



КВАРТАЛЬНЫЙ
ОТЧЕТ
за первый квартал
2018 года

Квартальный отчет «НИС а.о. Нови Сад» за первый квартал 2018 года представляет собой достоверное отображение деятельности, развития и результатов работы «НИС Группы» в первом квартале 2018 года.

В отчете представлены сведения о Группе НИС, включающей «НИС а.о. Нови Сад» и ее дочерние предприятия. В случае если сведения касаются только некоторых дочерних предприятий или только «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», термины «НИС» и «Группа НИС».

Квартальный отчет «НИС а.о. Нови Сад» за первый квартал 2018 года составлен на сербском, английском и русском языках. В случае разночтений преимущественную силу имеет текст на сербском языке.

Квартальный отчет за первый квартал 2018 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.....	4
Важнейшие события.....	4
Группа НИС	5
Управление рисками	9
Деловое окружение.....	16
Анализ результатов	19
Ценные бумаги.....	38
Корпоративное управление.....	41
Человеческие ресурсы	51
Исследование и развитие	53
Финансовые отчеты	54
Финансовая отчетность	54
Отчет о финансовом положении	54
Отчет о совокупном доходе.....	55
Отчет об изменениях капитала.....	56
Отчет о движении денежных средств.....	57
Примечания к отдельным финансовым отчетам	58
Консолидированная финансовая отчетность.....	79
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	79
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	80
Консолидированный отчет об изменениях капитала	81
Консолидированный отчет о движении денежных средств	82
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	83

Вступление

В первом квартале 2018 года компания «НИС» продолжила реализацию стратегических проектов. Всего за указанный период было инвестировано 7,8 млрд дин., что значительно превышает показатель аналогичного периода прошлого года (4,7 млрд дин.). Наибольший объем инвестиций был направлен в сферу разведки и добычи нефти и газа, а также в модернизацию перерабатывающих мощностей «НИС». Таким образом, на НПЗ Панчево продолжилось строительство комплекса глубокой переработки с технологией замедленного коксования, объем инвестиции в который составит более 300 млн евро. Кроме того, в первом квартале текущего года успешно завершена модернизация части битумного цеха, что способствовало автоматизации производства, а также повышению уровня производственной безопасности и охраны окружающей среды. Также, «НИС» продолжает работу по повышению качества обслуживания своих клиентов и расширяет спектр преимуществ для держателей платежной карты лояльности «Нам по пути».

Одновременно продолжается тенденция роста задолженности Группы «НИС» перед государственным бюджетом, объем которой на конец отчетного периода составил 43,2 млрд дин., что почти на 8 млрд дин. превышает показатель аналогичного периода 2017 года. Задолженность перед банками за тот же период снизилась и составила 628,6 млн долл. США против 656,8 млн. в первом квартале прошлого года. По итогам первых трех месяцев 2018 г. «НИС» получила чистую прибыль в размере 3,7 млрд дин., в то время как показатель EBITDA составил 8,9 млрд дин.

Что касается операционных показателей, общий объем добычи нефти и газа составил 329 тыс. условных тонн. За тот же период наблюдается улучшение показателей по направлению переработки сырой нефти, а также сбыта нефтепродуктов. За первые три месяца 2018 года общий объем переработки нефти и полуфабрикатов составил 786 тыс. тонн против 765 тыс. тонн в аналогичном периоде прошлого года. Одновременно общий объем продаж нефтепродуктов вышел на уровень 765 тыс. тонн против 714 тыс. тонн в первом квартале прошлого года. Объем выработки электроэнергии на производственных мощностях «НИС» составил 43 613 МВт·ч.

Помимо развития бизнеса, в первом квартале 2018 года «НИС» продолжила инвестировать в развитие местного сообщества в регионе своей деятельности. В рамках данного направления компания пожертвовала в пользу Института по охране здоровья детей и молодежи Воеводины в Нови-Саде более 16 млн дин. на приобретение современных медицинских аппаратов и оборудования. Пожертвования были собраны совместными усилиями компании «НИС», ее сотрудников и клиентов. В феврале «НИС» и Министерство образования, науки и технологического развития Республики Сербия подписали Меморандум о сотрудничестве, который предусматривает совместные действия в области науки и образования, что является новым шагом «НИС» в поддержке развития образовательной инфраструктуры в нашей стране. «НИС» также продемонстрировала свою корпоративную социальную ответственность в Румынии – дочерняя компания «НИС Петрол» удостоена премии города Орадя за Программу местной социальной ответственности «Растущая сельская Румыния». Также, «НИС» продолжает оказывать поддержку развитию деловой культуры в Сербии и обмену передовым опытом – в 10-й раз подряд компания провела Форум подрядчиков, на котором особое внимание было уделено развитию сегмента охраны здоровья, производственной безопасности и охраны окружающей среды.

В течение оставшейся части года «НИС» будет сосредоточена на улучшении финансовых и операционных показателей, реализации стратегических инвестиций, повышении операционной эффективности, внедрении и применении инновационных решений и современного оборудования во всех направлениях деятельности, а также на дальнейшей трансформации организационной структуры в соответствии со Стратегией и бизнес-целями Группы «НИС».

