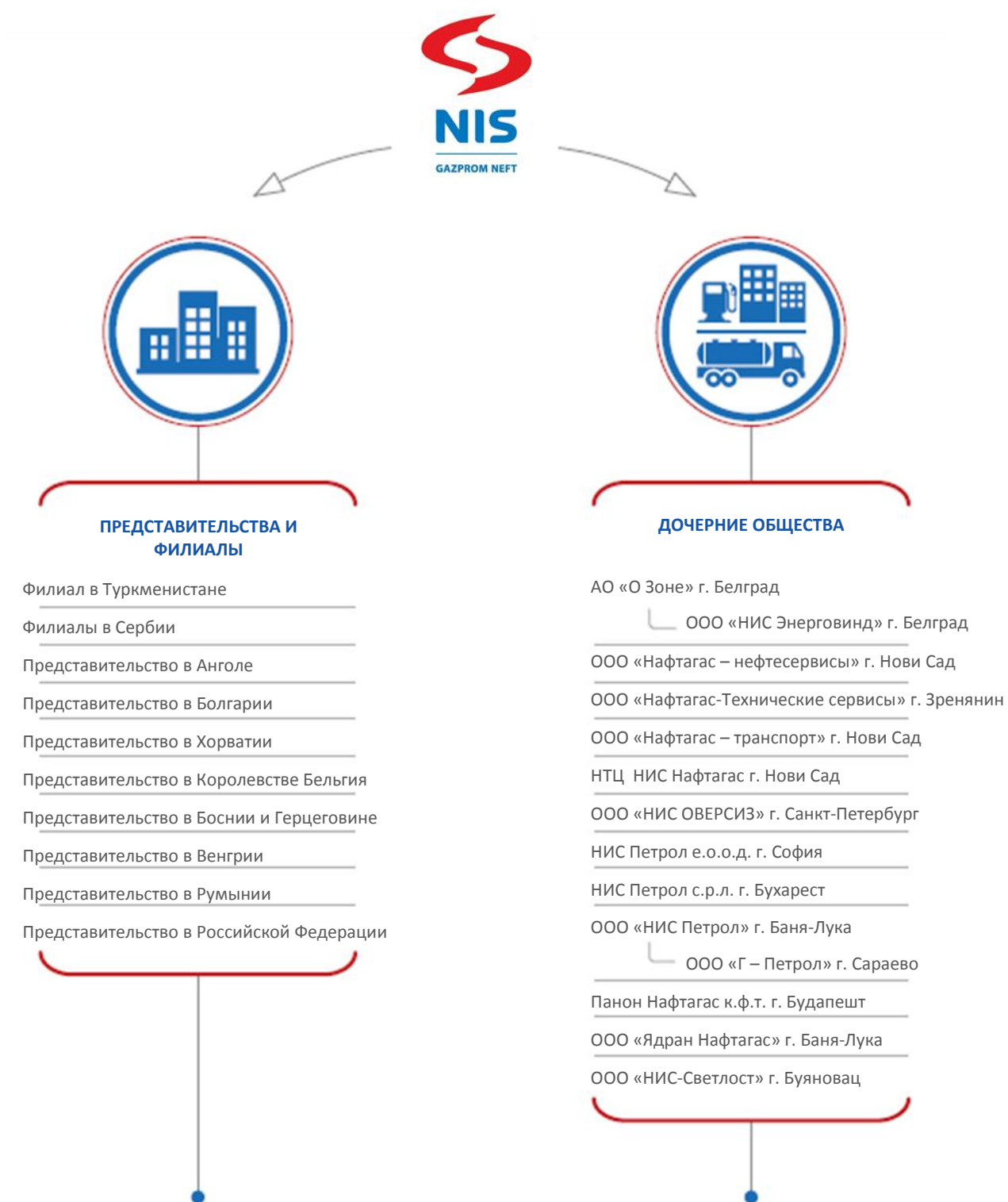
Профиль НИС группы

НИС Группа – одна из крупнейших вертикально-интегрированных энергетических систем в Юго-Восточной Европе. НИС Группа занимается разведкой, добычей и переработкой нефти и природного газа, сбытом широкого ассортимента нефтепродуктов и продуктов переработки газа, а также реализацией проектов в сфере нефтехимии и энергетики.

«НИС» – это международная компания, с многонациональной командой специалистов, осуществляющая свою деятельность на территории десяти стран.



Организационная структура НИС Группы¹



¹ Согласно положениям Закона о туризме Республики Сербии, если основным видом деятельности хозяйственного общества не является гостинично-ресторанный бизнес, то для осуществления такого вида деятельности оно обязано создать и в соответствующем реестре зарегистрировать бизнес-единицу, то есть объекты за пределами головного офиса или другим способом создать соответствующее структурное подразделение, подлежащее регистрации в Реестре туризма. По вышеуказанной причине Общество зарегистрировало все АЗС, на которых осуществляется ресторанный бизнес, как отдельные бизнес-единицы. Перечень АЗС, зарегистрированных в качестве бизнес-единиц, размещен на веб-сайте <http://ir.nis.rs/ru/o-kompanii/struktura-gruppy/>

Деятельность «НИС Группы»

**БЛОК «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»**

Включает разведку, добычу, инфраструктуру и операционное обеспечение добычи, управление запасами нефти и газа, управление разработкой нефтегазовых месторождений, крупные проекты в области разведки и добычи.

Большинство нефтяных месторождений НИС расположены на территории Сербии. Кроме того, НИС начал проводить разведочные работы в Боснии и Герцеговине, Венгрии и Румынии. В Анголе НИС работает еще с 1980 года, в 1985 году НИС начал добычу нефти в этой стране.

В рамках блока «Разведка и добыча» в Элемире работает цех по подготовке природного газа, производству СУГ и газолена и удалению CO₂, проектная производительность которого составляет 65 000 тонн СУГ и газолена в год.

Через свою дочернюю компанию «Научно-технологический центр (НТЦ) НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад» НИС оказывает научную и техническую поддержку основной деятельности материнской компании и обеспечивает развитие и внедрение инноваций в рамках ее деятельности.

**БЛОК «СЕРВИСЫ»**

Оказывает сервисные услуги в области разведки и добычи нефти и газа посредством проведения геофизических исследований, бурения, оснащения и ремонта скважин, а также с помощью специальных операций и измерений в скважинах. Кроме того, Блок «Сервисы» оказывает услуги по обслуживанию средств труда и осуществляет строительство и обслуживание нефтегазовых систем и объектов. Помимо транспортировки грузов и привлечения спецтехники Блок оказывает также услуги по перевозке пассажиров и сдаче в аренду транспортных средств.

Блок «Сервисы» расширил географию своего присутствия на зарубежных рынках: в Боснии и Герцеговины, Румынии и России.

**БЛОК «ПЕРЕРАБОТКА»**

Занимается переработкой сырой нефти и прочего сырья, производством нефтепродуктов. Выпускает широкий спектр нефтепродуктов: начиная от моторного и энергетического топлива, и заканчивая сырьем для петрохимической промышленности и прочими нефтепродуктами.

Нефтеперерабатывающий комплекс Блока «Переработка» включает в себя два производственных цеха в г. Панчево и Нови-Саде. НПЗ в г. Панчево, проектная мощность которого составляет 4,8 миллион тонн в год, функционирует в рабочем режиме, в то время как НПЗ в г. Нови-Сад законсервирован, в связи с чем его проектная мощность в 2,5 миллион тонн в год уже не используется.



БЛОК «СБЫТ»

Включает в себя внешнюю и внутреннюю торговлю, оптовые и розничные продажи нефтепродуктов и сопутствующих товаров. НИС владеет самой крупной розничной сетью в Сербии. Кроме того, НИС развивает продажи и в других странах региона - Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии. На территории Сербии и региона НИС представлена двумя брендами: «НИС Петрол» и «GAZPROM».

В качестве отдельных направлений бизнеса НИС занимается бункеровкой, реализацией авиатоплива, масел и битума.



БЛОК «ЭНЕРГЕТИКА»

Занимается производством электро- и тепловой энергии из традиционных и возобновляемых источников, реализацией газа и электроэнергии, разработкой и внедрением стратегически важных энергетических проектов, разработкой и реализацией проектов по повышению энергетической эффективности.

Блок «Энергетика» разрабатывает и реализует энергетические проекты в рамках НИС Группы, осуществляет анализ и оценку инвестиционных проектов в энергетическом секторе Сербии в рамках участия в стратегическом партнерстве.

Поддержку основному бизнесу оказывают Функции материнского общества «НИС а.о. Нови Сад». Из 10 Функций, 5 частично децентрализованы, и имеют функционально подчиненные им подразделения в Блоках², остальные Функции централизованы³. Один из заместителей генерального директора отвечает за нефтехимическую деятельность.

² Функция по финансам, экономике, планированию и бухгалтерскому учету, Функция по стратегии и инвестициям, Функция по материально-техническому и сервисному обеспечению и капитальному строительству, Функция по организационным вопросам и Функция по HSE.

³ Функция по правовым и корпоративным вопросам, Функция по корпоративной защите, Функция по внешним связям и отношениям с государственными органами, Функция по связям с общественностью и коммуникациям и Функция внутреннего аудита (Функция внутреннего аудита подчиняется Генеральному директору, при этом, лицо, ответственное за внутренний надзор представляет отчеты в Ревизионную комиссию Совета директоров).

Основные сведения в «НИС а.о. Нови Сад»

Фирменное наименование:	НИС а.о. Нови Сад
ОГРН:	20084693
Адрес:	г. Нови Сад, ул. Народног фронта д. 12
ИНН:	104052135
Web site:	www.nis.eu
Адрес электронной почты:	office@nis.eu
Вид деятельности:	0610 - добыча сырой нефти
Номер и дата регистрации в АХР:	БД 92142, 29.09.2005
Общий капитал по состоянию на 31.03.2016.	203 603 291 000,00 РСД
Уставный капитал по состоянию на 31.03.2016.	81 530 200 000,00 РСД
Численность работников ⁴ по состоянию на 31.03.2016.года	3 884
Последний аудит финансовой отчетности был выполнен аудиторской организацией (од 31.12.2015. года):	Pricewaterhouse Coopers д.о.о. , Белград 11070, г. Новый Белград ул. Омладинских бригад, д. 88
Организованный рынок торговли акциями эмитентов	АО «Белградская биржа» (Белград) 11070, Сербия, Новый Белград ул. Омладинских бригад, д. 1

⁴ Без лизинговых работников и работников зависимых обществ и представительств

Система управления Обществом

В НИС а.о. Нови Сад существует одноуровневая система управления, центральное место в которой занимает Совет Директоров, отвечающий за достижение поставленных целей и результатов, а акционеры осуществляют свои права и контроль преимущественно через Общее Собрание акционеров.

В Уставе четко сформулированы, закреплены и разделены полномочия между Общим собранием акционеров, Генеральным директором Общества и коллегиальными органами, в состав которых входят органы управления Общества.



Общее собрание акционеров

В состав Общего собрания акционеров, являющегося высшим органом управления Общества, входят все акционеры.

Совет Директоров

Центральную роль в управлении Обществом имеет Совет Директоров, который несет коллективную ответственность за долгосрочную успешную деятельность Общества, к компетенции которого относятся определение бизнес-целей и направлений дальнейшего развития Общества, установление контроля за успешностью применения бизнес-стратегии Общества.

Совет Директоров состоит из 11 членов, избираемых Общим собранием акционеров. Члены Совета директоров избирают председателя Совета директоров из числа членов Совета директоров. Функции председателя Совета директоров и функции Генерального директора разделены.

Состав Совета директоров на 31 марта 2016 года



Вадим Яковлев

председатель Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
заместитель председателя Правления ПАО «Газпром нефть», первый заместитель генерального директора, курирует вопросы разведки и добычи, стратегического планирования, а также сделки по слияниям и поглощениям

Родился 30 сентября 1970 года в Шаркане, Удмуртская АССР.

В 1993г. закончил Московский инженерно-физический институт по специальности «прикладная ядерная физика». В 1995 году окончил Высшую школу финансов Международного университета в Москве. В 1999г. получил сертификат Chartered Association of Certified Accountants (ACCA). В 2009г. получил диплом Британского института директоров (ID). С 1995 по 2000 гг. работал в PricewaterhouseCoopers – на разных должностях, от консультанта до менеджера по аудиту. С 2001 по 2002гг. работал на должности заместителя начальника финансово-экономического управления ЗАО «ЮКОС ЭП». С 2003 по 2004гг. работал финансовым директором ОАО «Юганскнефтегаз» НК ЮКОС. С 2005 по 2006гг. был заместителем генерального директора по экономике и финансам ООО «СИБУР-Русские шины».

На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 10.02.2009 года, а на должность председателя Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 31.07.2009 года.



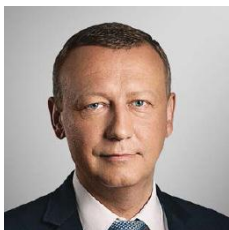
Кирилл Кравченко

генеральный директор НИС а.о. Нови Сад
член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
член Комиссии по назначениям
заместитель Генерального директора по управлению зарубежными активами ПАО «Газпром нефть»

Родился 13 мая 1976 года в Москве, СССР.

В 1998 г. закончил с отличием МГУ им. М.В. Ломоносова («социология»), где защитил и кандидатскую диссертацию. Дальнейшее образование продолжил в Открытом Британском Университете («финансовый менеджмент»), и в IMD Business School. Доктор экономических наук, профессор. До 2000 г. работал в консалтинге, в 2000-2004 гг. - в компании «ЮКОС» на различных должностях в Москве и Западной Сибири и в компании «Schlumberger» (партнерская программа с НК «ЮКОС») в Европе и Южной Америке. В 2004-2007 гг. - Административный директор ОАО «МХК» «ЕвроХим». Неоднократно избирался членом правлений крупных российских и международных компаний. В апреле 2007 г. назначен вице-президентом ПАО «Газпром нефть». С января 2008 г. – заместитель председателя Правления ПАО «Газпром нефть», заместитель генерального директора по организационным вопросам. В феврале 2009 г. назначен на должность генерального директора НИС а.о. Нови Сад и стал членом Совета директоров НИС а.о. Нови Сад. С марта 2009 г. - заместитель генерального директора ПАО «Газпром нефть» по управлению зарубежными активами.

На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 10.02.2009 года.



Александр Бобков

член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
советник генерального директора ПАО «Газпром нефть»
исполнительный директор АО «МФК «Лахта центр»

Родился 18 октября 1966 года в Виннице, СССР.

В 1988 г. закончил Ленинградский государственный университет им. Жданова, по специальности «политическая экономия». С 16.06.2006 – кандидат экономических наук, а 17 июня 2011г. защитил докторскую диссертацию. С 1991 по 2010 гг. работал на руководящих должностях в сфере строительства, производства, недвижимости и торговли в Ленинградском Центре Делового Сотрудничества «Перекресток», АО «Проксима», ОАО «Генеральная Строительная Корпорация». С 2010 г. по настоящее время работает исполнительным директором ЗАО «Общественно-деловой центр «Охта», который в настоящее время называется АО «Многофункциональный комплекс «Лахта центр». С 2012 г. – советник генерального директора ПАО «Газпром нефть».

На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 22.07.2013 года



Даница Драшковиц

член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад

Родилась 14 ноября 1945 г. в Колашине, Черногория.

В 1968 г. закончила Юридический факультет Белградского университета. С 1968 по 1990 гг. работала в финансовом департаменте в банке, в юридическо-экономической сфере народного хозяйства и городским судьей по административным правонарушениям в г.Белград. В 1990г. создала издательство «Српска реч» («Сербское слово»), собственником которого является по настоящий день. Автор двух книг публицистики.

С 01.04.2009 г. до 18.06.2013 г. являлась членом Совета директоров компании «Нефтяная индустрия Сербии»; на данную должность была повторно избрана 30.06.2014 года.



Алексей Янкевич

*член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
заместитель генерального директора по экономике и финансам ПАО «Газпром нефть»*

Родился 19 декабря 1973 года в Ленинграде, СССР.

В 1997 году закончил Санкт-Петербургский государственный электротехнический университет (ЛЭТИ) по специальности «оптико-электронные приборы и системы». В 1998 году закончил Международную школу менеджмента ЛЭТИ-Лованиум в Санкт-Петербурге.

С 1998 по 2001 г. - работал в консалтинговой компании КАРАНА. С 2001 по 2005 г. - 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 ПАО «Газпром нефть».

С августа 2011 г. — и.о. заместителя генерального директора по экономике и финансам ПАО «Газпром нефть». С марта 2012 г. — член Правления ПАО «Газпром нефть», заместитель генерального директора по экономике и финансам ПАО «Газпром нефть».

На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 18.06.2013 г.



Горан Кнежевич

*член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
председатель Комиссии по назначениям*

Родился 12 мая 1957 года в Банатски-Карловаце, Сербия.

Закончил Экономический факультет Университета в Белграде. С 1983 по 1990 гг. работал в Комбинате им. Серво Михаля, г.Зреньянин. С 1990 по 2000гг. был председателем Исполнительного комитета города Зреньянин и мэром города Зреньянин (три срока). С 2012г. работал на должности министра сельского хозяйства Республики Сербия. С 01.10.2013г. по 30.06.2014г. работал советником генерального директора НИС а.о. Нови Сад.

На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 30.06.2014 года.



Александр Крылов

*член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
директор Дирекции региональных продаж ПАО «Газпром нефть»*

Родился 17. марта 1971 года в Ленинграде, СССР.

В 1992 году закончил ЛМУ (г. Ленинград), в 2004 году – Юридический факультет СпбГУ, в 2007 году – Московскую международную школу бизнеса «МИРБИС» МБА, курс стратегического менеджмента и предпринимательства. 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 г. по сегодняшний день является руководителем Департамента нефтепродуктообеспечения, руководителем Департамента региональных продаж и директором Дирекции региональных продаж ПАО «Газпром нефть».

На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 29.11.2010 года.



Никола Мартинович

*член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад,
член Ревизионной комиссии*

Родился 3 декабря 1947 года в Фекетиче, Сербия.

Основную общеобразовательную школу закончил в Фекетиче, гимназию в Србобране. Закончил Экономический факультет в г. Суботица, там же защитил кандидатскую диссертацию на тему: «Трансформация налоговой системы в Сербии и введение НДС». С 1985 по 1990 год находился во главе компании «Солид» г. Суботица, следующие два года, до 1992 г., был заместителем Министра внутренних дел в МВД Республики Сербия. С 1992 по 2000 год работал заместителем генерального директора «Нефтяная индустрия Сербии» по финансам, и генеральным директором «Нафтагас промет» с 1996 по 2000 год. С 2005 год по 31.08.2013 г. в НИС а.о. Нови Сад работал в должности специального советника. С 01.09.2013 г. является специальным советником генерального директора компании «О Зоне» а.о., г. Белград. В период с 15.12.2013 г. до ухода на пенсию 17.11.2014г. занимал пост советника директора компании НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад. Начиная с 22.11.2011г. является членом Совета управляющих Национального банка Сербии.

Был членом Совета директоров «Нефтяная индустрия Сербии»/НИС а.о. Нови Сад с 2004 по 2008 гг., на данную должность повторно избран 10.02.2009 г.



Вольфганг Руттеншторфер

*независимый член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад,
председатель Ревизионной комиссии*

Родился 15 октября 1950 года в Вене, Австрия.

В 1976 сдал дипломный экзамен по экономике и бизнес-администрации на Венском университете по экономике и бизнесу. Получил степень доктора наук.

В 1976 г. начал работать в компании ОМВ. В 1985 г. перешел в Дирекцию по планированию и контролю, в 1989 г. взял на себя ответственность за стратегическое развитие группы ОМВ. В связи с назначением в 1990 г. на должность Директора по маркетингу в 1992 г. стал членом Правления и отвечал за финансы и химическую продукцию. В Правлении компании ОМВ находился до начала 1997 г., после чего стал заместителем министра финансов. 1 января 2000 г. вернулся в Правление ОМВ и до апреля 2002 г. отвечал за финансы, за газ - до декабря 2006 г. В период с 1.01.2002 по 31.03.2011 гг. был Председателем Правления Группы ОМВ.

На должность независимого члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 20.04.2012 года.



Анатолий Чернер

*член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
член Комиссии по вознаграждениям
заместитель председателя Правления, заместитель генерального директора
по логистике, переработке и сбыту ПАО «Газпром нефть»*

Родился 27.08.1954 года в Грозном, СССР.

В 1976 году закончил 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 – ПАО «Газпром нефть») по переработке и сбыту.

На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 10.02.2009 года.



Станислав Шекшня

*независимый член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
председатель Комиссии по вознаграждениям
член Комиссии по назначениям
преподаватель международной школы бизнеса INSEAD*

Родился 29 мая 1964 года в Москве, СССР.

Начальник практики в отделе «Talent Performance and Leadership Development Consulting». Директор «Talent Equity Institute». Является старшим партнером компании «Ward Howell». Профессор курса предпринимательского лидерства международной школы бизнеса «INSEAD». Обладает 15-тилетним опытом работы в сфере практического управления. Занимал должности: генеральный директор «Альфа телеком», председатель и генеральный директор «Millicom International Cellular», Россия и ЗНД и главный оперативный директор «ВымпелКом», директор по управлению персоналом «ОТИС Эливейтор», Центральная и Восточная Европа. Занимал должность члена Совета директоров ОАО «СУЕК» и ЗАО «ВымпелКом-Р».

На должность независимого члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 21.06.2010 года.

Количество и % акций НИС а.о. Нови Сад, принадлежащих членам совета директоров

ФИО	Число акций	доля в общем количестве акций, %
Никола Мартинович	224	0,0001%

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам СД в первом квартале 2016 года , нетто РСД

Генеральный директор	6 162 427
Остальные члены СД	17 169 723

Комиссии совета директоров

В целях повышения эффективности работы Совета директоров, в его составе сформированы три постоянные комиссии, которые являются консультативными экспертными органами, оказывающими содействие Совету директоров в работе, рассмотрении вопросов, отнесенных к компетенции Совета Директоров, подготовке и контроле за исполнением принимаемых Советом директоров решений и актов, в т.ч. в проведении соответствующих мероприятий для нужд Совета директоров.

Совет директоров назначил 27.08.2015 года членов Комиссий Совета директоров, в следующих составах:

- Ревизионная комиссия:
 - Рутеншторфер Вольфганг, председатель Ревизионной комиссии,
 - Урусов Алексей, член Ревизионной комиссии и
 - Мартинович Никола, член Ревизионной комиссии.
- Комиссия по вознаграждениям:
 - Шекшня Станислав, председатель Комиссии по вознаграждениям,
 - Чернер Анатолий, член Комиссии по вознаграждениям и
 - Груйичич Зоран, член Комиссии по вознаграждениям.
- Комиссия по назначениям:
 - Кнежевич Горан, председатель Комиссии по назначениям,
 - Кравченко Кирилл, член Комиссии по назначениям и
 - Шекшня Станислав, член Комиссии по назначениям.

Совет Директоров при необходимости может создавать и другие постоянные или временные (так назв. *ad hoc*) комиссии для рассмотрения вопросов, затрагивающих деятельность Совета директоров.

Совет Общего собрания акционеров

Совет Общего собрания акционеров Общества по надзору за деятельностью и информированием акционеров (далее - Совет Общего собрания акционеров) является консультативным и экспертным органом Общего собрания акционеров, оказывающим ему содействие в работе и рассмотрении вопросов, относящихся к его компетенции. О своей деятельности Совет Общего собрания акционеров отчитывается перед Общим собранием акционеров, к компетенции которого относятся избрание и прекращение полномочий членов Совета Общего собрания.

Члены Совета Общего собрания акционеров по состоянию на 31.03.2016 года



Мияилович Ненад

Председатель Совета Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров «НИС а.о. Нови Сад»

Родился 14 октября 1980 года в г. Чачак, Сербия.