Отчет о деятельности

Важнейшие события

Январь – март

- Завершены все мероприятия по получению разрешения на эксплуатацию на газовое месторождение Острово (ожидается документ от Министерство горной промышленности и энергетики).
- В первом квартале построено 15 эксплуатационных и 1 поисковая скважина в Сербии
- Завершено бурение поисковой скважины Мајд-х-2
- Завершена мобилизация 3D сеймики в Румынии, Блок Ех-3
- Введены в эксплуатацию 10 полуприцепов-платформ и 2 низкорамных полуприцепа
- Проведен ремонт установок по производству битума.
- Введен в эксплуатацию новый компрессор эжектируемого газа GB-2202.
- Завершена бетонная конструкция реактора коксования и возведена структура реактора в рамках проекта «Глубокая переработка»
- Установка системы в Энергоблоке Панчево для регулирования расхода мазута, благодаря чему обеспечена существенная экономия энергоресурсов.
- Завершен ребрендинг 2 АЗС – АЗС „12 февраля“ (под брендом „НИС“) и АЗС „Войводе Мишича“ (под брендом ГАЗПРОМ).
- Внедрены два новых продукта собственной торговой марки (G-Drive жевательные резинки „Spearmint“ и „Peppermint“).
- Внедрена новая платежная функция карты „Нам по пути“.
- 14 марта 2018г., после окончания работ по ребрендингу, запущена в эксплуатацию АЗС „Багрдан“.
- НИС и Министерство образования, науки и технологического развития Республики Сербия подписали Меморандум о сотрудничестве, предусматривающий совместные действия в области науки и образования
- Представители «НИС» вручили Институту по охране здоровья детей и молодежи Воеводины в Нови-Саде пожертвование на приобретение нового медицинского оборудования.

Группа НИС

Группа НИС является одной из крупнейших вертикально-интегрированных энергетических систем в Юго-Восточной Европе. К основным направлениям деятельности Группы НИС относятся: разведка, добыча, переработка нефти и природного газа, сбыт широкого ассортимента нефтепродуктов и продуктов переработки газа, а также реализация проектов в области нефтехимии и энергетики.

Основные производственные мощности расположены по всей территории Республики Сербии. Группа НИС ведет свою работу в 10-ти странах мира при участии многонациональной команды специалистов.

Цель НИС – стать крупнейшей быстрорастущей энергетической системой в Балканском регионе и примером для других компаний в области операционной эффективности и по темпам устойчивого развития.

Направления деятельности

Основные направления деятельности Группы НИС организованы в рамках материнской компании «НИС а.о. Нови Сад», в пяти блоках и десяти функциях, оказывающих поддержку основной деятельности. Существуют следующие Блоки: „Разведка и добыча“, „Сервисы“, „Переработка“, „Сбыт“ и „Энергетика“.

Блок «Разведка и добыча» включает в себя разведку, добычу, инфраструктуру и операционное обеспечение добычи, управление запасами нефти и газа, управление разработкой нефтегазовых месторождений, крупные проекты в области разведки и добычи.

Основная часть нефтяных месторождений расположена на территории Сербии. В Боснии и Герцеговине, Венгрии и Румынии НИС ведет разведочные работы. Самая первая концессия за рубежом была организована компанией НИС в Анголе, а добыча нефти началась в еще в 1985 году.

В рамках данного Блока в Элемире работает цех по подготовке природного газа, производству СУГ и газаolina и удалению CO₂, проектная производительность которого составляет 65 000 тонн СУГ и газаolina в год. В этом цехе была запущена в работу Установка аминовой очистки для обработки природного газа, на которой применяется HiРАСТ технология. Установка в Элемире является первой HiРАСТ установкой подобного типа в Европе, которая в процессе переработки газа полностью предотвращает выбросы углекислого газа в атмосферу.

Научно-техническую поддержку основной деятельности блока оказывает дочернее общество - «НТЦ НИС Нафтагас» д.о.о., которое одновременно с этим является центром по развитию и внедрению инноваций во всей компании.

Блок «Сервисы» оказывает сервисные услуги в области разведки и добычи нефти и газа путем проведения геофизических исследований, разработки, оснащения и ремонта скважин, а также с помощью специальных операций и измерений в скважинах. Помимо этого, Блок«Сервисы» оказывает услуги по обслуживанию рабочих приборов, занимается строительством и обслуживанием нефтегазовых систем и сооружений. Наряду с перевозкой грузов и привлечением спецтехники Блок «Сервисы» также осуществляет пассажирские перевозки и сдает в аренду транспортные средства. НИС располагает собственными сервисными мощностями, которые полностью отвечают потребностям Группы и оказывают услуги третьим лицам. Сервисную деятельность Блок «Сервисы» осуществляет через свои дочерние предприятия: «Нафтагас Нефтесервисы» д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас Технические сервисы» д.о.о. Зренянин и «Нафтагас

Транспорт» д.о.о. Нови Сад. Блок «Сервисы» расширил свою деятельность на зарубежные рынки и теперь работает в Боснии и Герцеговине, Румынии и России.

Блок «Переработка» занимается переработкой сырой нефти, прочего сырья и производством нефтепродуктов. Выпускает широкий спектр нефтепродуктов, начиная от моторных и энергетических топлив, и заканчивая сырьем для нефтехимической промышленности и прочими нефтепродуктами. Перерабатывающий комплекс Блока «Переработка» включает в себя производственный комплекс в Панчево ¹. Максимальная проектная мощность нефтеперерабатывающих установок в Панчево составляет 4,8 млн тонн в год. После завершения строительства установки легкого гидрокрекинга и гидроочистки (МНС/DHT) в 2012 году НИС выпускает моторное топливо европейского качества. На НПЗ Панчево продолжается строительство установки глубокой переработки с технологией замедленного коксования - капитальные инвестиции второго этапа модернизации. Реализовав данный проект, НПЗ Панчево увеличит объемы производства светлых нефтепродуктов и начнет выпускать новый продукт – кокс, который сейчас еще импортируется в Сербию.

Блок „Промет“ включает в себя внешнюю и внутреннюю торговлю, оптовые и розничные продажи нефтепродуктов и сопутствующих товаров. В качестве отдельных бизнес-направлений НИС занимается развитием продаж авиатоплива, бункеровкой водных судов, сбытом масел и битума.

НИС владеет самой крупной розничной сетью в Сербии, при этом автозаправочные станции компании работают и в странах региона – в Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии. В Сербии и регионе НИС управляет сетью, насчитывающей более 400 АЗС. На рынке НИС представлен двумя брендами: массовым брендом НИС Петрол и премиальным брендом GAZPROM.

Все виды топлива проходят строгий, регулярный лабораторный контроль и отвечают требованиям сербских и международных стандартов. Эффективность работы сети улучшилась благодаря введению новейших технологий.

Блок «Энергетика» занимается производством электро- и тепловой энергии из традиционных и возобновляемых источников, производством и продажами компримированного природного газа, продажами природного газа, торговлей электроэнергией, разработкой и внедрением стратегически важных энергетических проектов, развитием и внедрением проектов по повышению энергетической эффективности. Блок «Энергетика» развивает и реализует энергетические проекты в рамках Группы НИС выполняет анализ и оценку инвестиционных проектов в энергетическом секторе Сербии в рамках проектов стратегического партнерства, проводится реализация проекта «ТЕ-ТО Панчево д.о.о.» (ТЭЦ Панчево) Панчево².

На нефтяных и газовых месторождениях НИС, на восьми участках работают малые электростанции общей установленной мощностью 13,8 МВт³. Часть малых электростанций производят и тепловую энергию для питания технологических установок. Произведенная на указанных установках электроэнергия в основном поставляется на рынок. Помимо малых электростанций, НИС производит электро и тепловую энергию и в Энергоблоке Панчево, который оснащен генератором мощностью 10,7 МВт. Выработанная в Энергоблоке тепловая и электроэнергия в полном объеме направляется для обеспечения нужд Нефтеперерабатывающего завода Панчево.

¹ Нефтеперерабатывающий завод в Нови-Саде находится в режиме консервации, поэтому его проектная мощность в 2,5 млн. тонн в год в настоящий момент не используется. Согласно приказу генерального директора этот объект перешел 1 марта 2016 года под управление и в зону ответственности Блока «Сбыт»..

² Доля НИС в компании «ТЕ-ТО Панчево д.о.о.» Составляет 49% через компанию «Сербская Генерация д.о.о. Нови Сад»

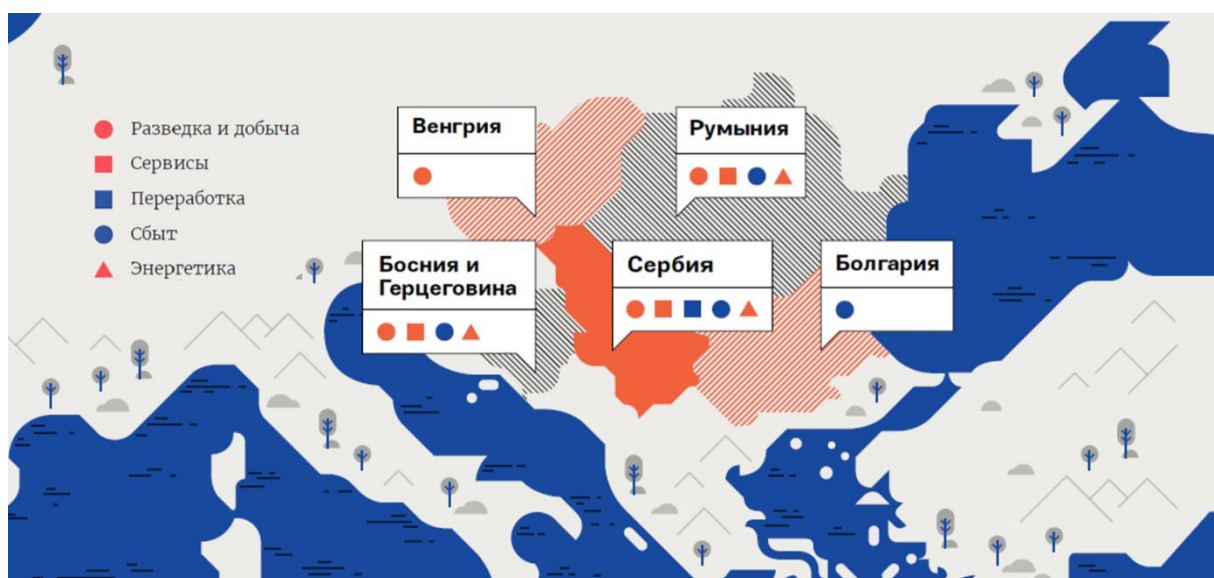
³ Максимальная мощность всех мини-электростанций составляет 14,5 МВт.

Поддержку основным бизнес Направлениям оказывают 9 Функций, входящих в состав материнской компании – «НИС а.о. Нови Сад». Из этих поддерживающих Функций пять частично децентрализованы и имеют в своем функциональном подчинении подразделения в блоках⁴, а остальные функции централизованы⁵. Один из заместителей генерального директора отвечает за нефтехимическую деятельность.