В 2003 году окончил Экономический факультет Белградского государственного университета, в 2007 г. получил степень кандидата наук в Университете Лозанны, Швейцария, в 2010 г. поступил на докторскую программу на Экономическом факультете Белградского государственного университета. В 2011 г. получил лицензию «CFA» в финансовой сфере. С 2003 по 2009 гг. работал консультантом и руководителем в сфере финансов и банковского дела в следующих компаниях: Deloitte Белград, AVS Fund de Compensation Женева, JP Morgan Лондон, KBC Securities Corporate Finance Белград. В период с декабря 2009 г. по август 2012 г. был советником Министра экономики и регионального развития Республики Сербии, в Департаменте экономики и приватизации. С августа 2012г. - заместитель Министра финансов Республики Сербии. С августа 2014 года выполнял обязанности госсекретаря в Министерстве финансов Республики Сербия.

С 18.06.2013 г. по 30.06.2014 г. был членом Совета директоров «НИС а.о. Нови Сад». На должность председателя Совета Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров «НИС а.о. Нови Сад» избран 30.06.2014 года.



Груйичич Зоран

член Совета Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров «НИС а.о. Нови Сад», член Комиссии по вознаграждениям

Родился 28 июля 1955 года в городе Чачак, Сербия.

Окончил Машиностроительный факультет Белградского государственного университета. С 1980 по 1994 гг. - Генеральный директор, технический директор, директор по производству и проектировщик на Заводе теплотехнических приборов «Цер» в г. Чачак. С мая 1994 г. до февраля 1998 г. занимал должность генерального директора предприятия «Интеркомерц», г. Белград. С февраля 1998 до июня 2004 гг. - директор предприятия ООО MNG Group, г. Чачак. С июня 2004 до февраля 2007 гг. – директор Торгового предприятия АО «Агрострой», г. Чачак, директор Коммандитного товарищества «Леонардо», г. Чачак, директор Дорожного центра Воеводины. С февраля 2007 г. по настоящее время работает в «НИС а.о. Нови Сад» в следующих должностях: заместитель директора Дирекции логистики «Югопетрол», Управляющий РЦ Чачак в Дирекции розничных продаж, Регион Чачак, Менеджер по развитию розничной сбытовой сети в Дирекции по развитию Блока «Сбыт». С 01.10.2012 г. - советник директора Блока «Сбыт».

На должность члена Совета Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров «НИС а.о. Нови Сад» избран 30.06.2014 года.



Урусов Алексей

Член Совета Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров «НИС а.о. Нови Сад», член Ревизионной комиссии

директор Дирекции по экономике и корпоративному планированию ПАО «Газпром нефть»

Родился 17 ноября 1974 года в Тюмени, СССР.

Окончил Тюменский государственный нефтегазовый университет по специальности «Финансы» и Вулвергемптонский университет (Великобритания) по специальности «Бизнес-администрирование». Кандидат социологических наук. С 2006 по 2008 гг. – исполнительный вице-президент по планированию и управлению эффективностью деятельности и контролю в группе «Интегра». С 2002 по 2006 гг. работал в компании «ТНК-ВР». С 2002 по 2003 гг. работал в Группе по мониторингу и контролю при СД «ТНК», с 2004 по 2006 гг. занимал должность финансового директора в «ТНК-ВР» Украина. С 2009 по 2012 гг. - финансовый директор «НИС а.о. Нови Сад» (Сербия).

На должность члена Совета Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров «НИС а.о. Нови Сад» избран 25.06.2012 года.

Количество и % акций «НИС а.о. Нови Сад», принадлежащих членам СОСА

ФИО	Число акций	доля в общем количестве акций, %
Ненад Мияилович	5	0,000003066%

Общая сумма вознаграждений, выплаченная членам Совета Общего собрания за первые три месяца 2016 года, нетто, РСД

Члены Совета Общего собрания	4 380 113
------------------------------	-----------

Генеральный директор

Генеральный директор назначается Советом Директоров из состава исполнительных директоров Совета директоров. Генеральный директор координирует работу исполнительных директоров Совета директоров и организует деятельность Общества. Генеральный директор также осуществляет руководство текущей деятельностью Общества и принимает решения по всем вопросам, не отнесенным к компетенции Общего собрания и Совета директоров. Генеральный директор является уполномоченным представителем «НИС а.о. Нови Сад».

Должность генерального директора НИС занимает Кирилл Кравченко.

Консультационный совет Генерального директора

Консультационный совет генерального директора является экспертным органом, оказывающим генеральному директору содействие в работе и рассмотрении вопросов, входящих в его компетенцию. Состав Консультационного совета утвержден Приказом генерального директора и состоит из директоров Блоков и Функций Общества, заместителя генерального директора по нефтехимическим вопросам и региональных директоров «НИС а.о. Нови Сад» в Румынии и Адриатическом регионе. В состав Консультационного совета входит комитет, состоящий из директоров Блоков и заместителя генерального директора по нефтехимическим вопросам. Консультационный совет осуществляет свою деятельность под руководством генерального директора и оказывает ему содействие в решении вопросов, касающихся управления деятельностью Общества. Помимо вопросов, связанных с текущей деятельностью Общества (ежемесячные и квартальные результаты деятельности, годовые бизнес-планы, ежемесячные инвестиционные планы), Консультационный совет занимается вопросами стратегии и политики развития, основы которых определяют Общее собрание акционеров и Совет Директоров Общества.

Сделки с заинтересованностью и операции со связанными сторонами

Лицо, имеющее специальные обязанности перед Обществом, должно безотлагательно уведомить Совет директоров о наличии личной заинтересованности (в т.ч. заинтересованности его аффилированного лица) в совершении заключаемых Обществом сделок или правовых действий.

Члены Совета директоров при заключении с Обществом Договора об урегулировании взаимных прав и обязанностей дополнительно знакомятся с обязательством уведомлять Общество о заключении правовых сделок с Обществом, а также с обязательством воздержания от конкуренции и другими специальными обязанностями членов Совета директоров.

Общество определяет правовые сделки и операции со связанными сторонами с целью обеспечения их заключения только при отсутствии возможного ущерба для деятельности Общества. Правовые сделки и операции со связанными сторонами одобряются Советом директоров в соответствии с Законом. Совет директоров раз в год на очередном заседании информирует Общее собрание акционеров об одобрении сделок с заинтересованностью.

Кроме того Общество, в целях мониторинга потенциальной конкуренции, проводит квартальный опрос членов Совета директоров в связи с текущей деятельностью и членством в Совете директоров и Наблюдательном совете других обществ.

НИС в течение первого квартала 2016 года вступала в деловые отношения со своими связанными юридическими лицами. К наиболее важным сделкам со связанными сторонами относились закупка/поставка сырой нефти, нефтепродуктов и электроэнергии. Перечень сделок со связанными сторонами приведен в примечаниях к финансовой отчетности.

Управление рисками

Интегрированная система управления рисками

НИС установил свои цели в области управления рисками и сформировал интегрированную систему управления рисками (ИСУР).

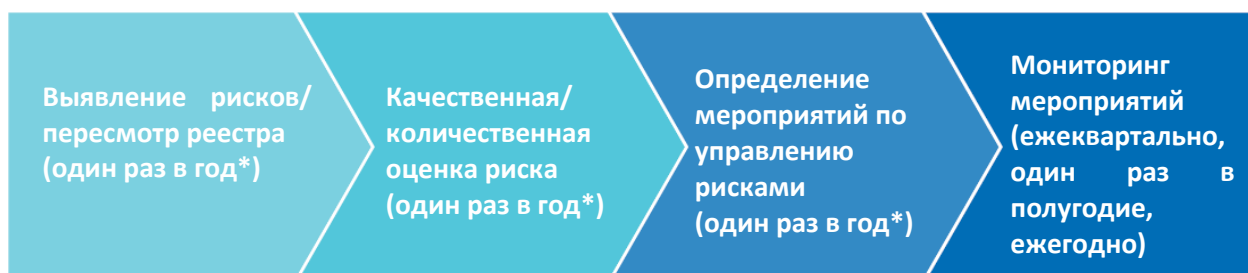
Основной целью в сфере управления рисками является обеспечение дополнительных гарантий достижения стратегических и операционных целей за счет своевременного выявления и предотвращения рисков, определения эффективных мер и обеспечения максимальной эффективности мероприятий по управлению рисками.

ИСУР представляет собой системный, регламентированный, унифицированный и непрерывный процесс выявления и оценки рисков, определения мер по управлению рисками и мониторинга их реализации. Данная система обеспечивает последовательные и четкие рамки управления рисками и отчетности по ним, начиная от уровня бизнес-процессов и заканчивая уровнем руководства «НИС а.о. Нови Сад»

Управление рисками стало неотъемлемой частью внутренней среды НИС, благодаря реализации следующих процессов:

- внедрение риск-ориентированного подхода во все аспекты производственной и управленческой деятельности;
- проведение систематического анализа выявленных рисков;
- построение системы контроля рисков и мониторинга эффективности деятельности по управлению рисками;
- понимание всеми сотрудниками базовых принципов и подходов к управлению рисками;
- обеспечение необходимой нормативной и методологической поддержки;
- распределение полномочий и ответственности за управление рисками среди структурных подразделений.

Схема процессов ИСУР в НИС



*При необходимости чаще

Основополагающим принципом данной системы является закрепление ответственности за управление рисками за различными уровнями управления в зависимости от оценочного значения финансового воздействия риска. Данный подход позволяет сформировать зоны ответственности за управление рисками, осуществить мониторинг рисков на всех уровнях управления, обеспечить разработку соответствующих планов мероприятий по управлению ключевыми рисками на уровне структурных подразделений и НИС в целом.

В процесс вовлечены все существенные ДЗО⁵ в рамках подготовки консолидированного реестра рисков. В материнском Обществе сформирована Служба оценки рисков, к компетенции которой относятся координация и постоянное развитие данного процесса.

⁵ «НИС Петрол ЕООД», «НИС ПЕТРОЛ С.Р.Л.», «НИС Петрол д.о.о.», «Ядран-Нафтарас д.о.о.», «Паннон Нафтарас К.ф.т.», «Нафтарас – Технические сервисы д.о.о.», «Нафтарас – Нефтесервисы д.о.о.», «Нафтарас-Транспорт д.о.о.»

Дополнительно, системы менеджмента, организационная структура, процессы, стандарты и другие внутренние нормативные акты, кодекс корпоративного управления и кодекс деловой этики совместно формируют систему внутреннего контроля, которая представляет собой базу для осуществления деятельности НИС и эффективного управления связанных с ней рисками.

Интеграция ИСУР в процесс бизнес-планирования

Оценка рисков является неотъемлемой процесса бизнес-планирования, а информация о ключевых рисках - неотъемлемой частью бизнес-планов.

Одновременно с процессом бизнес-планирования происходит и процесс пересмотра рисков. По ключевым рискам определяются цели управления (стратегии управления), определяются меры по управлению рисками, необходимые финансовые ресурсы для реализации мероприятий и лица, ответственные за их реализацию. В случае изменения внутренних и внешних обстоятельств перечень ключевых рисков, а также плановые мероприятия по управлению рисками и необходимые ресурсы, могут быть пересмотрены в течение года.

В своей деятельности Группа подвержена промышленным (операционным) финансовым и прочим рискам.

Операционные риски

ОПИСАНИЕ РИСКОВ

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Риски в области разведки и добычи нефти и газа

Целью НИС Группы в области геологоразведочных работ является наращивание ресурсной базы и добычи. Достижение данной цели в значительной степени зависит от успешного проведения геологоразведочных работ, направленных на развитие фонда скважин в стране и за рубежом.

Основным риском в области разведки и добычи нефти и газа является неподтверждение прогнозируемых запасов, которое влечет за собой невыполнение планового прироста ресурсной базы.

В целях снижения рисков применяются следующие меры: выбор скважин-кандидатов для разведочного бурения на основании сейсмогеологической интерпретации новой 3D сейсмической информации, экспертиза программы геологоразведочных работ мажоритарным акционером и выбор самых перспективных скважин, применение самых современных методов разведки, опыт выполнения геологоразведочных работ, что приводит к снижению вероятности возникновения риска.

Финансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКОВ

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Рыночные риски

Валютный риск – НИС Группа работает в международной среде и подвергается риску изменения валютного курса, который обусловлен операциями с использованием различных видов валют, прежде всего доллара США и евро). Риск проистекает из будущих торговых операций и признанных активов и обязательств.

Часть риска, связанная с влиянием изменения курса национальной валюты к доллару США, нейтрализуется посредством естественного хеджирования отпускных цен на нефтепродукты, которые корректируются с учетом курсовых изменений. Помимо этого применяются и такие инструменты управления рисками, как форвардные операции на валютном рынке, которые способствуют уменьшению влияния отрицательных курсовых разниц в ситуации снижения курса национальной валюты к доллару США или евро. К прочим мерам относятся: обеспечение сбалансированности платежного баланса в смысле обеспечения совпадения валюты цены и валюты платежей; управление валютной структурой кредитного портфеля и т.п.

Финансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКОВ

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Рыночные риски

Риск изменения цен – в силу специфики своего основного направления деятельности НИС Группа подвергается рискам изменения цен, в частности, рискам изменения цен на сырую нефть и нефтепродукты, которые влияют на стоимость запасов и размер маржи переработки нефти, что в свою очередь сказывается на будущих денежных потоках.

Часть указанных рисков устраняется путем приведения отпускных цен на нефтепродукты в соответствие с изменениями цен на нефть и нефтепродукты. На уровне Группы «Газпром нефти» осуществляется оценка необходимости применения определенных инструментов хеджирования товарных рисков ДЗО Группы, включая «НИС а.о. Нови Сад» в качестве зависимого общества.

Также, в целях снижения потенциального отрицательного влияния данного риска применяются следующие меры:

- годовое планирование с использованием сценарного похода, мониторинг реализации планов и своевременное изменение оперативных планов закупки сырой нефти;
- Регулярные заседания Комиссии «НИС а.о. Нови Сад» по закупкам/продажам сырой нефти с целью рассмотрения всех существенных вопросов, как в процессе закупки, так и в процессе продажи сырой нефти (продажа нефти из Анголы - Palanca сырая нефть);
- тенденция заключения долгосрочных договоров на закупку сырой нефти на наиболее выгодных коммерческих условиях, с длительными сроками оплаты на базе открытого счета, а также заключения договоров купли-продажи, на основании которых «НИС а.о. Нови Сад» в соответствии с подписанными межгосударственными соглашениями, освобождается от обязательств по уплате импортных таможенных пошлин в связи с получением преференциального статуса;
- Расширение круга поставщиков, успешное сотрудничество с компаниями из ЕС, растущая конкуренция по тендерным процедурам импортных закупок, очевидные результаты в смысле закупочных цен;
- расширение/диверсификация корзины нефти для потенциальной закупки из импорта, обеспечение проб типов нефти, которые до сих пор не перерабатывались на НПЗ Панчево; постоянные усиления в направлении оптимизации процесса и стремление к достижению лучших экономических эффектов и показателей.
- проведение периодического бенчмаркинга в целях исследования рынка и движения цен, изучения коммерческих возможностей наиболее важных потенциальных поставщиков сырой нефти, ведущих компаний, являющихся надежными и ведущими операторами в области торговли сырой нефтью;
- ежедневное отслеживание публикаций о сырой нефти, анализ/изучение новых типов сырой нефти, ранее не использовавшихся в переработке на установках НИС, анализ и изучение потенциальных коммерческих условий их закупки.

Финансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКОВ

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Рыночные риски

Риск процентной ставки – НИС Группа подвергается риску изменения процентной ставки, как в части заимствования денежных средств у банков, так и с точки зрения размещения денежных средств.

«НИС а.о. Нови Сад» привлекает средства коммерческих банков по переменным процентным ставкам, проводит анализ степени чувствительности к изменению процентных ставок и оценку необходимости привлечения средств по фиксированным процентным ставкам. Размещение денежных средств осуществляется только в ключевых коммерческих банках, которые предоставляют «НИС а.о. Нови Сад» кредиты или кредитные/документарные линии. Средства также размещаются в виде срочных вкладов в динарах и в иностранной валюте на короткий срок (до 90 дней) с фиксированной процентной ставкой на эти вклады. С учетом вышесказанного, поступления (доходы) и денежные потоки, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок по средствам, вложенным в виде срочных депозитных вкладов, несмотря на то, что рыночная процентная ставка, которую «НИС а.о. Нови Сад» может обеспечить на рынке, во многом зависит от размера базовой процентной ставки на момент размещения денежных средств (BELIBOR - Учетная процентная ставка НБС).

Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с использованием денежных средств и их эквивалентов, депозитных вкладов в банках и прочих финансовых учреждениях, в связи с предоставлением внутрикорпоративных кредитов, зарубежным или отечественным зависимым компаниям, а также из-за подверженности риску в розничной и оптовой торговле, учитывая, в том числе просроченную дебиторскую и кредиторскую задолженность.

Управление кредитным риском установлено на уровне НИС Группы. Ранжирование банков по кредитным лимитам осуществляется согласно установленным по ключевым и прочим банкам, в целях определения максимальной суммы требований, которые в любой момент времени могут быть предъявлены банками к «НИС а.о. Нови Сад» (инструменты документарного бизнеса (банковские гарантии, аккредитивы...) выданные в пользу «НИС а.о. Нови Сад»).

По вопросу дебиторской задолженности, существует методика кредитных лимитов, на основании которой определяется степень подверженности риску работы с определенными клиентами в зависимости от их финансовых показателей.

Финансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКОВ

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск временной задержки исполнения своих обязательств Группой. Речь идет о риске отсутствия соответствующих источников финансирования деятельности Группы.

НИС Группа осуществляет постоянный мониторинг платежеспособности (ликвидности) в целях обеспечения достаточного объема денежных средств для осуществления операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. В этих целях осуществляется постоянное заключение договоров и обеспечение достаточного объема доступных кредитных линий и прочих видов документарных операций с одновременным поддержанием максимально разрешенного кредитного лимита, а также исполнением обязательств по договорам с коммерческими банками (финансовый ковенант).

Прогноз ликвидности охватывает также планы Группы в части погашения задолженности, приведение в соответствие с договорными условиями, приведение в соответствие с внутрикорпоративными намеченными целями, и базируется на ежедневных прогнозах денежных потоков НИС Группы в целом, на основании которых принимаются решения о необходимости привлечения внешних займов, для чего обеспечиваются соответствующие банковские источники финансирования в пределах допустимых лимитов, установленных ПАО «Газпром нефть».

В целях повышения ликвидности, снижения уровня зависимости от внешних источников финансирования и сокращения расходов на финансирование НИС Группы с 01.01.2014 года в НИС Группе была введена cash pooling система управления ликвидностью, которая подразумевает централизованное управление ликвидностью и финансированием части НИС Группы в Республике Сербии⁶.

С середины сентября 2014 года «НИС а.о. Нови Сад» подвергался риску ограниченных возможностей внешнего финансирования из-за введения со стороны ЕС и США секторальных санкций в отношении крупнейших энергетических компаний, с преимущественно российским капиталом, созданных за пределами ЕС.

Благодаря постоянному мониторингу за геополитической ситуацией и ситуацией на рынках капитала, а также своевременной реакции и заключению кредитных линий с банками до введения вышеупомянутых санкций, НИС удалось обеспечить достаточный лимит для осуществления документарных операций и кредитования НИС Группы в течение 2015 года. Помимо этого, в целях обеспечения необходимых финансовых средств на будущий период в 2015 году НИС вел переговоры/заключал договоры об открытии новых кредитных линий с сербскими банками на нецелевое финансирование, а также с европейскими банками, офис которых находится в Сербии, на финансирование импорта из ЕС (не входит в объем санкций), обеспечив таким образом необходимые средства в 2016 год.

⁶ «НИС а.о. Нови Сад» и дочерние общества «Нафтагас-Нафтни сервиси», «Нафтагас-Технички сервиси», «Нафтагас-Транспорт» и «НТЦ Нафтагас-НТЦ».

Прочие риски

ОПИСАНИЕ РИСКОВ

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Риск введения экономических рестриктивных мер ЕС и США в отношении Группы «Газпром нефть»

В результате введения экономических рестриктивных мер ЕС и США в отношении Группы «Газпром нефть» возник риск возможности долгосрочного развития из-за ограниченных возможностей долгосрочных займов от коммерческих банков, принадлежащих банковским группам, расположенным в ЕС и США.

НИС постоянно осуществляет мониторинг событий, происходящих на международной арене, и проводит оценку последствий для своей деятельности, предпринимает соответствующие меры для минимизации потенциального отрицательного воздействия на показатели Группы.

Деловое окружение

Мир

После введения международным сообществом санкций в отношении Ирана (в связи с достижением соглашения по ядерной программе), ежедневный экспорт нефти из этой страны увеличился в два раза. Иран находится на четвертом месте в мире по запасам нефти, экспорт которой был ограничен из-за санкций. Несмотря на опасения по поводу глобального переизбытка нефти, в связи с чем в предыдущий период цены на нефть упали ниже 30 долларов за баррель, Иран увеличил экспорт и сокращать добычу пока не планирует.

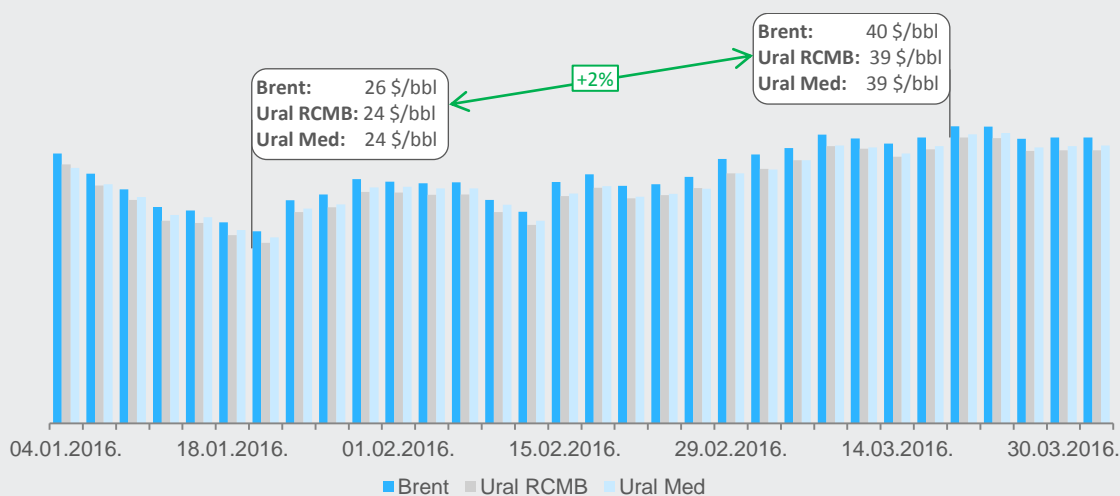
По некоторым данным, Саудовская Аравия больше не имеет возможности контролировать цены на нефть на мировом рынке. Даже в случае роста цен на нефть до 60 долларов за баррель, добыча сланцевой нефти в США станет рентабельной и объем добычи в США в очередной раз увеличится. Тот факт, что США уже вышли на первое место по производству сырой нефти и, после десятилетнего запрета, снова начали экспортировать нефть, совсем не идет на пользу Саудовской Аравии, другим членам ОПЕК и России.

Международный валютный фонд предупреждает о том, что мировая экономика теряет импульс и призывает

правительства всех стран мира принять меры для восстановления экономики. Директор МВФ Кристин Лагард, выступая во Франкфурте, Германия, заявила, что восстановление мировой экономики после кризиса 2007-2009 годов «продолжает происходить слишком медленно, слишком неустойчиво». Она также заявила об ухудшении перспектив роста мировой экономики в ближайшие шесть месяцев, и возможности пересмотра прогнозов роста со стороны МВФ.

В начале 2016 года экономика еврозоны также сохраняет темпы роста на уровне прошлого года, когда, благодаря соответствующей потребительской активности, был зафиксирован максимальный с 2011 г. рост ВВП на 1,5%. Факторы, повлиявшие на прошлогоднее восстановление экономики, по-прежнему присутствуют, так что в 2016 году ожидается новый подъем экономической активности. Тем не менее, темпы роста продолжают оставаться умеренными на агрегированном уровне, т.к. замедление экономического роста в ключевых развивающихся странах влияет на остальные страны еврозоны, при этом присутствуют многие политические риски. В связи с этим, аналитики считают, что экономический рост еврозоны в 2016 году сохранится на стабильном уровне - 1,6%.

Динамика цен на сырую нефть Brent и Urals в первом квартале 2016 г.⁷



⁷ Источник: Platts

Сербия

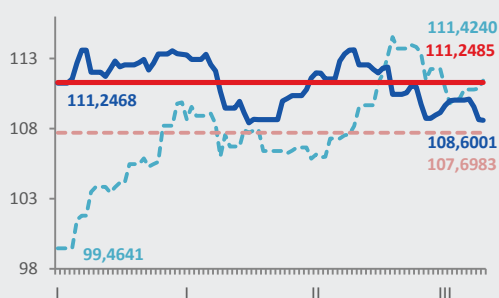
Положительные тенденции в экономике 2015 года продолжают сохраняться и в первом квартале 2016 года. В 2016 году и в среднесрочной перспективе рост экономической активности по-прежнему будет определяться темпами восстановления еврозоны, динамикой конъюнктуры международных товарных бирж и проведением структурных реформ в стране.

В первом квартале 2016 года прогнозируется рост ВВП на 0,6% за счет роста промышленности и строительства, а также внутреннего и внешнего спроса. В течение 2016 года ожидается ускорение роста ВВП до 1,8%, в основном за счет смягчения денежно-кредитной политики, улучшения бизнес-среды, структурных реформ и восстановления внешнего спроса. Также, рост будет обусловлен инвестициями. Ожидается, что восходящий тренд промышленного производства сохранится и в будущем.

В период с 18 по 26 февраля миссия Международного валютного фонда побывала в Сербии для согласования четвертой ревизии соглашения о резервном кредите (Stand-By Arrangement), подписанного в феврале 2015г. (и сфокусированного на трех основных вопросах: отмена инвестиций в связи с увеличением отношения государственного долга к ВВП, укрепление банковской и финансовой системы и реструктуризация реального сектора экономики). Переговоры будут завершены после формирования нового правительства. МВФ оценил работу по выполнению условий соглашения как удовлетворительную, и отметил, что в 2015 году дефицит консолидированного бюджета составил 3,75%, что является самым низким дефицитом бюджета с 2008 года. Тем не менее, темпы реформы налогово-бюджетной сферы и структурные реформы, в частности, оптимизация персонала в государственном секторе, продолжают замедляться, при этом сохраняется высокий уровень государственного долга – около 73% ВВП. Реформа государственных предприятий также отстает от запланированного графика.

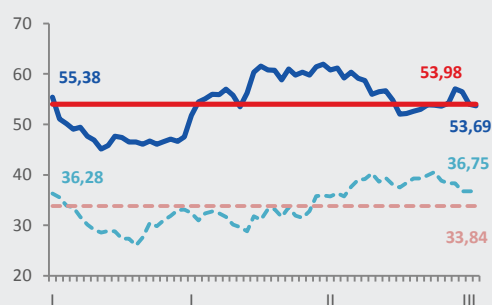
Тенденция резкого снижения процентных ставок в 2015 году продолжает сохраняться и в этом году. Процентные ставки по новым кредитам в национальной валюте в январе текущего года достигли нового минимума (5,9% для субъектов промышленной деятельности и 12,1% для населения, соответственно).

Динамика курса долл.США/РСД⁸ +3%



- Средняя стоимость курса долл.США/РСД в 1 кв. 2016 г. выше на 3,55 РСД и, соответственно 3% от средней стоимости в 1 кв 2015 г.
- В 1 кв. 2016 г. курс долл.США/РСД упал на 2,6467 РСД или 2%
- В 1 кв. 2015 г. курс долл.США/РСД вырос на 11,9599 РСД или 12%

Цена на нефть типа Brent⁹, \$/bbl -37%



- Средняя цена на нефть типа Brent в 1 кв. 2016 г. ниже на 20,11\$/bbl, и, соответственно 37% от средней стоимости в 1 кв. 2015 г.
- В 1 кв. 2016 г цена на нефть типа Brent выше на 0,47\$/bbl или 1%
- В 1 кв. 2015 г цена на нефть типа Brent ниже на 1,69\$/bbl или 3%

⁸ Источник: Национальный Банк Сербии

⁹ Данные по Europe Brent Spot Price FOB;

Источник: U.S. Energy Information Administration http://www.eia.gov/dnav/pet/pet_pri_spt_s1_d.htm

Положение на рынке

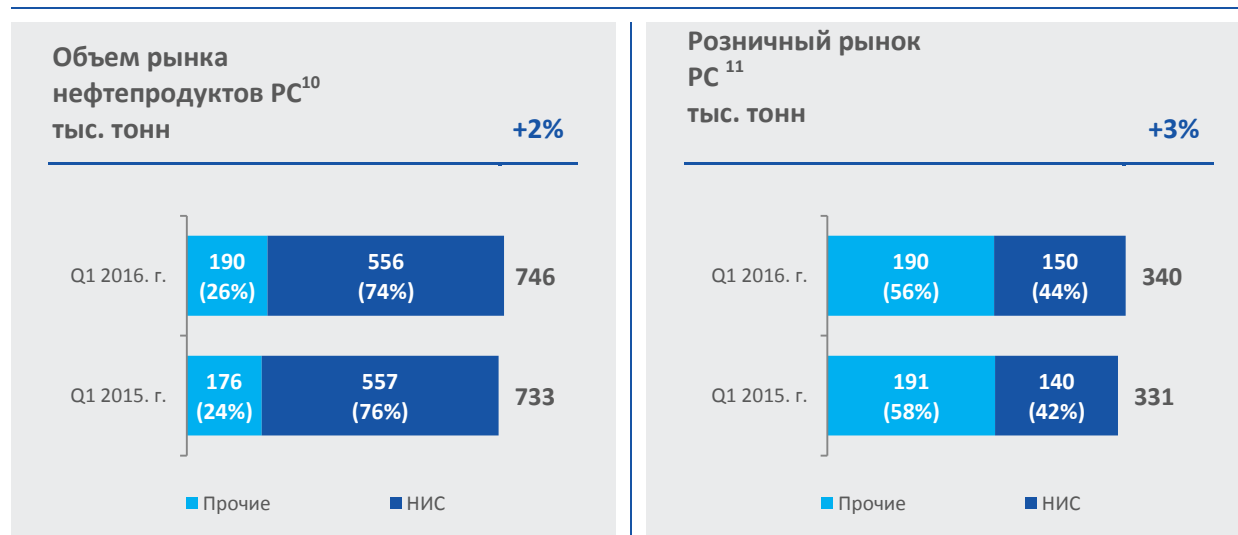
Положение на рынке Сербии

За первые три месяца 2016 года общее потребление нефтепродуктов в Сербии увеличилось по сравнению с тем же периодом 2015 года, чему в первую очередь способствовал рост потребления прямогонного и моторного бензина, мазута и битума, причем это в основном обусловлено более низкими ценами на нефтепродукты. В том же периоде сравнения потребление печного топлива, дизеля и авиатоплива снизилось.

Причинами поддержания очень высокой рыночной доли НИС являются гибкость в деятельности НИС и готовность приспособить предложение к потребностям клиентов, даже в условиях очень динамических изменений на рынке.

Розничный рынок в первом квартале этого года в общем объеме увеличился на 2,6% по сравнению с тем же периодом 2015г. Общая доля НИС на розничном рынке Сербии выросла, причем отмечается рост продаж бензина и дизеля, а также автогаза.

Рост потребления топлива связан с более низкими ценами, теплой зимой и ранним началом сельскохозяйственных работ.



Положение на рынках Боснии и Герцеговины, Болгарии и Румынии

Босния и Герцеговина

В связи с низкими акцизами и ставкой НДС, цены на моторные топлива в Боснии и Герцеговине значительно ниже цен в регионе, и поэтому Босния и Герцеговина привлекательна для трансграничных покупок топлива во всех соседних странах. Совет Управления по косвенному налогообложению в БиГ утвердил предложение по увеличению акцизов на нефть и нефтепродукты и введению акциза на автогаз. Таким образом, доля участия государства в цене за литр нефтепродукта возросла бы на 0,40 KM, и это могло бы привести к уравниванию продаж нефтепродуктов в приграничных регионах.

Изменение Закона о торговле в БиГ предусматривает запрещение продаж печного топлива на АЗС в Республике Сербской, что должно привести к урегулированию долговременной замены дизеля на этот нефтепродукт на местном рынке, а также в отношении трансграничных покупок фермеров из приграничных регионов Сербии и Хорватии.

¹⁰ Данные за 2016 год приведены на основании оценки

¹¹ Объем сбыта НИС и конкурентов включает моторные топлива (гас, моторное топливо, дизельное топливо и сверхлегкое печное топливо, используемое в качестве моторного топлива). Без учета баллонов СУГ. Данные за 2016 год приведены на основании оценки.

В Боснии и Герцеговине насчитывается¹² действующих автозаправочных станций НИС-а.

Доля «НИС» на общем рынке моторных топлив Боснии и Герцеговины составляет 10,0%, на розничном рынке 10,7%.

Болгария

На розничном рынке Болгарии имеется острая конкуренция, в которой доминируют программы лояльности, которые участвуют в общем сбыте в размере более 60% для физических лиц.

Компания Булром гас (Bulrom Gas), ведущий дистрибьютор СУГ на рынке Болгарии, планирует открыть в этом году свои первые 10 АЗС под брендом ОКТАНО (OKTANO).

В Болгарии насчитывается 35 действующих автозаправочных станций НИС-а..

Доля «НИС» на рынке моторных топлив в Болгарии составляет 4,8%, на розничном рынке 3,8%.

Румыния

Снижение ставки НДС на 4% с 1 января 2016 года в Румынии привело к дополнительному снижению цен на топливо и способствовало росту потребления.

Китайская энергетическая компания China Energy Company (CEFC) приобрела 51% долю компании КМГИ, известной также под названием Ромпетрол, которая раньше принадлежала казахстанской нефтяной компании Казмунгаз (KazMunaiGaz). Китайская компания уже объявила о планах по инвестированию в рост розничной сети Ромпетрола до 3 000 АЗС и расширению деятельности в Юго-восточной Европе.

В Румынии насчитывается 18 действующих автозаправочных станций НИС-а.

Доля «НИС» на рынке моторных топлив в Румынии составляет 0,7%, на розничном рынке - 1,1%.

¹² Кроме этого количества, в Боснии и Герцеговине существуют еще 2 АЗС в режиме DODO (Dealer Owned Dealer Operated).

Анализ результатов

Ключевые операционные показатели

Ключевые показатели	Единица измерения	Q1 2016.	Q1 2015.	Δ Q1 2016. Q1 2015. (%) ¹³
НИС Группа				
Urals	\$/bbl	32,23	52,93	-39%
Чистая прибыль	млрд. РСД	0,3	-4,7	+106%
ЕВITDA ¹⁴	млрд. РСД	3,8	7,2	-48%
Выручка от реализации (без учета акциза)	млрд. РСД	35,4	46,4	-24%
OCF	млрд. РСД	3,6	4,4	-20%
Начисленные обязательства по налогам и прочим выплатам в госбюджет ¹⁵	млрд. РСД	32,8	29,5	+11%
CAPEX ¹⁶	млрд. РСД	4,6	7,1	-34%
Общая задолженность перед банками (total indebtedness) ¹⁷	млн. долл. США	633	654	-3%
Разведка и добыча				
ЕВITDA	млрд. РСД	4,2	10,0	-58%
Объем добычи нефти и газа ¹⁸	тыс. тнэ	377	397	-5%
Объем добычи отечественной нефти ¹⁹	тыс. тонн	251	269	-7%
CAPEX	млрд. РСД	3,9	5,8	-33%
Сервисы				
ЕВITDA	млрд. РСД	0,3	0,2	+50%
Объем переработки нефти и полупродуктов	кол-во операций	1 609	2 230	-28%
CAPEX	млрд. РСД	0,1	0,3	-52%
Переработка				
ЕВITDA	млрд. РСД	-1,1	-4,3	+74%
Объем переработки нефти и полупродуктов	тыс. тонн	776	684	+13%
CAPEX	млрд. РСД	0,3	0,5	-47%
Сбыт				
ЕВITDA	млрд. РСД	1,9	1,6	+19%
Общий объем реализации нефтепродуктов	тыс. тонн	703	680	+3%
Объем реализации - зарубежные активы ²⁰	тыс. тонн	56	41	+36%
Объем реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке	тыс. тонн	562	549	+2%
Моторные топлива	тыс. тонн	431	327	+32%
Розничные продажи	тыс. тонн	151	141	+7%
CAPEX	млрд. РСД	0,1	0,2	-72%
Энергетика				
ЕВITDA	млрд. РСД	0,4	0,6	-33%
Производство электроэнергии	МВт/час	40 047	31 398	+28%
CAPEX	млрд. РСД	0,2	0,2	+15%

¹³ Все возможные отклонения в процентных значениях возникают вследствие округления. Изменения представленные в процентах были рассчитаны с использованием сумм которые не округляются до миллиардов РСД.

¹⁴ ЕВITDA = Выручка от реализации (без учета акциза) – затраты на запасы (нефти, нефтепродуктов и прочих продуктов) – операционные расходы (ОРЕХ) – прочие расходы, на которые менеджмент может оказывать влияние

¹⁵ Налоги, сборы, выплаты и прочие выплаты в госбюджет, начисленные за рассматриваемый период. Обзор включает также обязательства НИС по налогам и другим выплатам в госбюджет в Сербии и в других странах присутствия.

¹⁶ Сумма CAPEX - сумма без учета НДС

¹⁷ Общая задолженность перед банками (total indebtedness) = общий долг перед банками + аккредитивы. По состоянию на 31.03.2016 г. составляет 622,9 миллион долларов США общего долга + 10,3 м миллион долларов США аккредитивов.

¹⁸ В связи с изменением методики в добычу отечественной нефти были включены газолин и легкий конденсат, а в добыче газа отражена коммерческая добыча газа.

¹⁹ С учетом газолина и легкого конденсата.

²⁰ Объемы продаж зарубежных активов представляют объемы, реализованные зарубежными зависимыми обществами НИС (оптовая и розничная торговля).

Операционные показатели

Разведка и добыча

Несмотря на сокращение инвестиций в 2015 году Блоку «Разведка и добыча» удалось обеспечить запланированный объем добычи углеводородов и одновременно с этим увеличить запасы углеводородов на 3,7%. Подобно прошлому году, в первом квартале текущего года продолжается применение новых технологий и инновационных решений – многоступенчатый гидроразрыв пласта, горизонтальное бурение и т.д. Мы продолжили реализацию программы повышения операционной эффективности и сократили расходы по сравнению с предыдущим годом.

Основные приоритеты и инициативы на 2016 год

- Выполнение запланированного объема добычи углеводородов, повышение эффективности геологоразведочных работ, реализация проектов ГРП, связанных с трудно извлекаемыми запасами и неконвенциональными ресурсами.
- Повышение производственной и технологической эффективности за счет проведения мер по повышению операционной эффективности

Достижения в первом квартале 2016 года

В первом квартале 2016 года в рамках реализации геолого-разведочных работ в Блоке «Разведка и добыча», пробурены и подвергнуты исследованию три разведочные скважины. Пробуренная в конце 2015 года скважина запущена в пробную эксплуатацию. Прогнозируемый прирост запасов до конца 2016 года составляет 3,7%.

В настоящее время ведется работа по подготовке инвестиционного проекта бурения и исследования разведочной скважины Кумане (аккумуляция тяжелой нефти).

В январе 2016 года завершена 3D сейсморазведка на лицензионном участке Турия II. Завершена и представлена региональная модель Паннонского бассейна.

На участке Кишкунхалаш в Венгрии завершена пробная эксплуатация скважины RAG Kiha-003, начались подготовительные работы к бурению RAG Kiha-004. В настоящее время в Боснии и Герцеговине ведется работа по пересмотру полученных данных и разработке стратегии дальнейших работ. Также, идет обработка данных, полученных на блоках Ex-7 и Ex-8 (первый и второй этапы проекта, реализуемого совместно с «East West Petroleum»), со стороны специалистов НТЦ НИС. Начался третий этап сейсморазведочных работ на блоках Ex-7 и Ex-8, завершены испытания скважины Джимболия 100.

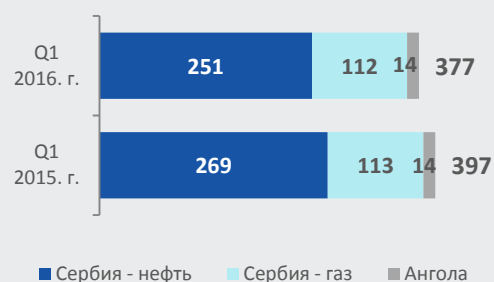
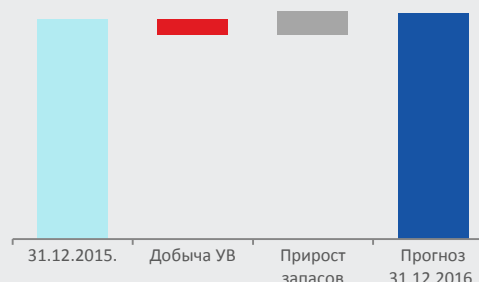
Операционные показатели

В первом квартале 2016 года фактический объем добычи нефти превышает плановое значение на 4,7 тыс. тонн. Показатели по направлениям добыча пробуренных новых скважин, применение ГТМ и базовая добыча превышают плановые. В первом квартале общая эффективность ГТМ с учетом добычи на новых скважинах составляет 12,1 тыс. тонн, т.е. на 4,5 тыс. тонн выше плана.

Фактическая добыча отечественного газа выше запланированной на 1 квартал 2016 года (+ 0,4%), в то время как добыча нефти в Анголе ниже плана на 1 квартал 2016 года (-5,6%).

Добыча нефти и газа

В ТЫС. ТНЭ

-5%**Прогноз прироста запасов углеводород****+3,7%****Сервисы****Основные приоритеты и инициативы на 2016 год**

- Вывод установки «Mega Macs» на полную мощность и ввод в эксплуатацию станка для подбуривания в рамках расширения спектра услуг и операций, оказываемых Блоком «Сервисы»
- Дальнейшее повышение операционной эффективности, оптимизация количества бригад и достижение максимальной эффективности, повышение коэффициента продуктивного времени при ТКРС.
- Выполнение плана модернизации и совершенствования процесса контроля насосно-компрессорных труб и насосных штанг.
- Повышение качества контроля.

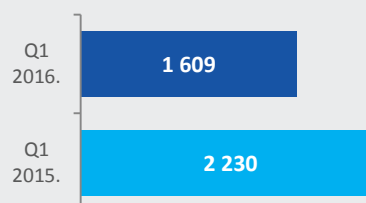
Достижения в первом квартале 2016 года

В первом квартале 2016 года, помимо проектов в Сербии, Блок «Сервисы» участвовал в реализации проекта ремонта скважины Жи-6 (Жомболь) в Румынии, который успешно закончен. Для выполнения Блоком «Сервисы» работ в первом квартале были задействованы 7 буровых установок. Согласно диаграмме Ганта, динамика бурения носит ограничительный характер из-за рыночной цены на нефть, в связи с чем количество буровых установок в дальнейшем будет сокращаться. Пробурено 12 новых скважин, из них 3 относятся к комплексным разведочным скважинам. Также, проведен комплекс работ на скважинах Тус-138 и Майдан-2, где были пробурены дополнительные стволы.

Для выполнения блоком «Разведка и добыча» плана добычи было задействовано в среднем 14 ремонтных установок. До конца года планируется дополнительно задействовать одну установку для реализации проекта ЕС «Mirecol». Цех внутрискважинных работ осуществлял надзор за выполнением всех внутрискважинных и ремонтных работ, а также работ по ТКРС, выполняемых бригадами со стороны, в т.ч. с

использованием установок электрокаротажа, МЛУ, канатной техники, гибких НКТ, азотных установок, ГП, установки химической очистки и цементируемых агрегатов. Проведено обучение работников проведению ремонта двигателей САТ. Завершено обучение работников, привлеченных к работам по обслуживанию когенерационной установки в Блоке «Энергетика». В январе 2016 года начался планово-предупредительный ремонт насосов для перекачки нефти и закачки пластовой воды. Продолжились работы по ребрендингу станков-качалок.

Цех сейсморазведки завершил начатые в прошлом году работы раньше плановых сроков 3D-сеймики по проекту «Турия 2».

Операционные показатели**Внутрискважинные работы, кол-во операций****-28%**

Переработка

Основные приоритеты и инициативы на 2016 год

- В сфере повышения операционной эффективности, ключевые задачи на 2016 год включают в себя: реализацию проектов и мероприятий в целях повышения операционной эффективности (показатели Solomon); подготовку и внедрение программы мероприятий по снижению безвозвратных потерь углеводов; выполнение мероприятий по повышению энергоэффективности в формате «Quick Wins»; улучшение технологических возможностей для переработки широкого ассортимента нефти (включая тяжелую нефть) и внедрение системы управления рисками и бизнес-процессами Блока «Переработка».
- В области инвестиций будут продолжены работы по проекту глубокой переработки (завершение мероприятий по разработке расширенного базового проекта для целей строительства установок замедленного коксования, мероприятий по определению квалифицированных ЕРСм подрядчиков для этапа реализации проекта), также планируется ряд реконструкций (установки каталитического риформинга – установка теплообменника «Раскінох»; замена 0,4 МСС панели управления технологических установок Блока 5, реконструкция воздушных холодильников на установке каталитического крекинга (FCC), а также капитальный ремонт.

Достижения в первом квартале 2016 года

Главным событием за отчетный период стал ремонт установок по производству битума и полимер-модифицированного битума S-0250/0290. Также, был произведен останов установок, выполнены механические работы на S-4300 и S-5000 в рамках подготовки к летнему сезону и капитальному ремонту, назначенному на сентябрь.

В ходе непродолжительного 7-дневного останова выполнены работы по очистке печей на установках атмосферной и вакуумной дистилляции, работы по промывке всех секций воздушных холодильников и очистке теплообменников на установке атмосферной дистилляции, проверка исправности змеевика печи на установке вакуумной дистилляции.

Проведен ремонт и подготовка к пусковым операциям на установках S-750/850, в т.ч. предусмотренные законодательством работы (наружный осмотр, внутренний осмотр, гидроиспытания).

В 2016 году, объявленном в НИС годом охраны труда, особое внимание уделяется вопросам безопасности и охраны труда всех сотрудников Блока «Переработка», а также разработке специальных программ по улучшению существующих систем (программа оформления нарядов-допусков на производство работ, совершенствование методов оценки рисков, проведение обучения и тренингов с целью повышения уровня знаний и навыков сотрудников в области HSE).

Все работы и обязанности на НПЗ Панчево выполняются с соблюдением высоких стандартов в области HSE.

В настоящий момент идет внедрение принципа «LANDLORD» – сортировочная станция переходит в ведение Блока «Переработка».

Фактические значения основных показателей эффективности (Solomon) соответствуют плановым значениям или превышают их.

Внедрена система отображения потребления энергоресурсов (природного газа, мазута, водяного пара и электроэнергии) в производственном процессе в режиме онлайн.

Блок «Переработка» получил сертификат соответствия системы менеджмента качества требованиям стандарта ISO 9001: 2008, выданный Обществом по сертификации и надзору за системой менеджмента качества (JUQS).