Страны присутствия

Развитие деятельности на рынке региона - одна из стратегических целей НИС. Следуя своей стратегии - стать лидером в регионе, компания НИС начала в 2011 году расширять свою деятельность в соседних странах. Региональная экспансия велась в двух основных направлениях – в области разведки и добычи нефти и газа (в Боснии и Герцеговине, Венгрии и Румынии) и путем развития розничной сети (в Болгарии, Боснии и Герцеговине и Румынии). Параллельно с этим НИС занимается активной торговлей электроэнергией и помимо сербского рынка, присутствует на рынках Боснии и Герцеговины, Румынии, Словении и Венгрии.

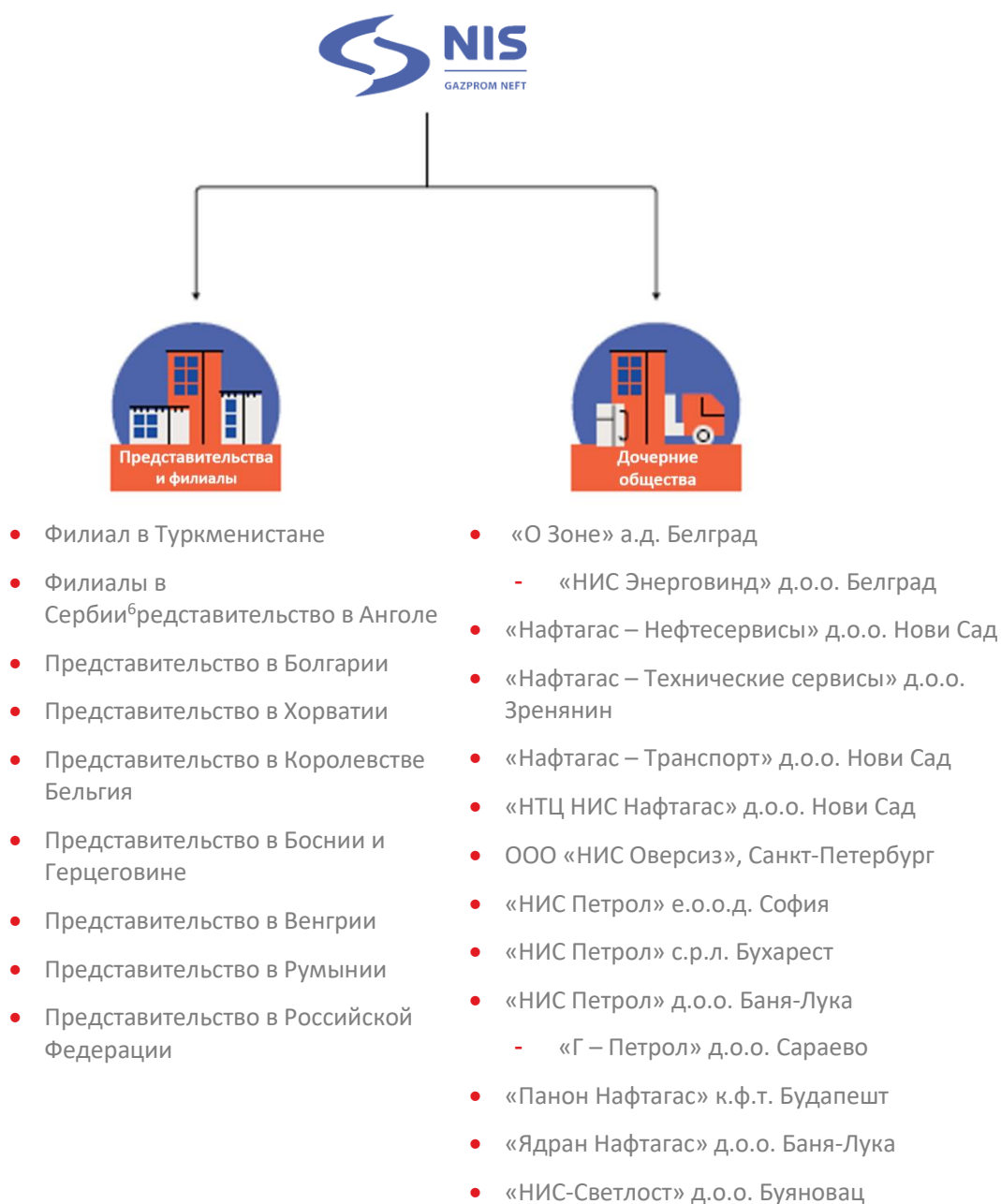
Компания НИС ведет свою деятельность в 10-ти странах через свои дочерние общества и представительства.



⁴ Функция по финансам, экономике, планированию и бухгалтерскому учету, Функция по стратегии и инвестициям, Функция по материально-техническому и сервисному обеспечению и капитальным инвестициям, Функция по организационным вопросам и Функция по HSE.

⁵ Функция по правовым и корпоративным вопросам, Функция по корпоративной защите, Функция по внешним связям и отношениям с государственными органами и связям с общественностью, Функция внутреннего аудита (Функция внутреннего аудита находится в подчинении у Генерального директора, а лицо, отвечающее за внутренний контроль, представляет отчеты в Ревизионную комиссию при Совете директоров).

Организационная структура Группы НИС



⁶ В соответствии с положениями закона «О туризме» Республики Сербия, если основным видом деятельности хозяйственного общества не является гостинично-ресторанный бизнес, для осуществления такого вида деятельности оно обязано создать и в соответствующем реестре зарегистрировать бизнес-единицу, то есть объекты за пределами головного офиса или в другом порядке создать соответствующее структурное подразделение, подлежащее регистрации в Реестре туризма. По этой причине Общество зарегистрировало все АЗС, на которых осуществляется ресторанный деятельность, как отдельные бизнес-единицы. Перечень АЗС, зарегистрированных в качестве бизнес-единиц, размещен на веб-сайте <http://ir.nis.eu/ru/korporativnoe-upravlenie/struktura-gruppy/>.

Управление рисками

Интегрированная система управления рисками

Риск – вероятное событие в будущем, которое может оказать отрицательное и возможное положительное воздействие на достижение поставленных целей Общества.

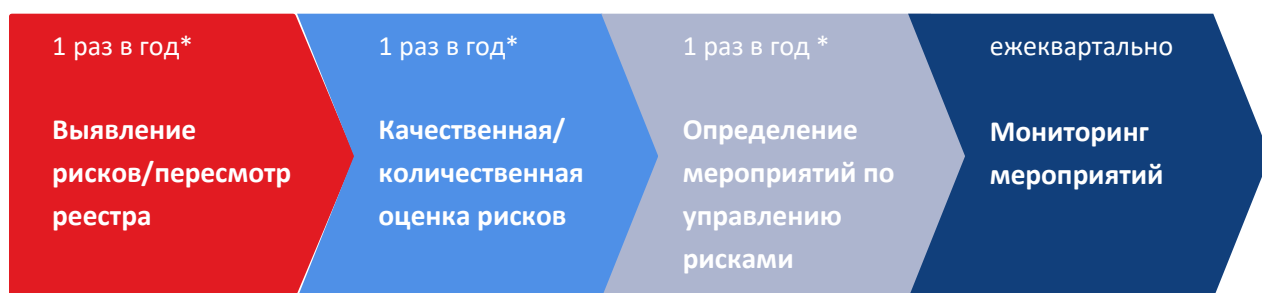
НИС установил свои цели в области управления рисками и разработал интегрированную систему управления рисками (ИСУР). Целью Общества в области управления рисками является повышение эффективности и результативности управленческих решений путем анализа сопровождающих их рисков, а также обеспечение максимальной эффективности и результативности мероприятий по управлению рисками в ходе реализации принятых решений.

Цели Общества в области управления рисками достигаются за счет:

- создания культуры управления рисками в Обществе с целью обеспечения общего понимания основных принципов и подхода к управлению рисками со стороны руководства и сотрудников,
- формулирования и введения системного подхода к выявлению и оценке рисков, возникающих как в рамках деятельности всего Общества, так и в отдельных ее областях,
- стимулирования обмена информацией о рисках между структурными подразделениями Общества и путем совместного установления мероприятий по управлению рисками и
- представления систематизированной информации о рисках органам управления Общества.

ИСУР – это совокупность процессов, методологической базы, инструментов, направленных на обеспечение эффективности и результативности процесса управления рисками в НИС.

Схема бизнес-процессов ИСУР в НИС



*При необходимости чаще

Основным принципом данной системы является ответственность за управление различными рисками, закрепленная за различными уровнями управления, в зависимости от оценочного значения финансового воздействия риска. Подобный подход позволяет установить зоны ответственности за управление и мониторинг рисков на всех уровнях управления, а также обеспечить подготовку соответствующих планов мероприятий по управлению ключевыми рисками на уровне структурных подразделений и НИС в целом.

В материнском Обществе сформирована Служба мониторинга системы управления рисками, которая координирует и постоянно развивает данный бизнес-процесс.

При этом интегрированные системы управления, организационная структура, бизнес-процессы, стандарты и другие внутренние нормативные акты, кодекс корпоративного управления и кодекс деловой этики вместе формируют систему внутреннего контроля, которая представляет собой базу для осуществления деятельности НИС и эффективного управления связанными с ней рисками.

Риски выявляются и оцениваются в НИС путем анализа источников данных, проверок, проведения интервью, риск-сессий и т.д. на всех уровнях (Общество, Блоки/Функции, Структурное подразделение, Дочерние общества/крупные проекты/бизнес-единицы, Активы, Проекты/Сооружения, Единицы оборудования).

Интеграция ИСУР в процесс бизнес-планирования

Ключевые риски, связанные с целями общества, выявляются на всех уровнях компании НИС и затем подтверждаются Советом директоров в ходе утверждения бизнес-планов. Оценка рисков является неотъемлемой частью процесса бизнес-планирования, а информация о ключевых рисках: прогнозное финансовое влияние рисков, стратегии управления, мероприятия по управлению рисками и необходимые финансовые ресурсы для реализации мероприятий - неотъемлемая часть утвержденных бизнес-планов.

В процессе своей работы Группа подвергается операционным, рыночным, политическим, финансовым рискам, а также рискам государственного регулирования.

Операционные риски	
ОПИСАНИЕ РИСКА	МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ
Проектные риски	
<p>Целью Группы НИС в области геологоразведочных работ является наращивание ресурсной базы и объемов добычи. Достижение данной цели в большой мере зависит от успешности геологоразведочных работ, направленных на развитие фонда скважин в стране и за рубежом.</p> <p>Главным риском в области разведки и добычи нефти и газа является неподтверждение прогнозных запасов, что приводит к невыполнению планового прироста ресурсной базы НИС.</p>	<p>Для снижения рисков применяются следующие меры: проведение новых сейсморазведочных работ 3D путем применения самых современных wireless технологий, выбор скважин-кандидатов для поисково-разведочного бурения на основании комплексной интерпретации сейсмогеологических данных, экспертиза программы геологоразведочных работ мажоритарным акционером, выбор наиболее перспективных скважин с применением самых современных методов разведки. С целью снижения рисков особое внимание уделяется тщательной разработке проектов и качественному мониторингу в ходе проведения геологоразведочных работ.</p> <p>Для снижения лицензионных рисков геологоразведочные работы проводятся в соответствии с графиком, установленным в Проектах геологоразведочных работ и положениями закона «О горном деле и геологоразведке», который, в том числе, регламентирует область разведки и добычи нефти и газа.</p>