Операционные показатели

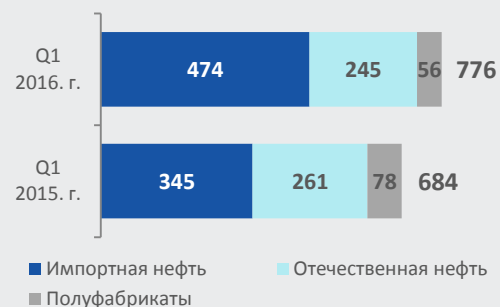
Объем переработки стал результатом удовлетворения спроса рынка и оптимизации переработки нефти и других видов сырья (снижение импортного вакуумного газойля, отказ от переработки Газойля 1,1%).

Согласно плану Upstream, переработка нефти незначительно увеличилась по сравнению с бизнес-планом 2016 года, снижение объема переработки нефтей CPC и REB стало результатом оптимизации корзины перерабатываемого сырья и введения новых марок нефти - Kirkuk и Forcados.

Объем переработки

тыс. тонн

+13%



Сбыт

В 2015 году в условиях нефтяного кризиса Блок «Сбыт» работал успешно и продолжает успешно работать и в первом квартале 2016 года. По сравнению с первым кварталом прошлого года, Блоку удалось увеличить долю на розничном рынке нефтепродуктов в Сербии на 1,5% и добиться роста объемов продаж на 3% по сравнению с первым кварталом 2015 года.

Основные приоритеты и инициативы на 2016 год

В текущем году наша деятельность будет направлена на повышение эффективности розничной сети за счет реализации плана реконструкции и оптимизации определенного количества АЗС, повышения среднесуточной прокачки на АЗС, введения брендированных топлив *G-Drive 100*, *G-Diesel*, *Ultra D*, *Ultra 98* на рынках Сербии, Болгарии и Боснии и Герцеговины, оптимизации закупочных цен сопутствующих товаров и ценового позиционирования различных видов товаров.

Дальнейшее развитие каналов оптовых продаж, логистики и продуктовых направлений будет осуществляться за счет повышения объема премиальных продаж, модернизации нефтебазового хозяйства и снижения логистических затрат, а также за счет регионального экспорта нефтепродуктов (Румыния, Болгария, Македония, Черногория), обеспечивающего более высокую маржу, чем дальний экспорт.

Достижения в первом квартале 2016 года

С конца 2015 года Блок «Сбыт» активно развивает программу лояльности «Нам по пути». До 31 марта 2016 года уже выдано 190 тысяч карт. Параллельно развивается программа лояльности для сельскохозяйственников.

Обеспечен импорт новых типов нефти (KIRKUK и FORCADOS). Для существующих типов нефти (REB и CPC) удалось получить более выгодную импортную премию.

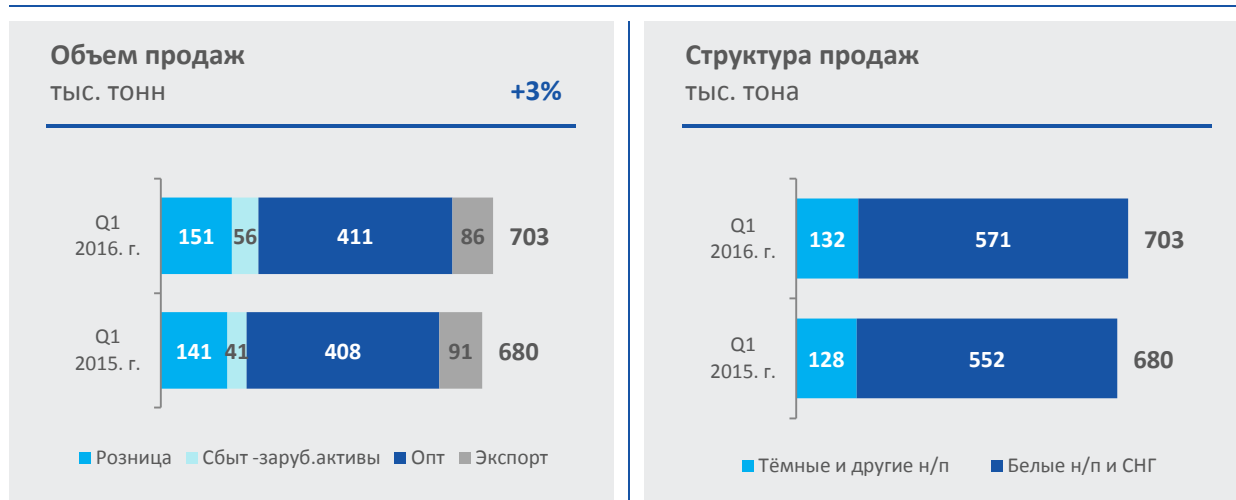
Введены в эксплуатацию 6 новых автоцистерн для транспортировки авиационного топлива. Получен новый локомотив для сортировочной станции в Панчево. Сортировочная станция вместе с локомотивом передана в ведение Блока «Переработка».

Операционные показатели

В первом квартале 2016 года произошел рост объема продаж на 3% по сравнению с первым кварталом 2015 года, при этом общий объем продаж в Сербии и в зарубежных активах составил 703 тысячи тонн.

- Розничные продажи в Сербии – зафиксирован рост на 7%.
 - Рост объема розничных продаж стал результатом роста продаж дизельного топлива на 7% и автомобильных бензинов на 7%.
- Оптовые продажи в Сербии – зафиксирован рост на 1%.
 - Рост объема продаж моторных топлив на 3%

- Падение объема продаж мазута на 1%.
- Экспорт – зафиксировано падение на 5%.
 - Снижение объемов экспорта по сравнению с первым кварталом 2015 года связано с падением экспорта топлива для неэнергетических целей на 3,8% и моторного топлива на 0,3%.
- Зарубежные активы – в первом квартале 2016г. в Боснии и Герцеговине, Румынии и Болгарии объем продаж увеличился на 36% и составил 55,6 тыс. тонн.
 - Реализация моторных топлив выросла на 36%, при этом рост продаж дизельного топлива составил 34%, рост продаж бензина (+ 57%).



Энергетика

Для Блока «Энергетика» начало 2016 года оказалось успешным. В первом квартале показатель EBITDA от текущей деятельности составил 3,2 млн. долл. США, что на 1,3 млн. долл. США выше бизнес-плана на 1 квартал 2016г. Продолжается реализация мероприятий по развитию бизнеса и повышению операционной эффективности.

Основные приоритеты и инициативы на 2016 год

Основные цели Блока «Энергетика» на 2016 год подразумевают дальнейшее развитие бизнеса и монетизацию газа.

- Относительно «ТЭЦ Панчево» в 2016 году ожидается начало строительства и изготовления оборудования (140 MW), пуск в эксплуатацию запланирован на 2018 год. До конца 2016 года в рамках проекта ветропарка «Пландиште» ожидается подписание договора купли-продажи электроэнергии (*Power Purchase Agreement*) по преференциальному тарифу (*feed in*), обеспечение финансирования проекта, заказ оборудования, начало строительства; начало эксплуатации запланировано на 2017 год. В области развития на следующий год запланировано построение модели и платформы для принятия решения о реализации проектов «Ковин» (ТЭЦ, добыча угля) и Алексинац (добыча и переработка нефтяных сланцев).
- В сфере утилизации газа в 2016 году будут построены и запущены в эксплуатацию две электростанции на месторождении Майдан (9,6 миллион м³ газа в год, 2,4 МВт). Планируется строительство и ввод в эксплуатацию блока для производства компримированного природного газа Острово (7,1 миллион см³ газа в год), а также строительство и ввод в эксплуатацию модуля заправки КПГ на АЗС «Чачак 1» (0,3 млн/год см³ газа).
- Определен новый участок под строительство установки по производству компримированного природного газа на территории города Белград – ССГ Жарково 2.

Достижения в первом квартале 2016 года

В первом квартале 2016 года продолжились работы по проектам в блоке «Энергетика». Поставлено оборудование на площадку для строительства малой электростанции Майдан (2,4 МВт), получено разрешение на строительство малой электростанции и трансформаторной

подстанции, получена справка о возможностях и ограничениях строительства на участке, на котором планируется размещение установки и подключение к сети. Тендер на выполнение работ по строительству находится на завершающей стадии. Получено подтверждение запасов газа и его качества для участка малой электростанции Ново Милошево (9,8 МВт).

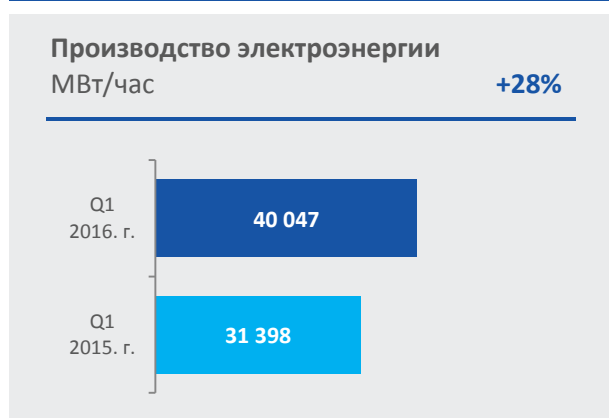
На станции для снабжения компримированным природным газом АЗС Чачак 1 поставлено основное оборудование, начались работы по подключению станции к сети газоснабжения. В рамках реализации проекта производства компримированного природного газа на месторождении Острово ведутся строительные работы (разработан отчет по извлекаемым запасам газа, газовые компрессоры поставлены на склад подрядчика, оборудование готово к монтажу после получения разрешения на строительство горнодобывающего комплекса).

Предквалификационный отбор по тендеру на реализацию проекта ТЭЦ Панчево завершен, В настоящий момент тендер находится на завершающей стадии. По проекту ветропарка «Пландиште» ожидается принятие законодательных актов Республики Сербия, необходимых для получения проектного финансирования.

В области торговли электроэнергией *НИС а.о. Нови Сад* присутствует на рынке не только Сербии, но и сотрудничает с партнерами в трансграничной торговле на границах Сербии и Боснии и Герцеговины, Республики Македонии, Венгрии и Румынии. *НИС Петрол Срл, Бухарест*, торгует электроэнергией на румынской бирже *OPCOM* и на границе с Сербией. В первом квартале 2016 года компания *НИС Петрол Срл* оформила регистрацию для участия в словенской бирже *BSP SouthPool*.

Операционные показатели

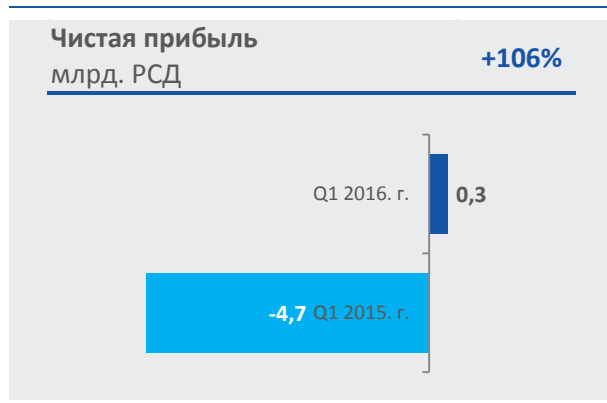
В первом квартале 2016 г. фактический объем производства электроэнергии составил 40 047 МВт/ч, в то время как объем потребления некоммерческого газа составил 6,9 млн. м³.



Финансовые показатели

Цена сырой нефти и нефтепродуктов остается ключевым фактором, влияющим на финансовые результаты, достигнутые в первом квартале 2016 года. Рост объемов продаж на 3% и рост рыночной доли на розничном рынке Сербии, не были достаточными для устранения влияния снижения розничных цен. Это привело к снижению выручки от продаж и EBITDA. Сниженные проценты (вследствие снижения задолженности и более выгодных процентных ставок) и налог на прибыль при изменении динамики активации постоянных средств дали положительный чистый результат.

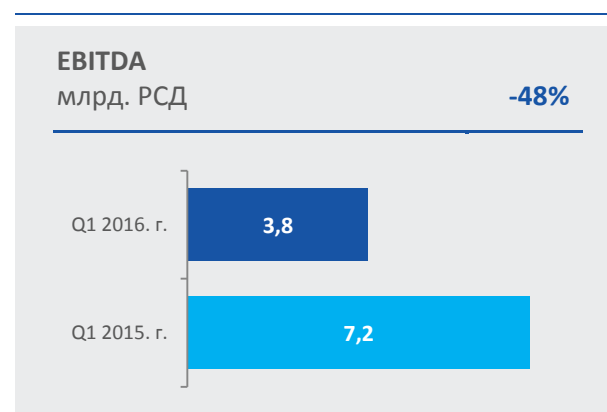
Чистая прибыль



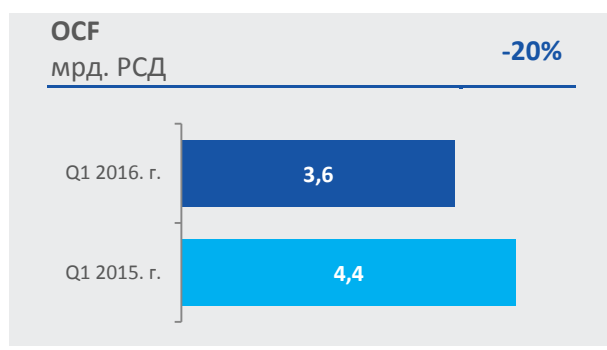
Несмотря на то, что неблагоприятная тенденция продолжается и в этом году, и что цены нефти на мировом рынке остались на самом низком уровне за последние 12 лет, компания НИС отметила чистую прибыль в размере 260 миллионов динаров. Данный результат реализован больше всего благодаря мероприятиям по повышению операционной эффективности во всех сегментах деятельности.

EBITDA

Отрицательное влияние цен сырой нефти (средняя цена нефти типа Urals упала на 39% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) в полной мере видно на показателях EBITDA за Q1 2016.



OCF



Притоки средств на 8,4 миллиардов динаров меньше, чем в аналогичном периоде прошлого года, в основном из-за низких цен на нефтепродукты.

Одновременно, операционные затраты меньше, чем в прошлом году на 7,5 миллиардов динаров, больше всего вследствие низкой цены на сырую нефть и импортные полуфабрикаты.

Доходы от продаж

Средняя цена на нефть типа Urals в первом квартале 2016 года составила 32,23 \$/bbl, что на 39% ниже средней цены на нефть указанного типа в 2015 году.

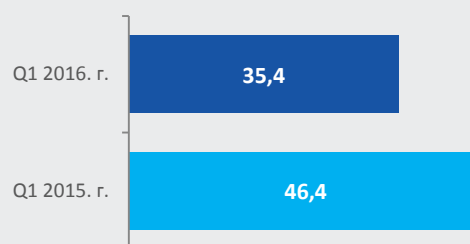
Снижение рыночных цен на нефтепродукты в первом квартале 2016 года составляет примерно 7,8% по сравнению с первым кварталом 2015 года.

Изменения розничных цен	$\Delta \frac{Q1\ 2016.}{Q1\ 2015.} (\%)$
Европремиум БМБ 95	-460
Евродизель	-10,86

Доходы от продаж

млрд. РСД

-24%



Основные показатели

Основные показатели		
	Q1 2016 г.	Q1 2015 г.
Доходность от общего капитала (валовая прибыль/совокупный капитал)	0%	-3%
Чистая доходность от собственного капитала (чистая прибыль/собственный капитал ²¹)	0%	-6%
Чистая прибыль от деятельности (прибыль от деятельности/чистый доход от продаж)	-1%	8%
	Q1 2016 г.	FY 2015 г.
Уровень задолженности (краткосрочные и долгосрочные обязательства/общий капитал)	85%	92%
Уровень задолженности (краткосрочные и долгосрочные обязательства/собственный капитал ²²)	199%	215%
Ликвидность I степени (денежные средства и денежные эквив./краткосрочные обязательства)	17%	29%
Ликвидность II степени (оборотное имущество - запасы/краткосрочные обязательства)	79%	96%
Отношение чистого оборотного фонда (оборотное имущество краткосрочные обязательства / общая сумма активов)	3%	6%

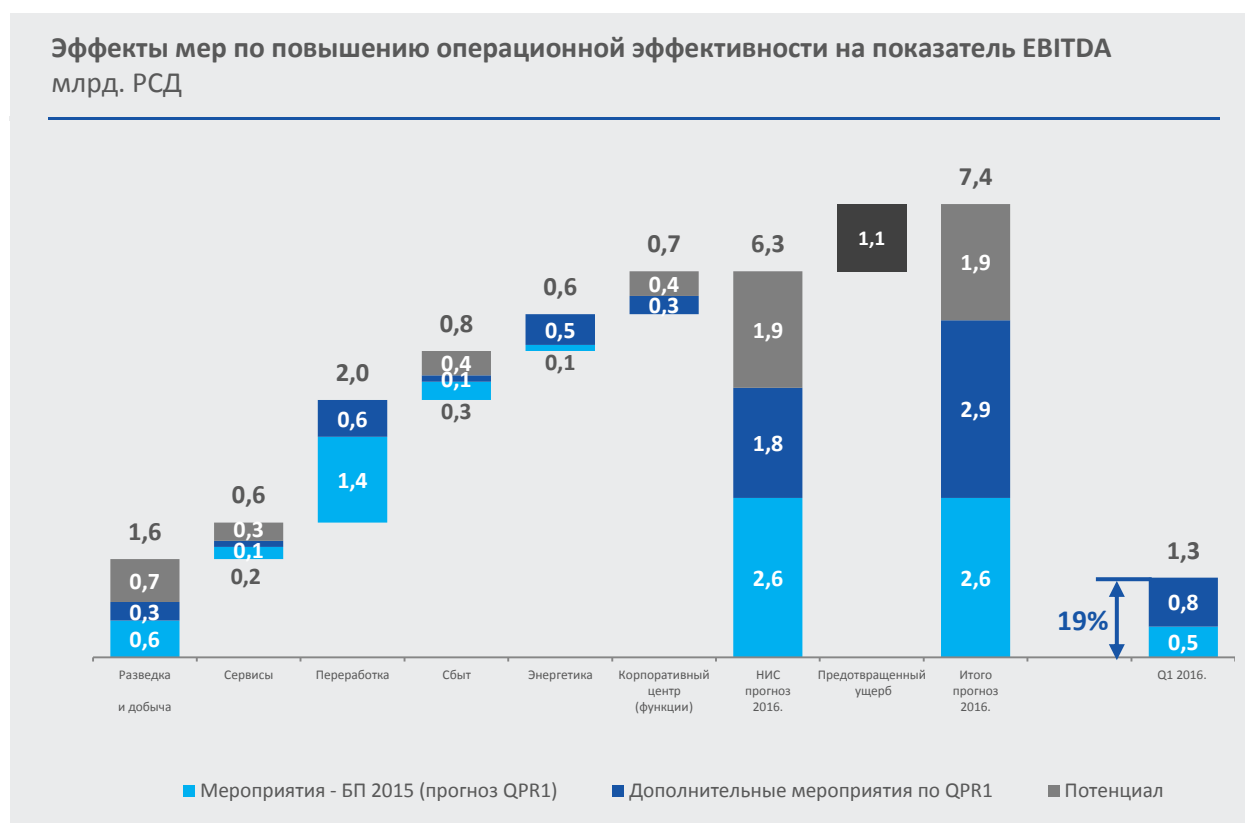
²¹ Собственный капитал = основной капитал

²² Собственный капитал = основной капитал

Мероприятия по повышению операционной эффективности

Ожидаемый эффект мероприятий по повышению операционной эффективности на показатель EBITDA в 2016 году составляет 6,3 миллиарда динаров. Кроме того, ожидаемый эффект предотвращенного ущерба составляет 1,1 миллиарда динаров.

В первом квартале 2016 года эффект мероприятий по повышению операционной эффективности на показатель EBITDA составил 1,3 миллиарда динаров, что 19% от общего ожидаемого эффекта в текущем году.

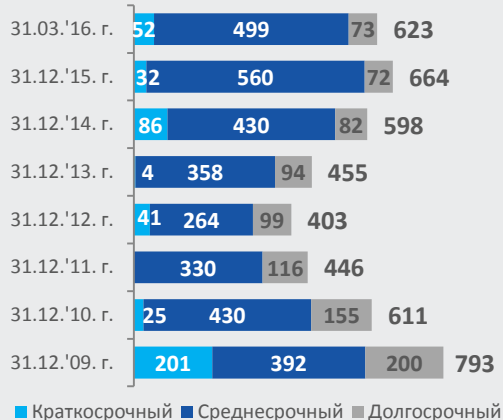


Задолженность

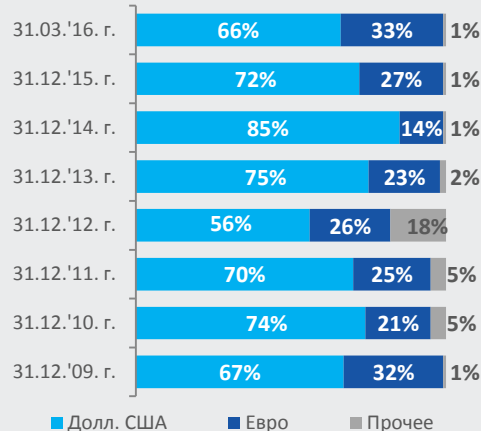
В первом квартале 2016 года произошло снижение долга в отношении к банкам, в соответствии с регулярным погашением кредитов до уровня 623 млн. долл. США. Продолжается тенденция снижения уровня задолженности на основании документарных инструментов, что исключительно важно в условиях санкций. Продолжается тенденция выравнивания валютной структуры кредитного портфеля. В первом квартале 2016 года были обеспечены дополнительные кредитные лимиты (общего корпоративного назначения, и для разрешенный с точки зрения санкций назначений – импорт из ЕС) с целью финансирования погашения кредитов и инвестиций до конца 2016 года.

Общий долг перед банками²³ млн. USD

-6%

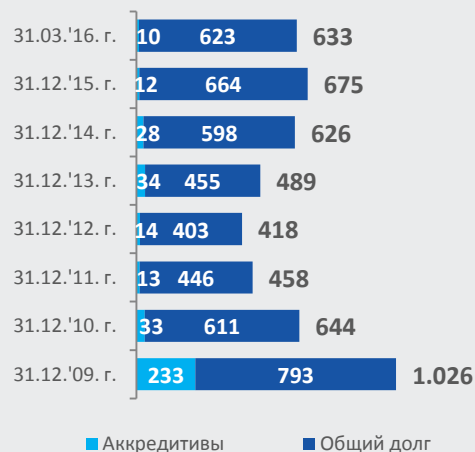


Валютная структура общего кредитного долга перед банками в %



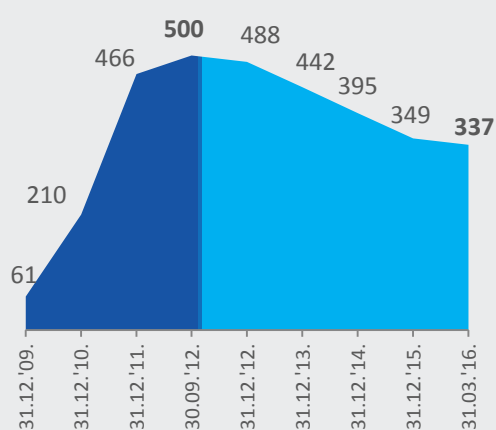
Динамика общей задолженности перед банками²⁴ млн. USD

-6%



Заем ГПН в млн. евро

-3%



²³ Структура задолженности по срокам погашения на основании заключенных с банками договоров, а не по срокам наступления платежа - по состоянию на 31.03.2016. года

²⁴ По состоянию на 31.03.2016 года, помимо задолженности перед банками и аккредитивов имеются также выданные банковские гарантии на сумму 38,1 миллион долларов США, корпоративные гарантии на сумму 45,6 миллион долларов США и подписанные письма о намерениях на сумму 14,3 миллион долларов США и финансовый лизинг в размере 2 миллионов долларов США.

Инвестиции

На 13-ом заседании Совета директоров, проведенном 15.12.2015 г., утверждены бизнес-план на 2015 г. и среднесрочная инвестиционная программа (далее - СИП) с планом капитальных вложений - CAPEX на период 2016 – 2018. год.

Согласно СИП, в 2016 году, основные направления инвестиций направлены на реализацию следующих групп проектов: проекты в области добычи нефти и газа, переработки, проекты энергетики, проекты в области сбыта, а также определенное число проектов в сервисах и центральном офисе. НИС и в 2015 году провел приоритизацию всего инвестиционного портфеля. Основной акцент делается на высоко прибыльные проекты, проекты с коротким сроком окупаемости, проекты, перенесение которых отрицательно повлияет на получаемую прибыль.

В течение первых трех месяцев 2016 года выделено 4,63 миллиарда динаров²⁵ на финансирование инвестиций, что на 34% меньше суммы, выделенной в аналогичный период 2015 года. Наиболее значительными инвестициями в добычу нефти и газа являлись:

- Бурение эксплуатационных скважин;
- Инвестиции в геологотехнические мероприятия
- Инфраструктурные проекты и проекты газового бизнеса;
- Проекты геологоразведочных работ;
- Инвестиции в концессионные права.

Самые крупные инвестиции в Блоке „Переработка“ выделены на проект улучшения глубокой переработки, а также на программу инвестиционного обслуживания, а самые многочисленные капитальные вложения в защиту окружающей среды на Нефтеперерабатывающем заводе Панчево.

- Снижение выбросов NO_x в дымовых газах Энергоблока;
- Реконструкция и достройка систем канализации и установок по обработке сточной воды

Финансирование инвестиций по видам проектов ²⁶	Q1 2016.г.	Q1 2015.г.
Экология	0,06	0,09
Ангола	0,07	0,27
Проекты с прямым экономическим эффектом	3,35	5,12
Проекты без прямого экономического эффекта	1,00	1,42
Проектно-изыскательские работы	0,15	0,14
ИТОГО:	4,63	7,05



²⁵ «НИС а.о. Нови Сад» с зависимыми обществами, исключая «НИС Оверсиз» ООО, г. Санкт-Петербург и «НИС- Светлост» ДОО, г. Буяновац.

²⁶ Суммы указаны без учета НДС, в млрд динар.

Налоги и иные обязательные платежи

Аналитический обзор обязательств по уплате налогов и иных обязательных платежей ²⁷			
«НИС а.о. Нови Сад»	Q1 2016. г.	Q1 2015. г.	$\Delta \frac{Q1\ 2016.}{Q1\ 2015.}$ (%)
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,37	0,36	1%
Налог на прибыль юридических лиц	0,09	0,00	-
Налог на добавленную стоимость	4,59	4,58	0%
Акцизы	22,16	20,20	10%
Сбор за формирование государственного материального резерва	1,37	1,40	-2%
Таможенные платежи	0,07	0,10	-30%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,21	0,39	-45%
Прочие налоги и сборы	0,31	0,33	-7%
Итого	29,17	27,37	7%
ДЗО НИС в Сербии²⁸			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,12	0,13	-8%
Налог на прибыль юридических лиц	0,03	0,04	-36%
Налог на добавленную стоимость	0,15	0,12	21%
Акциз	0,00	0,00	-
Таможенные платежи	0,02	0,02	-30%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,00	0,00	-
Прочие налоги и сборы	0,02	0,01	75%
Итого	0,33	0,33	1%
Всего «НИС а.о. Нови Сад» и ДЗО в Сербии	29,50	27,70	6%
ДЗО НИС в близлежащих странах, Анголе и Туркменистане			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,02	0,03	-50%
Налог на прибыль юридических лиц	0,08	0,15	-47%
Налог на добавленную стоимость	0,20	0,17	24%
Акциз	2,25	1,51	49%
Таможенные платежи	0,67	0,00	-
Налог на добычу полезных ископаемых	0,00	0,00	-
Прочие налоги и сборы	0,03	0,03	7%
Итого	3,25	1,89	72%
Отложенные налоговые активы (всего по Группе)	0,05	(0,06)	-182%
ВСЕГО по НИС Группе²⁹	32,79	29,53	11%

Общая сумма начисленных обязательств в государственный бюджет Сербии, которую «НИС а.о. Нови Сад» с зависимыми обществами, возникшими из его организационной структуры³⁰ оплачивает за первый квартал 2016 года составляет 29,5 миллиард динаров, что на 1,8 миллиард динаров, то есть на 6 % выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Общая сумма начисленных обязательств на основании бюджетных отчислений, оплачиваемых НИС Группой за первый квартал 2016 года, составила 32,8 миллиардов динаров, что на 3,3 миллиардов динаров, т.е. 11% , чем в аналогичный период 2015 года.

²⁷ млрд динар

²⁸ Зависимые общества: «НТЦ НИС – Нафтагас» д.о.о., «Нафтагас – Транспорт» д.о.о., «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о., «Нафтагас – Нефтесервисы» д.о.о., без «О Зоне а.д.», «НИС-Светлост» д.о.о.

²⁹ в т.ч. налоги и прочие обязательные платежи для региональных ДЗО, налог на прибыль в Анголе и отложенные налоговые активы.

³⁰ Зависимые общества: «НТЦ НИС – Нафтагас» д.о.о., «Нафтагас – Транспорт» д.о.о., «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о., «Нафтагас – Нефтесервисы» д.о.о., без «О Зоне а.д.», «НИС-Светлост» д.о.о.

Ценные бумаги

Структура акционерного капитала

Акционерный капитал «НИС а.о. Нови Сад» составляет 81,53 миллиард динаров и состоит из 163 060 400 акций номинальной стоимостью в 500,00 динаров. Все выпущенные акции относятся к категории обыкновенных акций и предоставляют своим владельцам следующие права:

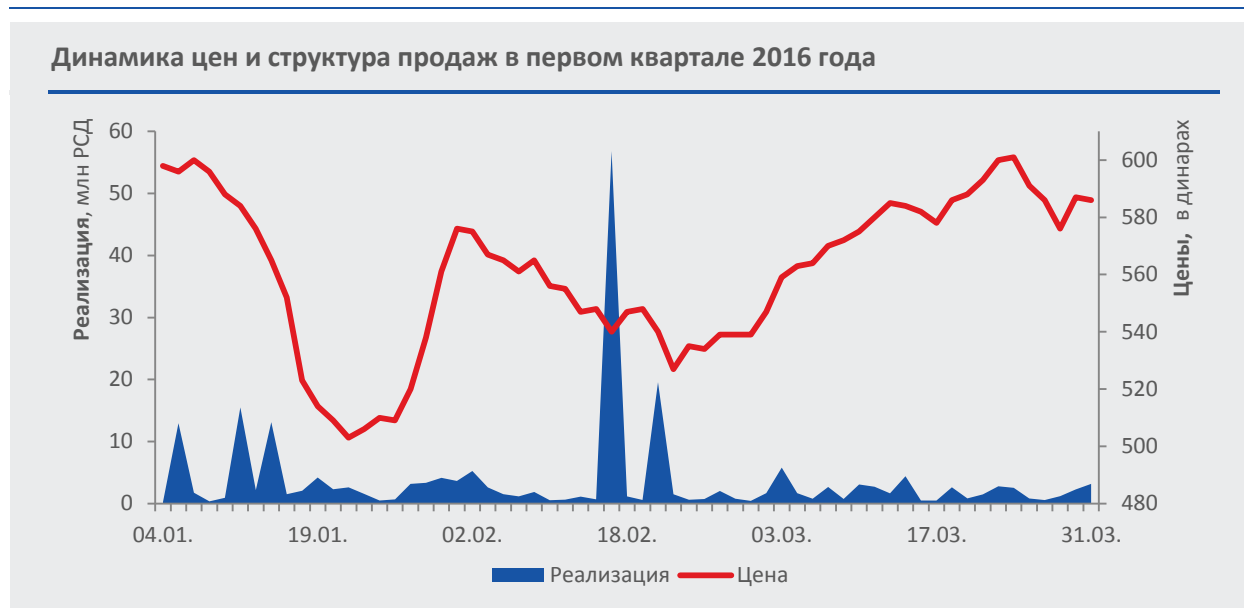
- право участия и голосования на общих собраниях акционеров (одна акция = один голос);
- право на выплату дивидендов в соответствии с действующими правилами;
- право участия в распределении остатка при ликвидации или конкурсной массы в процессе открытия конкурсного производства в соответствии с законом, регулирующим процедуру конкурсного производства и банкротства;
- преимущественное право приобретения обыкновенных акций и прочих финансовых инструментов, заменяемых на обыкновенные акции нового выпуска;
- иные права в соответствии с Законом «О хозяйственных обществах» и внутренними документами общества.

В структуре первых 10 акционеров с наибольшей долей участия в уставном капитале доминируют кастоди счета:

Акционер	Кол-во акций	Доля участия в уставном капитале, %
ПАО «Газпром нефть»	91.565.887	56,15%
Республика Сербия	48.712.074	29,87%
Сосьете Женераль банк Сербия – кастоди счет	654.997	0,40%
Юникредит банк АО – кастоди счет	556.015	0,34%
Райффайзен банк АО Белград – кастоди счет	326.815	0,20%
AWLL communications д.о.о. Белград	247.352	0,15%
Юникредит банк АО – общий счет	223.801	0,14%
Global Macro Capital Opportunities	216.465	0,13%
Керамика Йованович д.о.о. г. Зренянин	203.824	0,12%
Erste Bank АО – кастоди счет	187.812	0,12%
Иные акционеры	20.165.358	12,37%
Общее число акционеров на 31 марта 2016 года:		2.164.116

Торговля акциями и показатели по акциям

Акции «НИС а.о. Нови Сад» торгуются на АО «Белградская биржа» (листинг стандарта прайм)



Обзор торговли акциями НИС а.о. Нови Сад на Белградской бирже в первом квартале 2016 года	
Последняя цена (31.03.2016.)	586 РСД
Максимальная цена (06.01.2016.)	605 РСД
Минимальная цена (21.01.2016.)	500 РСД
Общий объем продаж	220.795.704 РСД
Общее кол-во (кол-во акций)	396.920 акција
Общее кол-во операций	8.278 трансакција
Рыночная капитализация на 31.03.2016.	95.553.394.400 РСД
EPS	3,63 РСД
Консолидированная EPS	1,60 РСД
P/E показатель	161,4
Консолидированный P/E показатель	366,3
Балансовая стоимость на 31.03.2016.	1248,64 РСД
Консолидированная балансовая стоимость на 31.03.2016.	1.169,02 РСД
P/BV показатель	0,5
Консолидированный P/BV показатель	0,5

В течение первого квартала 2016 года Общество не приобретало собственные акции.

Дивиденды

Дивидендная политика «НИС а.о. Нови Сад» основывается на сбалансированном подходе, учитывающем необходимость сохранения прибыли в целях финансирования будущих инвестиций, а также ставку дохода на вложенный капитал и величину дивидендных выплат. Долгосрочная дивидендная политика определяет минимальный размер годовых дивидендов по акциям — 15% от чистой прибыли Общества.

При утверждении проекта решения о распределении прибыли и выплате дивидендов, менеджмент Общества учитывает ряд факторов, в частности финансовую среду, инвестиционные планы, обязательства по возврату кредитов, макроэкономическую ситуацию и законодательную базу. Любой из перечисленных факторов (каждый по отдельности или совместно), если является существенным, может повлиять на предлагаемый размер дивидендов.

	2009. г.	2010. г.	2011. г.	2012. г.	2013. г.	2014. г.
Чистая прибыль (убыток), млрд. РСД ³¹	(4,4)	16,5 ³²	40,6 ³³	49,5	52,3	30,6
Общая сумма дивидендов, млрд. РСД	0,00	0,00	0,00	12,4	13,1	7,6
Показатель выплаты	-	-	-	25%	25%	25%
Прибыль на акцию, РСД	-	101,1	249,0	303,3	320,9	187,4
Размер дивидендов, начисленных на одну акцию, брутто, РСД	0,00	0,00	0,00	75,83	80,22	46,85
Стоимость акции на 31 декабря, РСД	-	475	605	736	927	775
Доход акционеров, % ³⁴	-	-	-	10,3	8,7	6,0

Описание используемых Группой финансовых инструментов

В силу подверженности валютному риску НИС Группа выполняет форвардные валютные операции в качестве инструмента управления данным видом риска.

В качестве материнской компании Группы «Газпром нефть», в состав которой входят «НИС а.о. Нови Сад» и его ДЗО, ПАО «Газпром нефть» управляет инструментами хеджирования товарных сделок на уровне группы «Газпром нефть» и проводит оценку необходимости использования соответствующих инструментов (*commodity*) хеджирования.

³¹ Чистая прибыль «НИС а.о. Нови Сад»

³² Чистая прибыль, использованная для покрытия накопленных убытков.

³³ Чистая прибыль, использованная для покрытия накопленных убытков.

³⁴ Рассчитывается как отношение общей суммы дивидендов к стоимости акций на конец года.

Человеческие ресурсы

Численность и структура персонала

Структурное подразделение	31.03.2016. г.			31.03.2015. г.		
	Штатные сотр. ³⁵	Лизинговые сотр.	Всего	Штатные сотр. ³⁶	Лизинговые е сотр.	Всего
«НИС а.о. Нови Сад»	3 884	3 429	7 313	4 253	3 411	7 664
Блок «Разведка и добыча»	788	214	1 002	771	194	965
Блок «Сервисы»	94	20	114	128	15	143
Блок «Переработка»	796	40	836	841	46	887
Блок «Сбыт»	940	2 689	3 629	945	2 633	3 578
Блок «Энергетика»	234	18	252	234	14	248
Корпоративный центр	1 032	448	1 480	1 334	509	1 843
Представительства и филиалы за рубежом.	63	4	67	59³⁷	4	63
ДЗО в Сербии	1 399	1 374	2 773	1 406	1 338	2 744
«Нафтагас - Нефтесервисы» ³⁸	602	627	1 229	577	586	1 163
«Нафтагас - Технические сервисы»	400	465	865	422	470	892
«Нафтагас – Транспорт»	103	256	359	111	253	364
«НТЦ НИС Нафтагас»	294	26	320	296	29	325
Зарубежные ДЗО	94	1	95	182	2	184
«НИС Петрол», Болгария	41	0	41	124	0	124
«НИС Петрол», Румыния	29	0	29	31	0	31
«НИС Петрол», БиГ	16	0	16	15	1	16
«Ядран Нафтагас», БиГ	6	0	6	7	0	7
«Панон Нафтагас», Венгрия	2	1	3	5	1	6
Другие ДЗО, входящие в консолидацию.	343	103	446	257	167	424
АО «О Зоне», г. Белград	6	100	106	4	100	104
«НИС Оверсиз» ООО Санкт-Петербург	122		122	117	0	117
ООО «НИС Светлост», г. Буяновац	15		15	15	3	18
ООО «Г Петрол», г. Сараево	200	3	203	121	64	185
ИТОГО:	5 783	4 911	10 694	6 157	4 922	11 079

Основания для прекращения трудовых отношений

В первом квартале 2016 года, НИС Группу покинули 57 сотрудников: 5 сотрудников ушли на пенсию, 17 сотрудников покинули НИС Группу на основании достижения соглашения, а в отношении 35 сотрудников причины прекращения трудовых отношений были иного характера (расторжение трудового договора, прекращение трудовых отношений по инициативе работника, смерть работника и т.п.).

Основание	НИС а.о. Нови Сад ³⁹	ДЗО НИС в Сербии
Выход на пенсию	4	1
Прекращение трудового договора по соглашению сторон	12	5
Прочее	30	5
Всего:	46	11

³⁵ Численность включает и сотрудников по программе «НИС шанс»

³⁶ Численность включает и сотрудников по программе «НИС шанс»

³⁷ Вследствие согласования данных в конце 2015 года проведена корректировка численности сотрудников Филиала в Туркменистане за 2015 год

³⁸ В т.ч. работники филиалов.

³⁹ Без сотрудников представительств

Исследование и развитие

Одним из приоритетов развития НИС по всем направлениям деятельности (от добычи и переработки до человеческих ресурсов) являются внедрение и эффективное использование новых технологий. Модернизация оборудования, инновационный подход и применение современных технологий являются необходимыми условиями прогресса, повышения конкурентоспособности и завоевание лидирующих позиций в регионе. НИС постоянно улучшает свою деятельность в нефтегазовой отрасли, внедряет и совершенствует новые методы добычи нефти и газа, наращивает нефтеперерабатывающие мощности путем строительства новых перерабатывающих установок, осуществляет автоматизацию деятельности, развивает и модернизирует розничную сбытовую сеть.

В области исследований и развития НИС разработал и утвердил Регламент «О планировании, подготовке и контроле инновационных, научно-исследовательских, опытных и технологических разработок (НИРР) НИС а.о. Нови Сад». При Аппарате управления генерального директора НИС создан научно-технический совет, заседания которого проводятся ежеквартально, а также учреждена Служба исследования и развития, к компетенции которой относятся координация и реализация научно-исследовательских проектов.

В рамках НИС Группы опытно-исследовательской деятельностью занимается зависимое общество «НТЦ НИС Нафтагас» д.о.о. Нови Сад, которое в синергии с ПАО «Газпром нефть» использует ресурсы и технологии материнского общества и выступает в качестве:

- координатора научно-исследовательской работы;
- исполнителя научно-исследовательской работы.

ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении

	Примечания	31 марта 2016 (неаудирован)	31 декабря 2015
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	8 260 166	16 729 893
Краткосрочные финансовые активы		3 007 877	2 033 844
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	32 492 922	36 645 567
Запасы	8	19 404 564	20 760 398
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 542 738	1 618 126
Прочие оборотные активы	9	5 060 427	5 548 275
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	21 703
Итого оборотные активы		69 768 694	83 357 806
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	219 177 859	217 647 262
Инвестиционная собственность		1 522 298	1 336 060
Прочие нематериальные активы		4 263 669	4 373 314
Инвестиции в долевые инструменты		13 623 069	13 623 069
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		14 728 767	14 583 568
Долгосрочные финансовые активы		34 137 142	33 823 202
Отложенные налоговые активы		4 470 423	4 521 729
Прочие внеоборотные активы	11	3 275 409	3 401 988
Итого внеоборотные активы		295 198 636	293 310 192
Итого активы		364 967 330	376 667 998
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	12	21 324 440	17 865 941
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	26 655 894	29 828 377
Прочие краткосрочные обязательства	14	4 012 790	5 782 078
Задолженность по прочим налогам	15	9 378 552	9 484 109
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 242 852	2 228 885
Итого краткосрочные обязательства		63 614 528	65 189 390
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	16	88 358 646	99 309 246
Резервы предстоящих расходов и платежей		9 390 864	9 154 267
Итого долгосрочные обязательства		97 749 510	108 463 513
Капитал			
Акционерный капитал	17	81 530 200	81 530 200
Резервы		(83 058)	(79 564)
Нераспределенная прибыль		122 156 150	121 564 459
Итого капитал		203 603 292	203 015 095
Итого обязательства и акционерный капитал		364 967 330	376 667 998

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе

	Примечания	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2016 (неаудирован)	2015 (неаудирован)
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		29 852 083	42 488 686
Прочая выручка		2 790 842	1 456 654
Итого выручка от продаж	5	32 642 925	43 945 340
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	18	(17 713 705)	(26 273 046)
Расходы, связанные с производством и переработкой	19	(5 873 768)	(4 347 150)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(4 728 171)	(5 018 668)
Транспортные расходы		(222 174)	(168 042)
Расходы амортизации		(3 288 249)	(2 821 631)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(885 988)	(1 082 848)
Итого операционные расходы		(32 712 055)	(39 711 385)
Прочие расходы, нетто		237 214	(95 803)
Операционная прибыль		168 084	4 138 152
Убыток от курсовых разниц, нетто		1 179 967	(7 534 947)
Финансовые доходы		285 822	328 422
Финансовые расходы		(825 092)	(868 807)
Итого прочие расходы		640 697	(8 075 332)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		808 781	(3 937 180)
Расходы по текущему налогу на прибыль		(165 784)	(148 162)
(Расходы) доход по отложенному налогу на прибыль		(51 306)	26 746
Итого расходы по налогу на прибыль		(217 090)	(121 416)
Чистый прибыль/(убыток) за период		591 691	(4 058 596)
Прочий совокупный результат:			
Статьи, которые могут быть дополнительно признаны в составе (убытка) прибыли			
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи		(3 494)	312
Прочий совокупный убыток за период		(3 494)	312
Итого совокупный (убыток) доход за период		588 197	(4 058 284)
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		3,61	(24,89)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Отчет о движении капитала

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 г.

<i>(неаудированный)</i>	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2015 г.	81 530 200	(42 277)	113 098 379	194 586 302
Прибыль (убыток) за период	-	-	(4 058 596)	(4 058 596)
Прочая совокупная убыток				
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	312	-	312
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	312	-	312
Остаток по состоянию на 31 марта 2015 г.	81 530 200	(41 965)	109 039 783	190 528 018
Остаток по состоянию на 1 января 2016 г.	81 530 200	(79 564)	121 564 458	203 015 094
Прибыль (убыток) за период	-	-	591 691	591 691
Прочая совокупная прибыль (убыток)				
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(3 494)	-	(3 494)
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	(3 494)	-	(3 494)
Остаток по состоянию на 31 марта 2016 г.	81 530 200	(83 058)	122 156 149	203 603 291

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
	(unaudited)	(unaudited)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль (Убыток) до налогообложения	808 781	(3 937 180)
Корректировки:		
Финансовые расходы	825 092	868 807
Финансовые доходы	(285 822)	(328 422)
Истощение, износ и амортизация	3 288 249	2 821 631
Корректировки прочих резервов	72 963	85 796
Резерв по сомнительной задолженности	258 820	793 412
Нереализованный убыток от курсовых разниц, нетто	(243 204)	6 057 606
Прочие неденежные статьи	426	(177 425)
	3 916 524	10 121 405
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 029 149	2 535 009
Товарно-материальные запасы	1 347 433	10 507 709
Прочие оборотные активы	(234 076)	980 822
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	(4 531 016)	(14 039 035)
Задолженность по прочим налогам	(122 123)	401 304
	489 367	385 809
Уплаченный налог на прибыль	(73 831)	(1 050 859)
Проценты уплаченные	(759 036)	(782 915)
Проценты полученные	190 880	126 593
	(641 987)	(1 707 181)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 572 685	4 862 853
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Оттоки по выданным кредитам	(2 937 891)	(3 850 257)
Поступления по выданным кредитам	2 096 904	3 320 614
Капитальные затраты	(5 100 152)	(7 542 102)
Поступления от продажи основных средств	78 884	45 152
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(5 862 255)	(8 026 593)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления по кредитам и займам	2 606 096	15 918 666
Оттоки по кредитам и займам	(9 789 484)	(11 646 491)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(7 183 388)	4 272 175
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(8 472 958)	1 108 435
Влияние изменений обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	3 231	139 776
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	16 729 893	5 338 023
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8 260 166	6 586 234

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности⁴⁰

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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 ПАО «Газпром нефть» приобрело 51% уставного капитала компании «Нефтяная индустрия Сербии», которая стала дочерним обществом ПАО «Газпром нефть». В марте 2011 года ПАО «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 (Prime Market) 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

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Общество ведет бухгалтерский учет и учетные записи в соответствии с принципами и практикой ведения бухгалтерского учета и налогообложения, предусмотренными законодательством тех стран, на территории которых Общество осуществляет свою деятельность (в основном 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).

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». МСФО (IAS) 34 не требует представления в промежуточной финансовой отчетности всей информации, которая необходима в соответствии с требованиями МСФО.