Рыночные риски	
ОПИСАНИЕ РИСКА	МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ
Риск изменения мировых цен на нефть	
<p>Из-за специфики своего основного направления деятельности Группа НИС подвергается ценовым рискам, в частности, рискам изменения цен на сырую нефть и нефтепродукты, которые влияют на стоимость запасов и размер маржи при переработке нефти, что в дальнейшем сказывается на будущих денежных потоках.</p>	<p>Часть указанных рисков устраняется путем приведения отпускных цен на нефтепродукты в соответствие с изменениями цен на нефть и нефтепродукты. На уровне Группы «Газпром нефть» осуществляется оценка необходимости применения определенных инструментов хеджирования товарных рисков для дочерних обществ Группы, включая и «НИС а.о. Нови Сад» в качестве дочернего общества.</p> <p>В целях сокращения потенциального отрицательного влияния данного риска также применяются следующие меры:</p> <ul style="list-style-type: none"> • годовое планирование с использованием нескольких сценариев, мониторинг планов и своевременная корректировка оперативных планов закупки сырой нефти; • регулярные заседания Комиссии «НИС а.о. Нови Сад» по закупкам/продажам сырой нефти для рассмотрения всех наиболее важных вопросов, как в процессе закупки, так и в процессе продажи сырой нефти (продажи нефти из Анголы – сырая нефть Palanca); • тенденция заключения долгосрочных договоров на закупку сырой нефти на наиболее выгодных коммерческих условиях с более длительными сроками оплаты, на основе открытого счета, а также заключения договоров купли-продажи, на основании которых согласно подписанным межгосударственным соглашениям «НИС а.о. Нови Сад» освобождается от обязательств по оплате таможенных пошлин при импорте в связи с получением преференциального статуса; • расширение перечня поставщиков, успешное сотрудничество с компаниями из ЕС, все более высокая конкурентность тендерной процедуры по закупке импортной продукции и более заметные результаты, свидетельствующие о прогрессе в части закупочных цен; • расширение/диверсификация нефтяной корзины для потенциальной закупки импортной продукции, обеспечение проб типов нефти, которые до настоящего времени не перерабатывались на Нефтеперерабатывающем заводе Панчево; • постоянная работа по оптимизации процесса и стремление к достижению еще более высоких экономических эффектов и показателей; • проведение периодического бенчмаркинга в целях изучения рынка, динамики цен и рассмотрения коммерческих возможностей наиболее крупных потенциальных поставщиков сырой нефти, известных мировых компаний, являющихся надежными и ведущими операторами в области торговли сырой нефтью.

Риски государственного регулирования и политические риски

ОПИСАНИЕ РИСКА

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Риск введения со стороны ЕС и США экономических ограничительных мер в отношении Группы «Газпром нефть»

В результате введения со стороны ЕС и США экономических ограничительных мер в отношении Группы «Газпром нефть» возник риск относительно возможности долгосрочного развития из-за ограничения возможности получения долгосрочных кредитов от коммерческих банков, принадлежащих к банковским группам, штабквартиры которых расположены в ЕС и США.

НИС регулярно следит за событиями, происходящими на международной арене, оценивает последствия, сказывающиеся на деятельности компании, и предпринимает соответствующие меры для того, чтобы компания НИС не подпадала под действие санкций ЕС. Помимо этого, в соответствии с допустимыми исключениями из режима санкций (долгосрочное кредитование возможно, только если предназначено для финансирования импортируемой продукции и услуг из ЕС) деятельность НИС постоянно корректируется с учетом данной возможности, путем увеличения объема импорта продукции и услуг, закупаемых у ЕС-поставщиков. Таким образом, обеспечиваются средства для финансирования долгосрочного развития НИС несмотря на ограничения санкционного режима.

Финансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКА

МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Валютный риск

Группа НИС работает в международной среде и подвергается валютному риску, который обусловлен операциями с использованием различных видов валют, прежде всего, доллара США и евро. Риск проистекает из будущих торговых операций и признанных средств 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 по отношению к доллару США или евро. К остальным мерам относятся: обеспечение сбалансированности валютного платежного баланса в части приведения валюты для оплаты экспорта в соответствие с валютой валютных обязательств, управление валютной структурой кредитного портфеля и т.д.

Риск процентной ставки

Группа НИС подвергается процентному риску, как в области привлечения денежных средств банков, так и в области размещения средств.

Кредитование «НИС а.о. Нови Сад» в коммерческих банках в основном происходит с использованием переменных процентных ставок, поэтому компания проводит анализ степени чувствительности к изменениям процентных ставок и оценку необходимости привлечения части средств по фиксированным процентным ставкам. Размещение денежных средств в качестве внутрикорпоративных кредитов/займов, выданных третьим лицам, осуществляется только по переменным процентным ставкам, а размещение денежных средств в виде срочных вкладов и вкладов до востребования осуществляется по фиксированным процентным ставкам.