Общество не делало раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в проаудированной финансовой отчетности за 2015 год, в частности: основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки, допущения и бухгалтерские суждения, раскрытия по финансовым рискам, числовые раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство полагает, что раскрытия в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности адекватно представляют информацию, если данную промежуточную сокращенную финансовую отчетность читать вместе с финансовой отчетностью Общества за 2015 год.

Результаты, отраженные в отчетности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, необязательно отражают ожидаемые результаты деятельности Общества за целый год.

2.2. Изменение учетной политики

Основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки и суждения, применяющиеся в процессе подготовки данной промежуточной сокращенной финансовой

⁴⁰ Все суммы выражены в РСД 000, если не указано иначе

отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, которые применялись при подготовке финансовой отчетности за 2015 год, за исключением положений, описанных в параграфе «Применение новых стандартов МСФО».

2.3. Применение новых стандартов МСФО

Следующие стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2016 г., не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Общества:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в сентябре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Вознаграждение работникам» - Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены в сентябре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- "Промежуточная финансовая отчетность" – Поправки к МСФО (IAS) 34 (выпущены в сентябре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

3. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ДОПУЩЕНИЯ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

3.1. Влияние движения цен на сырую нефть

Руководство продолжит постоянно следить за колебаниями цен на сырую нефть и ее влиянием на деятельность Общества, с целью адекватного принятия мер по смягчению влияния, в случае продолжения негативных тенденций на рынке.

На основании имеющейся в настоящий момент информации и прогноза движения цен на нефть, руководство считает, что в день отчетности не существует признаков обесценения.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ряд новых стандартов, изменений и дополнений к стандартам, толкований стандартов вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2016 года, и не были ранее приняты Общества. Полный перечень этих стандартов, изменений и дополнений опубликован в финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2015 года.

В течение периода, закончившегося 31 марта 2016 г., были выпущены следующие документы:

«Налоги на прибыль» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты) относятся к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам и разъясняет учет отложенных налоговых активов, которые относятся к долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

«Отчет о движении денежных средств» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты)

требуют от Компаний предоставлять раскрытия, которые позволят инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих со стороны финансовой деятельности, включая изменения как от денежных, так и неденежных потоков.

Ожидается, что новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Общества.

5. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Общества за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 гг. Операционными сегментами являются такие компоненты организации, 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, расходов по налогу на прибыль, амортизации, истощения и износа, финансовых доходов (расходов), нетто, прочих внереализационных доходов (расходов). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	7 650 333	31 588 429	(7 691 940)	31 546 822
Межсегментная	7 075 717	616 223	(7 691 940)	-
Внешним покупателям	574 616	30 972 206	-	31 546 822
EBITDA (сегментный результат)	4 230 781	(994 420)	-	3 236 361
Истощение, износ и амортизация	(1 160 489)	(2 127 760)	-	(3 288 249)
Прибыль в курсовых разниц	15 924	1 164 045	-	1 179 969
Финансовые расходы, нетто	(25 045)	(514 225)	-	(539 270)
Налог на прибыль	(73 663)	(143 427)	-	(217 090)
Прибыль/(убыток) сегмента	2 970 893	(2 378 769)	-	592 124

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за три месяца, закончившийся 31 марта 2015 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	13 907 812	43 312 320	(13 274 792)	43 945 340
Межсегментная	12 869 978	404 814	(13 274 792)	-
Внешним покупателям	1 037 834	42 907 506	-	43 945 340
ЕВITDA (сегментный результат)	10 092 105	(3 083 974)	-	7 008 131
Истощение, износ и амортизация	(777 168)	(2 044 463)	-	(2 821 631)
Убытки от обесценения	-	(43 171)	-	(43 171)
Убыток от курсовых разниц	(21 100)	(7 513 847)	-	(7 534 947)
Финансовые расходы, нетто	(30 839)	(509 546)	-	(540 385)
Налог на прибыль	(52 458)	(68 958)	-	(121 416)
Прибыль/(убыток) сегмента	8 924 706	(12 983 302)	-	(4 058 596)

Ниже представлена сверка ЕВITDA за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 г.

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Прибыль (Убыток) за период	591 691	(4 058 596)
Расходы по налогу на прибыль	217 090	121 416
Финансовые расходы	825 092	868 807
Финансовые доходы	(285 822)	(328 422)
Истощение, износ и амортизация	3 288 249	2 821 631
Убыток от курсовых разниц, нетто	(1 179 967)	7 534 947
Чистые прочие расходы	(237 214)	95 803
Прочие внереализационные расходы (доходы), нетто*	17 242	(47 455)
ЕВITDA	3 236 361	7 008 131

* Прочие неоперационные расходы (доходы), нетто, в основном относятся к комиссионным сборам и штрафам.

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

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г.		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	438	522 557	522 995
Продажа газа	931 007	-	931 007
Через розничную сеть	-	-	-
Оптовые операции	931 007	-	931 007
Реализация нефтепродуктов	23 900 363	4 497 718	28 398 081
Через розничную сеть	8 516 704	-	8 516 704
Оптовые операции	15 383 659	4 497 718	19 881 377
Прочие продажи	1 717 060	1 073 782	2 790 842
Итого выручка от реализации	26 548 868	6 094 057	32 642 925

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 г.		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	-	829 435	829 435
Продажа газа	3 167 782	-	3 167 782
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	3 167 782	-	3 167 782
Реализация нефтепродуктов	32 422 874	6 068 595	38 491 469
<i>Через розничную сеть</i>	10 711 869	-	10 711 869
<i>Оптовые операции</i>	21 711 005	6 068 595	27 779 600
Прочие продажи	1 186 742	269 912	1 456 654
Итого выручка от реализации	36 777 398	7 167 942	43 945 340

Из общей суммы выручки от реализации нефтепродуктов (оптовые продажи) в размере 19 881 377 РСД (2015 г.: 27 779 600 РСД), выручка в размере 2 774 329 РСД (2015 г.: 4 095 230 РСД) относится к отечественному покупателю НРР „Petrohemija“. Данная выручка относится к оптовым продажам операционного сегмента Downstream.

Выручка от прочей реализации, в основном, относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 1 002 913 РСД (2015 г.: 743 628 РСД).

Общество осуществляет деятельность на территории Республики Сербия. Общая выручка от внешних покупателей на территории Республики Сербия составила 26 548 868 РСД (2015 г.: 36 777 398 РСД), а общая выручка от внешних покупателей из других стран составила 6 094 057 РСД (2015 г.: 7 167 942 РСД).

Анализ общей выручки от внешних покупателей из других стран, представлен в таблице ниже:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Продажа сырой нефти	522 557	829 435
Продажа нефтепродуктов (розница и опт):		
Болгария	1 016 184	1 114 573
Босния и Герцеговина	1 001 973	1 320 138
Румыния	441 408	268 911
Все другие рынки	1 919 555	3 364 973
	4 497 718	6 068 595
Прочие продажи	1 073 782	269 912
	6 094 057	7 167 942

Выручка отдельных стран, участвующих в других рынках, не является существенной.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	8 257 309	10 725 749
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	6 000 000
Эквиваленты денежных средств	2 857	4 144
	8 260 166	16 729 893

7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	3 074 432	3 433 615
- третьи стороны	25 394 073	28 651 802
- государства и компании в государственной собственности	18 842 309	19 369 662
	47 310 814	51 455 079
Прочая дебиторская задолженность:		
- государства и компании в государственной собственности	10 424 734	10 314 622
Начисленные активы	654 597	655 179
Минус резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:		
- третьи стороны	(10 043 917)	(10 001 877)
- государства и компании в государственной собственности	(15 853 306)	(15 777 436)
	(25 897 223)	(25 779 313)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	32 492 922	36 645 567

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Не обесцененная и непросроченная дебиторская задолженность	23 671 930	29 966 050
Не обесцененная просроченная дебиторская задолженность за период:		
до 30 дней	1 867 180	1 935 572
от 1-ого до 3 месяцев	1 753 666	1 210 536
от 3 месяцев до 1 года	1 782 199	118 635
более 1 года	3 417 947	3 414 774
Итого	32 492 922	36 645 567

Вследствие неблагоприятных макроэкономических условий последних лет Общество сталкивается с затрудненным взысканием дебиторской задолженности с обществ в государственной собственности. Однако, Руководство Общества тесно сотрудничает с основными должниками по вопросу погашения указанной задолженности и уверено, что чистая дебиторская задолженность, согласно вышеуказанной таблице, может быть погашена.

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

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Сербские динары	39 603 777	43 281 136
Евро	17 335 450	17 635 878
Долл. США	1 450 896	1 507 845
Прочие	22	21
	58 390 145	62 424 880

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

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	Государства и компании в государственной собственности		Итого
	Третьи стороны		
На 1 января 2015 г.	10 201 470	19 522 269	29 723 739
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	125 846	6 576	132 422
Неиспользованные сторнированные суммы	(40 765)	(23 194)	(63 959)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	(12 564)	(12 564)
Курсовые разницы	-	(50 077)	(50 077)
Прочие	(6 047)	-	(6 047)
На 31 марта 2015 г.	10 280 504	19 443 010	29 723 514
На 1 января 2016 г.	10 001 877	15 777 436	25 779 313
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	76 659	15 740	92 399
Неиспользованные сторнированные суммы	(57 006)	(925)	(57 931)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(4 068)	-	(4 068)
Прочие	26 455	61 055	87 510
На 31 марта 2016 г.	10 043 917	15 853 306	25 897 223

Расходы, под которые были созданы резервы или которые были списаны, включены в общие и административные расходы в отчете о совокупном доходе. Суммы резервов под обесценение, в основном списываются, если не ожидаются поступления дополнительных денежных средств.

Максимальная подверженность кредитному риску, по состоянию на отчетную дату, равна балансовой стоимости каждого класса дебиторской задолженности, упомянутых выше. Другие классы торговой и прочей дебиторской задолженности не содержат обесцениваемых активов.

8. ЗАПАСЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Сырая нефть	9 927 273	11 069 970
Нефтепродукты	12 079 055	12 887 574
Сырье и материалы	1 922 243	1 428 748
Прочие	504 060	491 761
Минус: резерв под обесценение	(5 028 067)	(5 117 655)
	19 404 564	20 760 398

9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Авансы уплаченные	384 906	453 622
Отложенный НДС	1 861 975	1 741 957
Расходы будущих периодов	328 175	84 499
Предоплаченные таможенные пошлины	31 968	33 171
Предоплаченный акциз	2 221 683	3 027 852
Прочие оборотные активы	14 485 707	14 239 128
Минус: резерв под обесценение	(14 253 987)	(14 031 954)
	5 060 427	5 548 275

Отложенный НДС на 31 марта 2016 г. в размере 1 861 975 РСД (31 декабря 2015 г.: 1 741 957 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.

Предоплаченные акцизы, по состоянию на 31 марта 2016 года, в размере 2 221 683 РСД (31 декабря 2015: 3 027 852 РСД) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на неакцизном складе и к акцизам, уплаченным за импортируемые продукты, используемые в дальнейшем процессе производства. Эти средства будут возвращены в ближайшее время.

Прочие оборотные активы, главным образом, относятся к начисленным процентам и обесцененным активам.

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

	Авансы уплаченные	Прочие оборотные активы	Итого
На 1 января 2015 г.	239 845	20 751 218	20 991 063
Резерв под прочие оборотные активы	377	733 477	733 854
Неиспользованные сторнированные суммы	(1 986)	(6 919)	(8 905)
Прочее	(827)	(37 236)	(38 063)
На 31 марта 2015 г.	237 409	21 440 540	21 677 949
На 1 января 2016 г.	268 119	13 763 835	14 031 954
Резерв под прочие оборотные активы	-	228 648	228 648
Неиспользованные сторнированные суммы	(2 750)	(2 830)	(5 580)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	(1 035)	(1 035)
На 31 марта 2016 г.	265 369	13 988 618	14 253 987

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2015 г.						
Первоначальная стоимость	73 455 117	114 595 855	31 255 519	17 838 728	40 592 464	277 737 683
Амортизация и обесценение	(19 210 617)	(32 895 538)	(13 279 118)	(7 941 703)	(2 782 803)	(76 109 779)
Остаточная стоимость	54 244 500	81 700 317	17 976 401	9 897 025	37 809 661	201 627 904
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года						
Поступление	3 329 062	1 797 959	693 938	61 159	(980 079)	4 902 039
Обесценение	-	-	-	-	(14 258)	(14 258)
Амортизация	(770 277)	(1 415 502)	(298 721)	(138 086)	-	(2 622 586)
Перевод в категорию нематериальных активов	(21 781)	-	-	-	(40 096)	(61 877)
Перевод активов в категорию инвестиционной собственности	-	-	(2 877)	-	-	(2 877)
Выбытие и списание	(92 609)	(4 330)	(7 679)	(53 008)	(36 916)	(194 542)
Прочие переводы	(888)	(1 621)	911	991	-	(607)
	56 688 007	82 076 823	18 361 973	9 768 081	36 738 312	203 633 196
На 31 марта 2015 г.						
Первоначальная стоимость	76 700 747	116 369 950	31 923 609	17 839 256	39 476 303	282 309 865
Амортизация и обесценение	(20 012 740)	(34 293 127)	(13 561 636)	(8 071 175)	(2 737 991)	(78 676 669)
Остаточная стоимость	56 688 007	82 076 823	18 361 973	9 768 081	36 738 312	203 633 196
На 1 января 2016 г.						
Первоначальная стоимость	98 224 109	120 288 251	32 971 933	17 494 322	34 916 617	303 895 232
Амортизация и обесценение	(22 749 386)	(38 800 866)	(14 182 435)	(8 139 485)	(2 375 798)	(86 247 970)
Остаточная стоимость	75 474 723	81 487 385	18 789 498	9 354 837	32 540 819	217 647 262
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года						
Поступление	3 596 056	99 745	1 181 856	42 681	(282 527)	4 637 811
Обесценение	-	-	-	-	(16 150)	(16 150)
Амортизация	(1 151 681)	(1 407 592)	(329 956)	(143 707)	-	(3 032 936)
Перевод в категорию нематериальных активов	-	-	-	-	(4 988)	(4 988)
Перевод активов в категорию инвестиционной собственности	-	-	(3 866)	(1 688)	-	(5 554)
Выбытие и списание	(1 977)	(9 113)	(10 365)	(7 286)	(18 845)	(47 586)
Прочие переводы	(11 514)	96 995	(110 951)	25 470	-	-
	77 905 607	80 267 420	19 516 216	9 270 307	32 218 309	219 177 859
На 31 марта 2016 г.						
Первоначальная стоимость	101 792 833	120 524 894	33 786 619	17 586 761	34 606 747	308 297 854
Амортизация и обесценение	(23 887 226)	(40 257 474)	(14 270 403)	(8 316 454)	(2 388 438)	(89 119 995)
Остаточная стоимость	77 905 607	80 267 420	19 516 216	9 270 307	32 218 309	219 177 859

Нефтегазовые активы

	Капитализированные расходы на разведку и оценку	Капитализирован- ные расходы на развитие	Итого - незавершенное строительство (расходы на геологоразведку и освоение)	Производ- ственные активы	Прочие коммерческие и корпоративные активы	Итого
На 1 января 2015 г.						
Первоначальная стоимость	15 001 370	11 578 278	26 579 648	73 455 117	22 203	100 056 968
Амортизация и обесценение	-	(253 585)	(253 585)	(19 210 617)	(20 358)	(19 484 560)
Остаточная стоимость	15 001 370	11 324 693	26 326 063	54 244 500	1 845	80 572 408
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года						
Поступление	865 269	3 405 067	4 270 336	-	-	4 270 336
Перевод из категории незавершенного строительства	-	(3 329 062)	(3 329 062)	3 329 062	-	-
Прочие переводы	-	(6 092)	(6 092)	(22 669)	(30)	(28 791)
Амортизация и износ	-	-	-	(770 277)	-	(770 277)
Выбытие и списание	8 176	(32 650)	(24 474)	(92 609)	-	(117 083)
	15 874 815	11 361 956	27 236 771	56 688 007	1 815	83 926 593
На 31 марта 2015 г.						
Первоначальная стоимость	15 874 815	11 600 395	27 475 210	76 700 747	22 173	104 198 130
Амортизация и обесценение	-	(238 439)	(238 439)	(20 012 740)	(20 358)	(20 271 537)
Остаточная стоимость	15 874 815	11 361 956	27 236 771	56 688 007	1 815	83 926 593
На 1 января 2016 г.						
Первоначальная стоимость	16 744 368	7 644 244	24 388 612	98 224 109	22 153	122 634 874
Амортизация и обесценение	-	(248 771)	(248 771)	(22 749 386)	(20 311)	(23 018 468)
Остаточная стоимость	16 744 368	7 395 473	24 139 841	75 474 723	1 842	99 616 406
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года						
Поступление	601 163	3 341 040	3 942 203	171 847	-	4 114 050
Перевод из категории незавершенного строительства	(3 510)	(3 400 446)	(3 403 956)	3 424 209	-	20 253
Прочие переводы	23 017	7 986	31 003	(11 514)	-	19 489
Амортизация и износ	-	-	-	(1 151 681)	-	(1 151 681)
Выбытие и списание	(8 887)	-	(8 887)	(1 977)	1	(10 863)
	17 356 151	7 344 053	24 700 204	77 905 607	1 843	102 607 654
На 31 марта 2016 г.						
Первоначальная стоимость	17 356 151	7 592 824	24 948 975	101 792 833	22 152	126 763 960
Амортизация и обесценение	-	(248 771)	(248 771)	(23 887 226)	(20 309)	(24 156 306)
Остаточная стоимость	17 356 151	7 344 053	24 700 204	77 905 607	1 843	102 607 654

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Авансы уплаченные за основные средства	1 237 210	1 363 418
Расходы будущих периодов	894 462	908 248
Прочие активы	1 174 546	1 161 131
Минус: резерв под обесценение	(30 809)	(30 809)
	3 275 409	3 401 988

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ, ЗАЙМЫ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты	6 020 045	4 282 974
Процентные обязательства	153 465	165 546
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	37	-
Текущая часть долгосрочных кредитов (примечание 16)	15 147 349	13 417 421
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (примечание 16)	3 544	-
	21 324 440	17 865 941

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Торговая кредиторская задолженность		
- связанные стороны	11 664 649	13 600 086
- третьи стороны	11 208 186	12 373 881
Обязательства по выплате дивидендов	3 772 308	3 772 308
Прочая кредиторская задолженность	10 751	82 102
	26 655 894	29 828 377

По состоянию на 31 марта 2016 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 11 664 649 РСД (31 декабря 2015 г.: 13 600 086 РСД) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть, г. Санкт Петербург, Российская Федерация за приобретение сырой нефти в размере 7 548 451 РСД (31 декабря 2015 г.: 10 104 805 РСД).

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Авансы полученные	959 322	3 131 988
Выплаты работникам	3 029 853	2 624 262
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	12 547	13 066
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	11 069	12 763
	4 012 791	5 782 079

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Налог на добычу полезных ископаемых	211 180	241 017
НДС	1 980 446	1 311 122
Акциз	4 428 286	5 707 561
Сборы за товарные запасы	273 262	350 301
Таможенные платежи	685 083	85 278
Прочие налоги	1 800 295	1 788 830
	9 378 552	9 484 109

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные займы: ПАО «Газпром нефть»	41 451 286	42 427 710
Банковские кредиты	62 039 512	70 298 957
Обязательства по финансовой аренде	18 741	-
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(15 150 893)	(13 417 421)
	88 358 646	99 309 246

(а) Долгосрочные займы ПАО «Газпром нефть»

Долгосрочный займ от ПАО «Газпром нефть», по состоянию на 31 марта 2016 г., в сумме 41 451 286 РСД (2015 г.: 42 427 710 РСД), включая текущую часть в сумме 5 717 419 РСД (2015 г.: 5 657 028 РСД), относится к займу, предоставленному на основании обязательств по Договору купли-продажи акций от 24 декабря 2008 года. Вышеупомянутый займ погашается ежеквартальными платежами, начиная с декабря 2012 года по 15 мая 2023 года.

(б) Банковские кредиты

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Кредиты в Сербии	18 728 812	18 693 335
Кредиты за границей	43 310 700	51 605 622
	62 039 512	70 298 957
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	(9 429 930)	(7 760 393)
	52 609 582	62 538 564

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
От 1 года до 2 лет	2 799 680	11 829 773
От 2 до 5 лет	45 121 745	45 785 596
Более 5 лет	4 688 157	4 923 195
	52 609 582	62 538 564

Балансовая стоимость банковских кредитов и займов выражена в следующих валютах:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Долл. США	44 968 756	53 388 078
Евро	16 684 739	16 529 505
Сербский динар	1 103	1 175
Японская иена	384 914	380 199
	62 039 512	70 298 957

Указанные обязательства по кредитам Общество погашает в соответствии с предусмотренными в договорах сроками, т.е. в соответствии с установленными аннуитетными планами. С кредиторами Общество оговорила 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.

Кредитные соглашения содержат финансовые ковенанты, требующие от Общества поддержание соотношения между задолженностью и показателем EBITDA. Руководство считает, что Общество, по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, соблюдает указанные ковенанты.

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 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 года представлен акциями в количестве 163 060 400 штук.

18. СТОИМОСТЬ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕФТИ, ГАЗА И НЕФТЕПРОДУКТОВ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Нефть	15 863 402	19 577 759
Нефтепродукты	1 850 303	6 695 287
	17 713 705	26 273 046

19. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПРОИЗВОДСТВОМ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Расходы на персонал	790 493	843 933
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	184 985	252 731
Текущее обслуживание и ремонт	877 858	897 525
Электроэнергия и коммунальные услуги	1 593 750	737 886
Транспортные расходы на производстве	415 631	122 886
Прочие	2 011 051	1 492 189
	5 873 768	4 347 150

20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Расходы на персонал	2 227 177	2 322 583
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	289 962	305 095
Расходы на аренду	29 114	26 124
Командировочные расходы	40 130	39 380
Техника безопасности и охрана труда	106 755	131 588
Расходы по страхованию	20 384	58 935
Транспорт и хранение	129 785	312 329
Резерв под сомнительную задолженность	(13 311)	793 412
Прочие	1 898 175	1 029 222
	4 728 171	5 018 668

21. ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

В промежуточной сокращенной финансовой отчетности инвестиционная собственность и финансовые активы, предназначенные для продажи, приведены в оценке по справедливой стоимости. Методы оценки, используемые при оценке по справедливой стоимости, такие же, как были раскрыты в финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2015 года. Также, в течение первых трех месяцев 2016 года не было перемещений между уровнями иерархии оценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2016 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

22. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Переход права собственности

По состоянию на 31 марта 2016 года, Общество имело право собственности и право пользования и владения на 7 935 объектах недвижимости, что составляет 97% от общего количества объектов недвижимого имущества (зданий и земельных участков) Общества. Оставшиеся 3% имущества должны быть переданы Республикой Сербией, в соответствии с договором купли-продажи акций «Нефтяной индустрии Сербия а.д.», подписанным в 2007 году.

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 марта 2016 года общая сумма выданных финансовых гарантий составила 3 654 099 РСД и в основном относится к обязательствам по оплате таможенной пошлины в сумме 1 913 740 РСД (на 31 декабря 2015 г.: 2 348 766 РСД).

Обязательства по охране окружающей среды

Руководство Общества провело оценку и создало резерв под обязательства по охране окружающей среды по состоянию на отчетную дату в сумме 686 075 РСД (на 31 декабря 2015 г.: 687 705 РСД) на основании проведенной Обществом оценки ее соблюдения законодательства Республики Сербия.

Руководство Общества считает, что на основании действующего природоохранного законодательства, расходы, связанные с охраной окружающей среды, в значительной степени не превышают сумму созданного резерва. Однако, в будущем возможен существенный рост данных расходов в случае ужесточения законодательства.