	<p>Размещение денежных средств в виде депозитов осуществляется по методике расчета кредитных лимитов коммерческих банков (согласно принципу взаимности средства размещаются только в ключевых коммерческих банках, которые предоставляют «НИС а.о. Нови Сад» кредиты или кредитные/документарные линии). В данной ситуации доходы и денежные потоки по банковским депозитам обычно не зависят от изменений базовых процентных ставок, однако в случае размещения средств в виде кредитов/займов подверженность риску изменения базовых процентных ставок (EURIBOR, LIBOR и т.п.) возрастает.</p>
<p>Кредитный риск</p>	
<p>Возникает в связи с использованием наличных денежных средств и их эквивалентов, при осуществлении вкладов в банках и финансовых учреждениях, в связи с предоставлением нутрикорпоративных кредитов/займов третьим лицам, а также из-за подверженности риску при осуществлении оптовых и розничных продаж, учитывая, в том числе, непогашенную дебиторскую задолженность и возложенные обязательства.</p>	<p>Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы НИС. По кредитным лимитам банки ранжируются согласно установленным методикам по ключевым и прочим банкам в целях определения максимальной суммы требований, которые банки могут в любой момент предъявить к «НИС а.о. Нови Сад» (на основании депозитов, документарных инструментов: банковские гарантии, аккредитивы и т.д., выданные в пользу «НИС а.о. Нови Сад»).</p> <p>Когда речь идет о дебиторской задолженности, применяется разработанная методика кредитных лимитов, на основании которой определяется степень подверженности риску при работе с определенными клиентами, в зависимости от их финансовых показателей.</p>
<p>Риск ликвидности</p>	
<p>Риск ликвидности – это риск, связанный с трудностями, с которыми Группа НИС может столкнуться при выполнении своих обязательств. Речь идет о риске отсутствия соответствующих источников финансирования деятельности Группы НИС.</p>	<p>Группа НИС осуществляет непрерывный мониторинг ликвидности в целях обеспечения достаточного объема наличных денежных средств для ведения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Для этого постоянно заключаются договоры и обеспечивается достаточное количество доступных кредитных и документарных линий при соблюдении максимально допустимого кредитного лимита и исполнении обязательств по договорам с коммерческими банками (финансовый ковенант).</p> <p>Прогнозом ликвидности учитываются планы Группы в части погашения задолженности, обеспечивается согласование с договорными условиями, с внутрикorporативными намеченными целями – он базируется на ежедневных прогнозах денежных потоков всей Группы НИС, на основании которых принимаются решения о необходимости потенциального привлечения внешних займов, для чего обеспечиваются соответствующие банковские источники финансирования в пределах допустимых лимитов кредитования, установленных ПАО «Газпром нефть».</p> <p>В целях повышения ликвидности и снижения степени</p>

зависимости от внешних источников финансирования, а также в целях сокращения расходов на финансирование Группы НИС, 01 января 2014 года в Группе НИС была введена cash pooling система управления ликвидностью, которая подразумевает централизованное управление ликвидностью и финансированием части Группы НИС в Республике Сербии⁷.

С середины сентября 2014 года «НИС а.о. Нови Сад» подвергается риску ограничения возможностей для внешнего финансирования из-за введения со стороны ЕС и США секторальных санкций в отношении крупнейших энергетических компаний с российским капиталом и их дочерних обществ, созданных за пределами ЕС. В частности, санкции не допускают предоставление банками из ЕС или США кредитов для «НИС а.о. Нови Сад» на срок более 30 или 60 дней. Санкциями ЕС предусмотрено исключение, когда финансирование со стороны банков ЕС допускается на срок более 30 дней - только если кредит предоставляется для оплаты импорта продукции или услуг из ЕС, не попадающих под режим санкций.

В целях обеспечения необходимых финансовых средств на будущий период компания НИС вела переговоры/подписала договоры об открытии новых кредитных линий с сербскими, российскими и арабскими банками для получения финансирования (неограниченное применение), а также с европейскими банками со штаб-квартирами в Сербии для финансирования импорта из ЕС (финансирование на срок более 30 дней допускается, если предметом финансирования является импорт продукции или услуг из ЕС) и, таким образом, обеспечила необходимые средства на 2017 год и часть средств на 2018 год.

В 2017 году был проведен первый этап реструктуризации кредитного портфеля (первая подобная реструктуризация с момента введения санкций в 2014 году). Кредиты на более выгодных условиях использовались для погашения краткосрочных кредитов с более высокими процентами (в основном, кредиты в долларах США, которые значительно подорожали вследствие изменения ставки LIBOR в долларах), что привело к снижению средней стоимости портфеля и продлению среднего срока погашения портфеля. Процесс реструктуризации кредитного портфеля продолжится в 2018 году благодаря новым банковским лимитам, полученным в ходе тендера, организованного в декабре 2017 года. Полученные банковские лимиты будут применяться в соответствии с исключениями, предусмотренными санкционным режимом для осуществления ввоза товаров и услуг из ЕС, что позволит НИС за счет излишков ликвидности, возникших на основании полученных кредитов на более выгодных условиях, досрочно погасить невыгодные кредиты из своего портфеля и, таким образом, реструктурировать, т.е. изменить сроки платежей по кредитному портфелю (увеличить долю долгосрочных кредитов в портфеле, т.е. увеличить средний срок погашения по кредитному

⁷ «НИС а.о. Нови Сад» и дочерние общества «Нафтагас-Нефтесервисы» д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас-Технические сервисы» д.о.о. Зренянин, «Нафтагас-Транспорт» д.о.о. Нови Сад и «НТЦ НИС Нафтагас» д.о.о. Нови Сад.