Прочие условные обязательства

По состоянию на 31 марта 2016 года Обществом не создан резерв под возможные убытки, которые могут возникнуть в результате налоговой проверки, проведенной Министерством финансов Анголы, согласно которой Общества обязана выплатить недоимку по налогу в сумме 81 млн. долл. США, которая относится к дополнительно полученной распределяемой нефти (profit oil) в период с 2002 по 2009 гг.. Руководство Общества считает, что на основании условий, предусмотренных подписанными концессионными соглашениями с государством Ангола, а также согласно мнениям ангольских юридических консультантов такое требование не соответствует действующему законодательству в Анголе по причине того, что государственные власти неправильно рассчитали «распределяемую нефть» (profit oil), и что «распределяемая нефть» представляет собой договорное обязательство, которое должно быть применено по отношению к Национальному Концессионеру, что противоречит мнению Министерства финансов. 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. Учитывая все вышеуказанное, руководство Общества считает, что, по состоянию на 31 марта 2016 года существует значительная степень неопределенности в отношении времени, необходимого для рассмотрения требования Министерства финансов Анголы и определения суммы дополнительного налога на «распределяемую нефть».

Налоговые риски

Налоговое законодательство Республики Сербия допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация правил налогообложения налоговыми органами может отличаться от интерпретации руководства Общества. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, могут быть успешно оспорены соответствующими органами и Общества придется заплатить дополнительные суммы недоимок, штрафов и пеней. Срок исковой давности налогового обязательства – пять лет. Налоговые проверки могут охватывать пять

календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. Руководство оценило, что по состоянию на 31 марта 2016 года Обществом погашены все налоговые обязательства перед государством.

Не было других существенных условных обязательств.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В целях подготовки настоящей финансовой отчетности, стороны считаются связанными в случае если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или в значительной степени влиять на принятие финансовых и оперативных решений, в соответствии с МСФО 24 Раскрытие информации о связанных сторонах.

Основным владельцем Общества является ПАО «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 ПАО «Газпром», Российская Федерация.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, а также в течение 2015 года, Общество вступала в деловые отношения со своими связанными сторонами. В указанные периоды самые крупные операции со связанными сторонами относились к поставкам сырой нефти, нефтепродуктов и электроэнергии.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	Дочерние общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
На 31 марта 2016 г.				
Краткосрочные финансовые активы	2 864 676	-	-	2 864 676
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 981 002	-	93 430	3 074 432
Прочие оборотные активы	4 932	-	-	4 932
Инвестиции в долевые инструменты	16 325 803	-	-	16 325 803
Долгосрочные финансовые активы	34 567 392	-	-	34 567 392
Прочие внеоборотные активы	70 299	-	-	70 299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 047 622)	(7 548 448)	(109 785)	(11 705 855)
Прочие краткосрочные обязательства	(4 359)	-	-	(4 359)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(407 360)	(5 717 419)	-	(6 124 779)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(35 733 867)	-	(35 733 867)
	52 354 763	(48 999 734)	(16 355)	3 338 674

	Дочерние общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
На 31 декабря 2015 г.				
Краткосрочные финансовые активы	1 946 998	-	-	1 946 998
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 285 510	-	148 105	3 433 615
Прочие оборотные активы	2 095	-	9 394	11 489
Инвестиции в долевые инструменты	16 325 803	-	-	16 325 803
Долгосрочные финансовые активы	34 175 533	-	-	34 175 533
Прочие внеоборотные активы	68 269	-	-	68 269
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 470 404)	(10 004 805)	(166 005)	(13 641 214)
Прочие краткосрочные обязательства	(6 607)	-	-	(6 607)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(731 105)	(5 657 028)	-	(6 388 133)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(36 770 682)	-	(36 770 682)
	51 596 092	(52 432 515)	(8 506)	(844 929)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Дочерние общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	(1 663 354)	-	(102 792)	(1 766 146)
Прочая выручка	(147 330)	-	(1 066 296)	(1 213 626)
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	78 679	8 992 138	103 070	9 173 887
Расходы, связанные с производством	745 658	(1)	988 415	1 734 072
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	261 243	(9)	389	261 623
Транспортные расходы	20 798	-	-	20 798
Прочие расходы, нетто	9 300	4 579	14	13 893
Финансовые доходы	(243 534)	-	-	(243 534)
Финансовые расходы	3 548	207 409	-	210 957
	(934 992)	9 204 116	(77 200)	8 191 924
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 г				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	2 026 503	-	(2 642)	2 023 861
Прочая выручка	138 193	-	(26 303)	111 890
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	(17 085)	(12 368 803)	(1 952 154)	(14 338 042)
Расходы, связанные с производством	(860 870)	(3 137)	-	(864 007)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(232 171)	-	-	(232 171)
Транспортные расходы	(5 735)	-	-	(5 735)
Прочие расходы, нетто	(48 958)	(11 057)	111 407	51 392
Финансовые доходы	275 347	-	-	275 347
Финансовые расходы	-	(255 701)	-	(255 701)
	1 275 224	(12 638 698)	(1 869 692)	(13 233 166)

Вознаграждения ключевому руководству

Вознаграждения ключевому руководству за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 гг., уплаченные или подлежащие уплате, показаны в таблице ниже:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	187 691	128 955
	187 691	128 955

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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

Учтены все события после отчетной даты, возникшие с 31 марта 2016 года по 26 апреля 2016 года, дату выпуска настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Примечания	31 марта 2016 (неаудирован)	31 декабря 2015
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	10 740 266	19 271 435
Краткосрочные финансовые активы		250 111	201 087
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	30 993 652	34 948 713
Запасы	8	22 776 101	24 178 244
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 529 815	1 629 761
Прочие оборотные активы	9	5 714 064	6 225 886
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	21 703
Итого оборотные активы		72 004 009	86 476 829
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	248 501 523	247 213 423
Инвестиционная собственность		1 522 298	1 336 060
Прочие нематериальные активы		7 137 133	7 155 279
Инвестиции в долевые инструменты		1 188 659	1 188 659
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		14 802 627	14 656 649
Долгосрочные финансовые активы		259 900	321 006
Отложенные налоговые активы		4 219 528	4 268 741
Прочие внеоборотные активы	11	3 259 400	3 399 135
Итого внеоборотные активы		280 891 068	279 538 952
Итого активы		352 895 077	366 015 781
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	12	20 918 190	17 135 875
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	24 990 178	29 364 018
Прочие краткосрочные обязательства	14	4 782 833	6 537 802
Задолженность по прочим налогам	15	10 234 460	10 445 185
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 264 835	2 256 470
Итого краткосрочные обязательства		63 190 496	65 739 350
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	16	89 382 181	100 313 640
Резервы предстоящих расходов и платежей		9 700 752	9 451 111
Итого долгосрочные обязательства		99 082 933	109 764 751
Капитал			
Акционерный капитал	17	81 530 200	81 530 200
Резервы		(679 892)	(530 528)
Нераспределенная прибыль		109 966 215	109 698 142
Капитал, причитающийся акционерам Общества		190 816 523	190 697 814
Неконтролирующая доля участия		(194 875)	(186 134)
Итого капитал		190 621 648	190 511 680
Итого обязательства и акционерный капитал		352 895 077	366 015 781

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Примечания	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2016 (неаудирован)	2015 (неаудирован)
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		31 945 481	44 373 257
Прочая выручка		3 405 867	2 073 629
Итого выручка от продаж	5	35 351 348	46 446 886
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	18	(19 283 812)	(27 691 296)
Расходы, связанные с производством и переработкой	19	(5 731 230)	(4 547 706)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(5 344 361)	(5 526 945)
Транспортные расходы		(224 605)	(178 001)
Расходы амортизации		(3 916 120)	(3 310 921)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(1 077 767)	(1 289 405)
Расходы на геологоразведочные работы		-	(6 972)
Итого операционные расходы		(35 577 895)	(42 551 246)
Прочие расходы, нетто		256 751	(163 455)
Операционная прибыль		30 204	3 732 185
Убыток от курсовых разниц, нетто		1 288 276	(7 463 146)
Финансовые доходы		44 374	62 022
Финансовые расходы		(855 416)	(899 086)
Итого прочие расходы		477 234	(8 300 210)
Прибыль (убыток) до налогообложения		507 438	(4 568 025)
Расходы по текущему налогу на прибыль		(197 385)	(191 986)
(Расходы) доход по отложенному налогу на прибыль		(48 594)	58 866
Итого расходы по налогу на прибыль		(245 979)	(133 120)
Чистый прибыль/(убыток) за период		261 459	(4 701 145)
Прочий совокупный результат:			
Статьи, которые могут быть дополнительно признаны в составе (убытка) прибыли			
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи		(3 493)	312
Убыток, связанный с переводом финансовой отчетности зарубежных активов		(147 998)	(104 546)
		(151 491)	(104 234)
Прочий совокупный убыток за период		(151 491)	(104 234)
Итого совокупный (убыток) доход за период		109 968	(4 805 379)
Прибыль, причитающаяся:			
- акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»		268 073	(4 693 529)
- неконтролирующей доле участия		(6 614)	(7 616)
Прибыль (убыток)		261 459	(4 701 145)
Совокупный доход (убыток), причитающийся:			
- акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»		118 709	(4 798 867)
- неконтролирующей доле участия		(8 741)	(6 512)
Итого совокупный доход/(расход) за период		109 968	(4 805 379)
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		1.64	(28.78)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении капитала

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 г.

<i>(неаудированный)</i>	Капитал, относящийся к акционерам Общества					Итого капитал
	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	
Остаток по состоянию на 1 января 2015 г.	81 530 200	(452 813)	102 696 156	183 773 543	(153 042)	183 620 501
Прибыль (убыток) за период	-	-	(4 693 529)	(4 693 529)	(7 616)	(4 701 145)
Прочая совокупная убыток						
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	312	-	312	-	312
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	(105 650)	-	(105 650)	1 104	(104 546)
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	(105 338)	(4 693 529)	(4 798 867)	(6 512)	(4 805 379)
Прочее	-	-	-	-	(250)	(250)
Остаток по состоянию на 31 марта 2015 г.	81 530 200	(558 151)	98 002 627	178 974 676	(159 804)	178 814 872
Остаток по состоянию на 1 января 2016 г.	81 530 200	(530 528)	109 698 142	190 697 814	(186 134)	190 511 680
Прибыль (убыток) за период	-	-	268 073	268 073	(6 614)	261 459
Прочая совокупная прибыль (убыток)						
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(3 493)	-	(3 493)	-	(3 493)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	(145 871)	-	(145 871)	(2 127)	(147 998)
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	(149 364)	268 073	118 709	(8 741)	109 968
Остаток по состоянию на 31 марта 2016 г.	81 530 200	(679 892)	109 966 215	190 816 523	(194 875)	190 621 648

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
	(неаудирован)	(и неаудирован)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль (Убыток) до налогообложения	507 437	(4 568 025)
Корректировки:		
Финансовые расходы	855 416	899 086
Финансовые доходы	(44 374)	(62 022)
Истощение, износ и амортизация	3 916 120	3 310 921
Корректировки прочих резервов	90 834	97 032
Резерв по сомнительной задолженности	(19 725)	787 189
Нереализованный убыток от курсовых разниц, нетто	(413 517)	5 620 093
Прочие неденежные статьи	(207 239)	100 267
	4 177 515	10 752 566
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 871 616	2 466 445
Товарно-материальные запасы	1 373 256	10 364 791
Прочие оборотные активы	320 008	1 156 003
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	(5 721 306)	(14 394 937)
Задолженность по прочим налогам	(222 326)	438 090
	(378 752)	30 392
Уплаченный налог на прибыль	(78 606)	(1 138 004)
Проценты уплаченные	(755 394)	(782 915)
Проценты полученные	90 164	135 540
	(743 836)	(1 785 379)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 562 364	4 429 554
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Капитальные затраты	(5 328 559)	(8 237 517)
Поступления от продажи основных средств	86 164	46 833
Поступления по выданным кредитам	9 818	-
Прочие поступления денежных средств	93	374
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(5 232 484)	(8 190 310)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления по кредитам и займам	2 017 186	15 918 666
Оттоки по кредитам и займам	(8 876 923)	(11 646 491)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(6 859 737)	4 272 175
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(8 529 857)	511 419
Влияние изменений обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(1 312)	142 840
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	19 271 435	8 326 704
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10 740 266	8 980 963

в тысячах РСД

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности⁴¹

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Нефтяная индустрия Сербии» (далее – «Общество») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «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 ПАО «Газпром нефть» приобрело 51% уставного капитала компании «Нефтяная индустрия Сербии», которая стала дочерним обществом ПАО «Газпром нефть». В марте 2011 года ПАО «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 (Prime Market) 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

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Группа ведет бухгалтерский учет и учетные записи в соответствии с принципами и практикой ведения бухгалтерского учета и налогообложения, предусмотренными законодательством тех стран, на территории которых Группа осуществляет свою деятельность (в основном 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).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». МСФО (IAS) 34 не требует представления в промежуточной финансовой отчетности всей информации, которая необходима в соответствии с требованиями МСФО.

Группа не делала раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в проаудированной консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, в частности: основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки, допущения и бухгалтерские суждения, раскрытия по финансовым рискам, числовые раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство полагает, что раскрытия в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности адекватно представляют информацию, если данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность читать вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2015 год.

Результаты, отраженные в отчетности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, необязательно отражают ожидаемые результаты деятельности Группы за целый год.

⁴¹ Все суммы выражены в. РСД 000, если не указано иначе

2.2. Изменение учетной политики

Основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки и суждения, применяющиеся в процессе подготовки данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, за исключением положений, описанных в параграфе «Применение новых стандартов МСФО».

2.3. Применение новых стандартов МСФО

Следующие стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2016 г., не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в сентябре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Вознаграждение работникам» - Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены в сентябре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- "Промежуточная финансовая отчетность" – Поправки к МСФО (IAS) 34 (выпущены в сентябре 2014 г. и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

3. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ДОПУЩЕНИЯ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

3.1. Влияние движения цен на сырую нефть

Руководство продолжит постоянно следить за колебаниями цен на сырую нефть и ее влиянием на деятельность Группы, с целью адекватного принятия мер по смягчению влияния, в случае продолжения негативных тенденций на рынке.

На основании имеющейся в настоящий момент информации и прогноза движения цен на нефть, руководство считает, что в день отчетности не существует признаков обесценения.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ряд новых стандартов, изменений и дополнений к стандартам, толкований стандартов вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2016 года, и не были ранее приняты Группой. Полный перечень этих стандартов, изменений и дополнений опубликован в консолидированной финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2015 года.

В течение периода, закончившегося 31 марта 2016 г., были выпущены следующие документы:

«Налоги на прибыль» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты) относятся к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам и разъясняет учет отложенных налоговых активов, которые относятся к долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

«Отчет о движении денежных средств» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты) требуют от Компаний предоставлять раскрытия, которые позволят инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих со стороны финансовой деятельности, включая изменения как от денежных, так и неденежных потоков.

Ожидается, что новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Группы за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 гг. Операционными сегментами являются такие компоненты организации, 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, расходов по налогу на прибыль, амортизации, истощения и износа, финансовых доходов (расходов), нетто, прочих внереализационных доходов (расходов). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	7 671 905	35 371 382	(7 691 940)	35 351 347
Межсегментная	7 075 717	616 223	(7 691 940)	-
Внешним покупателям	596 188	34 755 159	-	35 351 347
ЕВITDA (сегментный результат)	4 522 496	(756 483)	-	3 766 013
Истощение, износ и амортизация	(1 544 069)	(2 372 051)	-	(3 916 120)
Прибыль от курсовых разниц	44 566	1 243 710	-	1 288 276
Финансовые расходы, нетто	(29 439)	(781 603)	-	(811 042)
Налог на прибыль	(240 489)	(5 490)	-	(245 979)
Прибыль/(убыток) сегмента	2 825 466	(2 564 007)	-	261 459

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за три месяца, закончившийся 31 марта 2015 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	13 874 183	45 847 495	(13 274 792)	46 446 886
Межсегментная	12 869 978	404 814	(13 274 792)	-
Внешним покупателям	1 004 205	45 442 681	-	46 446 886
ЕВITDA (сегментный результат)	10 177 591	(2 958 148)	-	7 219 443
Истощение, износ и амортизация	(1 054 199)	(2 256 722)	-	(3 310 921)
Убытки от обесценения	-	(48 425)	-	(48 425)
Прибыль /(убыток) от курсовых разниц	84 577	(7 547 723)	-	(7 463 146)
Финансовые расходы, нетто	(33 541)	(803 523)	-	(837 064)
Налог на прибыль	(61 437)	(71 683)	-	(133 120)
Прибыль/(убыток) сегмента	8 605 026	(13 306 171)	-	(4 701 145)

Ниже представлена сверка ЕВITDA за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 г.

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Прибыль (Убыток) за период	261 459	(4 701 145)
Расходы по налогу на прибыль	245 979	133 120
Финансовые расходы	855 416	899 086
Финансовые доходы	(44 374)	(62 022)
Истощение, износ и амортизация	3 916 120	3 310 921
(Прибыль) убыток от курсовых разниц, нетто	(1 288 276)	7 463 146
Чистые прочие расходы	(256 751)	163 455
Прочие внереализационные расходы (доходы), нетто*	76 440	12 882
ЕВITDA	3 766 013	7 219 443

*Прочие неоперационные расходы, нетто, в основном относятся к комиссионным сборам и штрафам.

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

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г.		
	Внутренний рынок	Внутренний рынок	Внутренний рынок
Реализация сырой нефти	438	522 557	522 995
Продажа газа	927 012	-	927 012
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	927 012	-	927 012
Реализация нефтепродуктов	23 900 363	6 595 111	30 495 474
<i>Через розничную сеть</i>	8 516 704	-	8 516 704
<i>Оптовые операции</i>	15 383 659	6 595 111	21 978 770
Прочие продажи	1 682 898	1 722 969	3 405 867
Итого выручка от реализации	26 510 711	8 840 637	35 351 348

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 г.		
	Внутренний рынок	Внутренний рынок	Внутренний рынок
Реализация сырой нефти	-	829 435	829 435
Продажа газа	3 159 200	-	3 159 200
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	3 159 200	-	3 159 200
Реализация нефтепродуктов	32 250 497	8 134 125	40 384 622
<i>Через розничную сеть</i>	10 711 869	-	10 711 869
<i>Оптовые операции</i>	21 538 628	8 134 125	29 672 753
Прочие продажи	985 235	1 088 394	2 073 629
Итого выручка от реализации	36 394 932	10 051 954	46 446 886

Из общей суммы выручки от реализации нефтепродуктов (оптовые продажи) в размере 21 978 770 РСД (2015 г.: 29 672 753 РСД), выручка в размере 2 774 329 РСД (2015 г.: 4 095 230 РСД) относится к отечественному покупателю НРР „Petrohemija“. Данная выручка относится к оптовым продажам операционного сегмента Downstream.

Выручка от прочей реализации, в основном, относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 1 501 335 РСД (2015 г.: 1 342 601 РСД).

Группа осуществляет деятельность на территории Республики Сербия. Общая выручка от внешних покупателей на территории Республики Сербия составила 26 510 711 РСД (2015 г.: 36 394 932 РСД), а общая выручка от внешних покупателей из других стран 8 840 637 РСД (2015 г.: 10 051 954 РСД).

Анализ общей выручки от внешних покупателей из других стран, представлен в таблице ниже:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Продажа сырой нефти	522 557	829 435
Продажа нефтепродуктов (розница и опт):		
Болгария	1 915 517	1 744 808
Босния и Герцеговина	1 342 480	1 534 783
Румыния	1 436 844	1 030 269
Все другие рынки	1 900 270	3 824 265
	8 787 319	8 134 125
Прочие продажи	1 722 969	1 088 394
	8 840 637	10 051 954

Выручка отдельных стран, участвующих в других рынках, не является существенной.

Внеоборотные активы, за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов (без денежных средств для вознаграждения работников и прав, возникающих по договорам страхования), по странам:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Сербия	234 029 227	232 868 821
Болгария	8 248 960	8 246 434
Босния и Герцеговина	8 157 919	8 152 524
Румыния	6 724 848	6 436 983
	257 160 954	255 704 762

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	8 652 749	11 302 285
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	508 239	6 385 304
Денежные средства с ограничением права использования	1 578 535	1 562 453
Эквиваленты денежных средств	743	21 393
	10 740 266	19 271 435

Денежные средства, находящиеся на эскроу счете по состоянию на 31 марта 2016 года на сумму 1 578 535 РСД (31 декабря 2015 года: 1 562 453 РСД), относятся к депонированным средствам, в соответствии с условиями, предусмотренными договором купли-продажи акций с компанией Energowind doo (через которую в будущем будет осуществляться управление деятельностью ветропарка «Пландиште»).

7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	134 382	253 057
- третьи стороны	26 473 591	29 781 907
- государства и компании в государственной собственности	18 842 309	19 369 662
	45 450 282	49 404 626
Прочая дебиторская задолженность:		
- третьи стороны	209 227	209 227
- государства и компании в государственной собственности	10 424 734	10 314 622
	10 633 961	10 523 849
Начисленные активы	663 378	660 401
	56 747 621	60 588 876
Минус резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:		
- третьи стороны	(9 900 663)	(9 862 727)
- государства и компании в государственной собственности	(15 853 306)	(15 777 436)
	(25 753 969)	(25 640 163)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	30 993 652	34 948 713

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Не обесцененная и непросроченная дебиторская задолженность	22 942 813	27 139 823
Не обесцененная просроченная дебиторская задолженность за период:		
до 30 дней	1 971 301	1 831 215
от 1-ого до 3 месяцев	1 830 266	1 200 167
от 3 месяцев до 1 года	1 736 467	2 198 059
более 1 года	2 512 805	2 579 449
Итого	30 993 652	34 948 713

Вследствие неблагоприятных макроэкономических условий последних лет Группа сталкивается с затрудненным взысканием дебиторской задолженности с обществ в государственной собственности. Однако, Руководство Общества тесно сотрудничает с основными должниками по

вопросу погашения указанной задолженности и уверено, что чистая дебиторская задолженность, согласно вышеуказанной таблице, может быть погашена.

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

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Сербские динары	38 075 696	41 704 312
Евро	16 235 204	16 348 409
Долл. США	1 448 056	1 507 433
Прочие	988 665	1 028 722
	56 747 621	60 588 876

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

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		Итого
	Третьи стороны	Государства и компании в государственной собственности	
На 1 января 2015 г.	10 062 347	19 522 269	29 584 616
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	148 956	6 576	155 532
Неиспользованные сторнированные суммы	(70 136)	(23 194)	(93 330)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	(12 564)	(12 564)
Курсовые разницы	(523)	(50 077)	(50 600)
Прочие	(1 158)	-	(1 158)
На 31 марта 2015 г.	10 139 486	19 443 010	29 582 496
На 1 января 2016 г.	9 862 727	15 777 436	25 640 163
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	17 023	15 740	32 763
Неиспользованные сторнированные суммы	(28 665)	(925)	(29 590)
Прочие	49 578	61 055	110 633
На 31 марта 2016 г.	9 900 663	15 853 306	25 753 969

Расходы, под которые были созданы резервы или которые были списаны, включены в общие и административные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе. Суммы резервов под обесценение, в основном списываются, если не ожидаются поступления дополнительных денежных средств.

Максимальная подверженность кредитному риску, по состоянию на отчетную дату, равна балансовой стоимости каждого класса дебиторской задолженности, упомянутых выше. Другие классы торговой и прочей дебиторской задолженности не содержат обесцениваемых активов.

8. ЗАПАСЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Сырая нефть	9 927 273	11 069 970
Нефтепродукты	12 832 940	13 738 263
Сырье и материалы	4 708 828	4 120 087
Прочие	796 120	838 428
Минус: резерв под обесценение	(5 489 060)	(5 588 504)
	22 776 101	24 178 244

9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Авансы уплаченные	474 479	536 372
Дебиторская задолженность по НДС	262 076	227 121
Отложенный НДС	2 053 624	2 014 262
Расходы будущих периодов	368 558	120 106
Предоплаченные таможенные пошлины	31 982	33 190
Предоплаченный акциз	2 221 863	3 028 713
Прочие оборотные активы	14 566 275	14 308 833
Минус: резерв под обесценение	(14 264 793)	(14 042 711)
	5 714 064	6 225 886

Отложенный НДС на 31 марта 2016 г. в размере 2 053 624 РСД (31 декабря 2015 г.: 2 014 262 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.

Предоплаченные акцизы, по состоянию на 31 марта 2016 года, в размере 2 221 863 РСД (31 декабря 2015: 3 028 713 РСД) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на неакцизном складе и к акцизам, уплаченным за импортируемые продукты, используемые в дальнейшем процессе производства. Эти средства будут возвращены в ближайшее время.

Прочие оборотные активы, главным образом, относятся к начисленным процентам и обесцененным активам.

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

	Авансы уплаченные	Прочие оборотные активы	Итого
На 1 января 2015 г.	244 828	20 758 935	21 003 763
Резерв под прочие оборотные активы	377	733 515	733 892
Неиспользованные сторнированные суммы	(1 986)	(6 919)	(8 905)
Прочее	(859)	(37 263)	(38 122)
На 31 марта 2015 г.	242 360	21 448 268	21 690 628
На 1 января 2016 г.	270 297	13 772 414	14 042 711
Резерв под прочие оборотные активы	-	228 355	228 355
Неиспользованные сторнированные суммы	(2 751)	(2 830)	(5 581)
Прочее	-	(692)	(692)
На 31 марта 2016 г.	267 546	13 997 247	14 264 793

Анализ прочие оборотные активы по датам возникновения приведен ниже:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Не обесцененная и непросроченная дебиторская задолженность	5 596 813	6 071 893
Не обесцененная просроченная дебиторская задолженность за период:		
до 30 дней	12 359	30 136
от 1-ого до 3 месяцев	33 638	31 372
от 3 месяцев до 1 года	23 800	43 018
более 1 года	47 454	49 467
Итого	5 714 064	6 225 886

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2015 г.						
Первоначальная стоимость	82 284 653	114 595 854	49 338 344	20 285 937	46 177 226	312 682 014
Амортизация и обесценение	(21 058 518)	(32 895 538)	(14 910 568)	(8 614 025)	(2 813 514)	(80 292 163)
Остаточная стоимость	61 226 135	81 700 316	34 427 776	11 671 912	43 363 712	232 389 851
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года						
Поступление	3 601 944	1 797 959	832 229	64 562	(949 945)	5 346 749
Обесценение	-	-	-	-	(20 561)	(20 561)
Амортизация	(969 342)	(1 415 503)	(529 403)	(158 653)	-	(3 072 901)
Перевод в категорию нематериальных активов	(21 781)	-	-	-	(40 379)	(62 160)
Перевод активов в категорию инвестиционной собственности	-	-	(2 877)	-	-	(2 877)
Выбытие и списание	(24 902)	(4 329)	(7 680)	(53 005)	(49 461)	(139 377)
Прочие переводы	(888)	(1 621)	911	991	-	(607)
Курсовые разницы	2	-	(37 679)	-	(1 057)	(38 734)
	63 811 168	82 076 822	34 683 277	11 525 807	42 302 309	234 399 383
На 31 марта 2015 г.						
Первоначальная стоимость	85 838 150	116 369 948	50 101 459	20 299 075	45 077 798	317 686 430
Амортизация и обесценение	(22 026 982)	(34 293 126)	(15 418 182)	(8 773 268)	(2 775 489)	(83 287 047)
Остаточная стоимость	63 811 168	82 076 822	34 683 277	11 525 807	42 302 309	234 399 383
На 1 января 2016 г.						
Первоначальная стоимость	108 928 420	120 288 250	51 644 542	20 010 602	38 640 748	339 512 562
Амортизация и обесценение	(25 345 752)	(38 800 866)	(16 727 934)	(9 024 312)	(2 400 275)	(92 299 139)
Остаточная стоимость	83 582 668	81 487 384	34 916 608	10 986 290	36 240 473	247 213 423
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года						
Поступление	3 780 683	99 745	1 164 317	72 477	(326 971)	4 790 251
Обесценение	-	-	-	-	(16 150)	(16 150)
Амортизация	(1 443 211)	(1 407 592)	(554 369)	(200 982)	(1 263)	(3 607 417)
Перевод в категорию нематериальных активов	-	-	1 957	-	(121 680)	(119 723)
Перевод активов в категорию инвестиционной собственности	-	-	(3 866)	(1 688)	-	(5 554)
Выбытие и списание	(3 293)	(9 113)	(10 365)	(7 739)	(18 855)	(49 365)
Прочие переводы	(10 958)	96 995	(111 507)	25 470	-	-
Курсовые разницы	16	1	212 794	(1)	83 248	296 058
	85 905 905	80 267 420	35 615 569	10 873 827	35 838 802	248 501 523
На 31 марта 2016 г.						
Первоначальная стоимость	112 678 578	120 524 893	52 692 325	20 132 126	38 253 241	344 281 163
Амортизация и обесценение	(26 772 673)	(40 257 473)	(17 076 756)	(9 258 299)	(2 414 439)	(95 779 640)
Остаточная стоимость	85 905 905	80 267 420	35 615 569	10 873 827	35 838 802	248 501 523

Нефтегазовые активы

	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
На 1 января 2015 г.						
Первоначальная стоимость	18 087 173	13 477 995	31 565 168	82 284 653	33 457	113 883 278
Амортизация и обесценение	(17 291)	(253 585)	(270 876)	(21 058 518)	(20 359)	(21 349 753)
Остаточная стоимость	18 069 882	13 224 410	31 294 292	61 226 135	13 098	92 533 525
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года						
Поступление	1 055 254	3 632 892	4 688 146	-	-	4 688 146
Перевод из категории незавершенного строительства	3 252	(3 605 196)	(3 601 944)	3 601 944	-	-
Прочие переводы	-	(2 840)	(2 840)	(22 669)	(30)	(25 539)
Амортизация и износ	(1 263)	-	(1 263)	(969 342)	-	(970 605)
Выбытие и списание	1 206	(37 797)	(36 591)	(24 902)	-	(61 493)
Курсовые разницы	(385)	-	(385)	2	-	(383)
	19 127 946	13 211 469	32 339 415	63 811 168	13 068	96 163 651
На 31 марта 2015 г.						
Первоначальная стоимость	19 146 670	13 449 908	32 596 578	85 838 150	33 427	118 468 155
Амортизация и обесценение	(18 724)	(238 439)	(257 163)	(22 026 982)	(20 359)	(22 304 504)
Остаточная стоимость	19 127 946	13 211 469	32 339 415	63 811 168	13 068	96 163 651
На 1 января 2016 г.						
Первоначальная стоимость	19 971 794	7 942 643	27 914 437	108 928 420	33 408	136 876 265
Амортизация и обесценение	(21 185)	(248 771)	(269 956)	(25 345 752)	(22 292)	(25 638 000)
Остаточная стоимость	19 950 609	7 693 872	27 644 481	83 582 668	11 116	111 238 265
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года						
Поступление	711 363	3 353 092	4 064 455	171 847	-	4 236 302
Перевод из категории незавершенного строительства	(3 510)	(3 605 326)	(3 608 836)	3 608 836	-	-
Прочие переводы	23 017	(60 475)	(37 458)	(10 958)	-	(48 416)
Амортизация и износ	(1 263)	-	(1 263)	(1 443 211)	-	(1 444 474)
Выбытие и списание	(8 886)	(1)	(8 887)	(3 293)	-	(12 180)
Курсовые разницы	73 112	-	73 112	16	-	73 128
	20 744 442	7 381 162	28 125 604	85 905 905	11 116	114 042 625
На 31 марта 2016 г.						
Первоначальная стоимость	20 767 115	7 629 933	28 397 048	112 678 578	33 405	141 109 031
Амортизация и обесценение	(22 673)	(248 771)	(271 444)	(26 772 673)	(22 289)	(27 066 406)
Остаточная стоимость	20 744 442	7 381 162	28 125 604	85 905 905	11 116	114 042 625

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Авансы уплаченные за основные средства	1 221 201	1 360 565
Расходы будущих периодов	894 462	908 248
Прочие активы	1 174 546	1 161 131
Минус: резерв под обесценение	(30 809)	(30 809)
	3 259 400	3 399 135

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ, ЗАЙМЫ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты	5 613 841	3 553 120
Процентные обязательства	152 338	164 324
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	37	-
Текущая часть долгосрочных кредитов (примечание 16)	15 147 349	13 417 421
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (примечание 16)	4 625	1 010
	20 918 190	17 135 875

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Торговая кредиторская задолженность		
- связанные стороны	7 658 232	10 170 810
- третьи стороны	13 547 449	15 334 596
Обязательства по выплате дивидендов	3 772 308	3 772 308
Прочая кредиторская задолженность	12 189	86 304
	24 990 178	29 364 018

По состоянию на 31 марта 2016 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 7 658 232 РСД (31 декабря 2015 г.: 10 170 810 РСД) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть, г. Санкт Петербург, Российская Федерация за приобретение сырой нефти в размере 7 548 451 РСД (31 декабря 2015 г.: 10 104 805 РСД).

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Авансы полученные	1 040 878	3 207 205
Выплаты работникам	3 710 519	3 296 282
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	19 432	19 878
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	12 004	14 437
	4 782 833	6 537 802

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Налог на добычу полезных ископаемых	211 180	241 017
НДС	2 118 167	1 651 548
Акциз	4 851 803	6 066 530
Сборы за товарные запасы	273 262	350 301
Таможенные платежи	724 990	85 332
Прочие налоги	2 055 058	2 050 457
	10 234 460	10 445 185

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные займы: ПАО «Газпром нефть»	41 451 286	42 427 710
Банковские кредиты	62 764 677	71 016 461
Обязательства по финансовой аренде	222 207	199 289
Прочие долгосрочные кредиты и займы	95 985	88 611
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(15 151 974)	(13 418 431)
	89 382 181	100 313 640

(а) Долгосрочные займы ПАО «Газпром нефть»

Долгосрочный займ от ПАО «Газпром нефть», по состоянию на 31 марта 2016 г., в сумме 41 451 286 РСД (2015 г.: 42 427 710 РСД), включая текущую часть в сумме 5 717 419 РСД (2015 г.: 5 657 028 РСД), относится к займу, предоставленному на основании обязательств по Договору купли-продажи акций от 24 декабря 2008 года. Вышеупомянутый займ погашается ежеквартальными платежами, начиная с декабря 2012 года по 15 мая 2023 года.

(б) Банковские кредиты

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Кредиты в Сербии	18 728 812	18 693 334
Кредиты за границей	44 035 865	52 323 127
	62 764 677	71 016 461
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	(9 429 930)	(7 760 393)
	53 334 747	63 256 068

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
От 1 года до 2 лет	2 799 680	11 829 773
От 2 до 5 лет	45 610 593	46 347 221
Более 5 лет	4 924 474	5 079 074
	53 334 747	63 256 068

Балансовая стоимость банковских кредитов и займов выражена в следующих валютах:

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Долл. США	44 968 757	53 388 078
Евро	17 409 903	17 247 010
Сербский динар	1 103	1 174
Японская иена	384 914	380 199
	62 764 677	71 016 461

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.

Кредитные соглашения содержат финансовые ковенанты, требующие от Группы поддержание соотношения между консолидированной задолженностью и консолидированным показателем EBITDA. Руководство считает, что Группа, по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, соблюдает указанные ковенанты.

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 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 года представлен акциями в количестве 163 060 400 штук.

18. СТОИМОСТЬ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕФТИ, ГАЗА И НЕФТЕПРОДУКТОВ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Нефть	13 578 008	19 577 759
Нефтепродукты	5 705 804	8 113 537
	19 283 812	27 691 296

19. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПРОИЗВОДСТВОМ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Расходы на персонал	1 403 778	1 678 404
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	560 563	699 604
Текущее обслуживание и ремонт	662 907	705 834
Электроэнергия и коммунальные услуги	1 852 776	937 236
Транспортные расходы на производстве	520 184	338 568
Прочие	731 022	188 060
	5 731 230	4 547 706

20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Расходы на персонал	2 529 487	2 530 059
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	171 868	341 609
Расходы на аренду	91 526	91 914
Командировочные расходы	50 713	67 129
Техника безопасности и охрана труда	123 201	146 583
Расходы по страхованию	29 729	60 188
Транспорт и хранение	92 498	134 822
Резерв под сомнительную задолженность	(19 731)	787 189
Прочие	2 275 070	1 367 452
	5 344 361	5 526 945

21. ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности инвестиционная собственность и финансовые активы, предназначенные для продажи, приведены в оценке по справедливой стоимости. Методы оценки, используемые при оценке по справедливой стоимости, такие же, как были раскрыты в финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2015 года. Также, в течение первых трех месяцев 2016 года не было перемещений между уровнями иерархии оценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2016 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Переход права собственности

По состоянию на 31 марта 2016 года, Общество имело право собственности и право пользования и владения на 7 935 объектах недвижимости, что составляет 97% от общего количества объектов недвижимого имущества (зданий и земельных участков) Общества. Оставшиеся 3% имущества должны быть переданы Республикой Сербией, в соответствии с договором купли-продажи акций «Нефтяной индустрии Сербия а.д.», подписанным в 2007 году.

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 марта 2016 года общая сумма выданных финансовых гарантий составила 4 142 973 РСД и в основном относится к обязательствам по оплате таможенной пошлины в сумме 2 356 257 РСД (на 31 декабря 2015 г.: 2 348 766 РСД).

Обязательства по охране окружающей среды

Руководство Группы провело оценку и создало резерв под обязательства по охране окружающей среды по состоянию на отчетную дату в сумме 686 075 РСД (на 31 декабря 2015 г.: 687 705 РСД) на основании проведенной Группой оценки ее соблюдения законодательства Республики Сербия.

Руководство Группы считает, что на основании действующего природоохранного законодательства, расходы, связанные с охраной окружающей среды, в значительной степени не превышают сумму созданного резерва. Однако, в будущем возможен существенный рост данных расходов в случае ужесточения законодательства.

Прочие условные обязательства

По состоянию на 31 марта 2016 года Группой не создан резерв под возможные убытки, которые могут возникнуть в результате налоговой проверки, проведенной Министерством финансов Анголы, согласно которой Группа обязана выплатить недоимку по налогу в сумме 81 млн. долл. США, которая относится к дополнительно полученной распределяемой нефти (profit oil) в период с 2002 по 2009 гг.. Руководство Группы считает, что на основании условий, предусмотренных подписанными концессионными соглашениями с государством Ангола, а также согласно мнениям ангольских юридических консультантов такое требование не соответствует действующему законодательству в Анголе по причине того, что государственные власти неправильно рассчитали «распределяемую нефть» (profit oil), и что «распределяемая нефть» представляет собой договорное обязательство, которое должно быть применено по отношению к Национальному Концессионеру, что противоречит мнению Министерства финансов. Руководство Группы 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. Учитывая все вышеуказанное, руководство Группы считает, что, по состоянию на 31 марта 2016 года существует значительная степень неопределенности в отношении времени, необходимого для рассмотрения требования Министерства финансов Анголы и определения суммы дополнительного налога на «распределяемую нефть».

Налоговые риски

Налоговое законодательство Республики Сербия допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация правил налогообложения налоговыми органами может отличаться от интерпретации руководства Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, могут быть успешно оспорены соответствующими органами и Группе придется заплатить дополнительные суммы недоимок, штрафов и пеней. Срок исковой давности налогового обязательства – пять лет. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. Руководство

оценило, что по состоянию на 31 марта 2016 года Группой погашены все налоговые обязательства перед государством.

Договор farm-out, заключенный с East West Petroleum Corporation (Канада)

В октябре 2011 года Группа заключила Farm-out договор с «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 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, нести ответственность и вести совместную деятельность. Ведутся подготовки к производству разведочных работ. По состоянию на 31 марта 2016 года работы по бурению и разведке на блоках 2, 3, 7 и 8 оценены в 44,28 миллионов долл. США.

Не было других существенных условных обязательств.

23. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА ГРУППЫ

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя отчетность материнской компании и следующих дочерних обществ в Сербии и за рубежом:

ДЗО	Государство	Вид деятельности	Доля участия, %	
			31 марта 2016	31 декабря 2015
НИС Петрол д.о.о., г. Баня Лука	Босния и Герцеговина	Сбыт	100	100
НИС Петрол е.о.о.д., г.София	Болгария	Сбыт	100	100
NIS Petrol SRL, г.Бухарест	Румыния	Сбыт	100	100
Rapnon naftagas Kft, г.Будапешт	Венгрия	Разведка и добыча	100	100
НИС Оверсис,г. Санкт Петербург	Россия	Прочее	100	100
Нафтагас-Нефтесервисы д.о.о., г. Нови Сад	Сербия	Разведка и добыча	100	100
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., г. Нови Сад	Сербия	Разведка и добыча	100	100
Нафтагас-Технические сервисы д.о.о., г. Зренянин	Сербия	Разведка и добыча	100	100
Нафтагас-Транспорт д.о.о., г. Нови Сад	Сербия	Транспорт	100	100
О Зоне а.д., г.Белград	Сербия	Прочее	100	100
G-Petrol d.o.o., г. Сараево	Босния и Герцеговина	Сбыт	100	100
Ядран-Нафтагас д.о.о., г. Баня Лука	Босния и Герцеговина	Разведка и добыча	66	66
Светлост д.о.о., г. Буяновац	Сербия	Сбыт	51	51
Юбос д.о.о., г. Бор	Сербия	Прочее	-	51

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В целях подготовки настоящей консолидированной финансов4ой отчетности, стороны считаются связанными в случае если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или в значительной степени влиять на принятие финансовых и оперативных решений, в соответствии с МСФО 24 Раскрытие информации о связанных сторонах.

Основным владельцем Группы является ПАО «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 ПАО «Газпром», Российская Федерация.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, а также в течение 2015 года, Группа вступала в деловые отношения со своими связанными сторонами. В указанные периоды самые

крупные операции со связанными сторонами относились к поставкам сырой нефти, нефтепродуктов и электроэнергии.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Совместная деятельность	Итого
На 31 марта 2016 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	93 430	195 656	289 086
Инвестиции в долевые инструменты	-	-	1 188 659	1 188 659
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 548 448)	(109 784)	-	(7 658 232)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(5 717 419)	-	-	(5 717 419)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	(35 733 867)	-	-	(35 733 867)
	(48 999 734)	(16 354)	1 384 315	(47 631 773)

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Совместная деятельность	Итого
На 31 декабря 2015 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	148 105	195 656	343 761
Прочие оборотные активы	-	9 394	-	9 394
Инвестиции в долевые инструменты	-	-	1 188 659	1 188 659
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(10 004 805)	(166 005)	-	(10 170 810)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(5 657 028)	-	-	(5 657 028)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	(36 770 682)	-	-	(36 770 682)
	(52 432 515)	(8 506)	1 384 315	(51 056 706)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Совместная деятельность	Итого
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	-	102 792	-	102 792
Прочая выручка	-	1 066 296	-	1 066 296
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	(8 992 137)	(103 070)	-	(9 095 207)
Расходы, связанные с производством	-	(988 414)	-	(988 414)
Прочие расходы, нетто	(4 569)	(403)	-	(4 972)
Финансовые расходы	(207 409)	-	-	(207 409)
	(9 204 115)	77 201	-	(9 126 914)
За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 г				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	-	(2 642)	-	(2 642)
Прочая выручка	-	(26 303)	-	(26 303)
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	(12 368 803)	(1 952 154)	-	(14 320 957)
Расходы, связанные с производством	(3 137)	-	-	(3 137)
Прочие расходы, нетто	(11 057)	111 407	-	100 350
Финансовые расходы	(255 701)	-	-	(255 701)
	(12 638 698)	(1 869 692)	-	(14 508 390)

Вознаграждения ключевому руководству

Вознаграждения ключевому руководству за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 и 2015 гг., уплаченные или подлежащие уплате, показаны в таблице ниже:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	187 691	128 955
	187 691	128 955

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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

Учены все события после отчетной даты, возникшие с 31 марта 2016 года по 26 апреля 2016 года, дату выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАЯВЛЕНИЕ ЛИЦ ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА СОСТАВЛЕНИЕ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящим заявляем что насколько нам известно финансовая отчетность составлена в соответствии с применением соответствующих международных стандартов бухгалтерского учета и финансовой отчетности а также в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» Республики Сербия («Служебный вестник РС» № 62/2013) которые требует чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со всеми МСФО а также в соответствии с актами выданными Министерством финансов Республики Сербия⁴² и чтобы отражала точную и объективную информацию об активах обязательствах финансовом положении и деятельности прибылях и убытках движении денежных средств и изменениях капитала акционерного общества в том числе обществ которые включены в консолидированную отчетность.

Антон Федоров



Заместитель генерального
директора
директор Функции по финансам
экономике планированию и
бухгалтерскому учету
«НИС а.д. Нови Сад»



Бранко Митрович



Директор Дирекции по
бухгалтерском учету
Функция по финансам економике
планированию и бухгалтерском
учету
«НИС а.д. Нови Сад»

⁴²Учитывая разницы между этими двумя законодательными актами данные периодические сводные финансовые отчеты отклоняются от МСФИ в следующем смысле:

- Общество оформило финансовые отчеты в формате, предусмотренном со стороны Министерства финансов Республики Сербия, не соответствующем требованиям МРС 1 –«Презентации финансовых отчетов»,
- Внебалансовые средства и обязательства указаны на форме Отчета и прибылях и убытках. Данные позиции по определению МСФИ не являются средствами и обязательствами

Контактная информация

НИС а.о. Нови Сад

e-mail: office@nis.eu

ул. Народного фронта д.12
Нови Сад
Тел. (021) 481 1111

11070 г. Новый Белград
11000 г. Белград
Тел. (011) 311 3311

Отношения с инвесторами

e-mail: Investor.Relations@nis.eu

ул. Народного фронта д.12
21000 г. Нови Сад Сербия

Сектор по работе с миноритарными акционерами

e-mail: servis.akcionara@nis.eu

ул. Народного фронта д.12
21000 г. Нови Сад Сербия
Телефон горячей линии: (011) 22 000 55

Отчет включает в себя заявления о неизвестных будущих событиях. К заявлениям о неизвестных будущих событиях относятся заявления, не являющиеся историческими фактами, заявления о намерениях и ожиданиях НИС Группы относительно результатов финансово-хозяйственной деятельности, финансового состояния и ликвидности, роста, стратегий и сегментов бизнеса, в которых НИС Группа работает. С учетом того, что затрагивают события и зависят от обстоятельств, которые с определенной вероятностью могут произойти в будущем, данные заявления охватывают риски и неопределенности, включая, но не ограничиваясь рисками и неопределенностями, выявленными НИС Группой в иных документах, находящихся в открытом доступе. НИС Группа не гарантирует, что события, описанные в упомянутых заявлениях, произойдут в будущем и, что фактические результаты финансово-хозяйственной деятельности, финансовое состояние и ликвидность, а также развитие бизнес-направлений, в которых НИС Группа работает, существенно могут отличаться от данных, описанных в заявлениях о неизвестных будущих событиях. Более того, если результаты финансово-хозяйственной деятельности, финансовое состояние и ликвидность НИС Группы, в т.ч. развитие бизнес-сегментов, в которых НИС Группа работает, будут совпадать с показателями, изложенными в заявлениях, такие результаты и развитие не являются индикативными в отношении будущих результатов и развития. Информация, раскрытая в настоящем Отчете, была действительна на момент его составления и подлежит изменениям без предварительного уведомления.