портфелю). Также сократится доля кредитов в долларах США, влекущих за собой риск увеличения базовой процентной ставки (LIBOR в долларах США), будут привлекаться новые кредиты в евро с более выгодными процентными ставками в пределах допустимого лимита кредитования, что позволит в ближайшие 3 года высвободить денежные средства для инвестиционных вложений в данном периоде (прежде всего, в проект «Глубокая переработка»).

Деловое окружение

Мир

Нефть

В первом квартале цена на нефть марки Brent продержалась выше уровня 60 долларов за баррель, достигая в отдельных случаях отметки в 70 долларов за баррель. Таким образом, рост цены наблюдается уже на протяжении трех кварталов подряд, или самый длительный период с 2011 года.

Усилия Организации стран-экспортеров нефти и России, направленные на ограничение объемов добычи, способствовали восстановлению цен на нефть. В марте добыча нефти в странах ОПЕК достигла самого низкого уровня с апреля прошлого года на фоне проблем в нефтяной промышленности Венесуэлы. «Это латиноамериканское государство продолжает оставаться главным фактором риска возможных перерывов в поставках нефти в условиях обострения экономического кризиса», – говорится в мартовском заявлении Международного энергетического агентства (IEA). Экваториальная Гвинея, добыча нефти в которой в прошлом месяце составила 130 000 баррелей в сутки, в рассматриваемый период не была членом организации ОПЕК, соответственно, добыча указанной страны не учитывалась в общем объеме добычи. Объемы добычи нефти в Алжире также сократились на 40 000 баррелей в сутки, в то время как в Ливии упали ниже миллиона баррелей в сутки из-за закрытия отдельных нефтяных месторождений.

В Саудовской Аравии, крупнейшем производителе нефти в ОПЕК, объемы добычи сократились на 10 тыс. баррелей в сутки по сравнению с предыдущим периодом, т.е. до 9,87 млн. баррелей в сутки. Государственная нефтяная компания Саудовской Аравии „Saudi Aramco“ пытается найти новые возможности для инвестиций в энергетическую цепочку. До запланированного первичного публичного размещения акций компания ищет партнеров для расширения деятельности в стране и за рубежом и рассматривает возможность новых инвестиций в Upstream и Downstream, а также интенсификации инвестиций в нефтехимический бизнес.

Макроэкономические тенденции

Согласно докладу МВФ, опубликованному в апреле 2018 года, глобальный рост ВВП в 2017 году увеличился на 3,8% при существенном восстановлении глобальной торговли. Основными драйверами роста стали возобновление инвестиционной активности в экономически развитых странах, продолжение сильного экономического роста в развивающихся странах Азии, существенный рост в развивающихся странах Европы и видимые признаки восстановления экспорта биржевых товаров. В текущем и следующем годах ожидается глобальный рост на 3,9%, благодаря сильным стимулам, благоприятной рыночной конъюнктуре, гибким финансовым условиям и влиянию широкомасштабной фискальной политики США на внутренние и международные институты. Частичное восстановление цен на биржевые товары должно привести к постепенному улучшению условий для экспорта указанных товаров.



⁸ Источник: Platts.

Евро сохраняет стабильность к доллару (1,2 долл. = 1 евро), несмотря на кратковременный рост доллара в результате военного вмешательства США на Ближнем Востоке.

Технология является ключевым фактором роста доходов и уровня благосостояния населения. Помимо широко обсуждаемых негативных побочных эффектов глобализации, в докладе МВФ подчеркивается ключевая выгода – влияние глобализации на дисперсию потенциала роста во всем мире, отчасти за счет международного использования патентов и торговли, а отчасти за счет усиления международной конкуренции, что повысило стимулы к инновациям и внедрению зарубежных технологий.

В докладе также указывается на изменения кадровой структуры в странах с развитой экономикой. Несмотря на ускорение старения населения почти во всех странах с развитой экономикой, за последнее десятилетие увеличилась доля молодых женщин и пожилых работников, однако, в то же время доля молодежи и молодых мужчин сократилась. Анализ показывает, что политика и институты рынка труда, а также структурные изменения и повышение уровня образования представляют собой основные факторы резкого увеличения доли женщин и пожилых людей за последние три десятилетия. В то же время, технологические достижения, такие как автоматизация, хотя и выгодны для экономики в целом, оказывают умеренное влияние на тенденции в структуре персонала.

Европейские представители в парламенте ЕС рассматривали бюджет ЕС после 2020 года и согласились финансировать новые приоритеты и компенсировать дефицит бюджета после выхода Великобритании из состава ЕС. 14 марта депутаты проголосовали за официальную парламентскую позицию по переговорам о новом многолетнем бюджете ЕС на период, который начинается в 2021 году. В докладе также отмечается, что в новом многолетнем финансовом периоде больше средств следует направлять на две экспериментальные программы – Горизонт 2020 и Эразмус+, а также продолжать инвестиции в борьбу с безработицей среди молодежи и поддержку малых и средних предприятий. Парламентарии считают, что текущий лимит расходов ЕС должен увеличиться с 1% до 1,3% валового национального дохода ЕС. Европейский парламент согласовал свою позицию с целями устойчивого развития и принял решение об увеличении финансовых ассигнований на борьбу с изменением климата до 30% в ближайшее время (но не позднее 2027 года).

Сербия

Продолжение положительных тенденций и роста экономической активности в Сербии является результатом макроэкономической стабилизации, консолидации в налогово-бюджетной сфере, улучшения бизнес-среды, роста государственных капитальных расходов, смягчения денежно-кредитной политики, проведения структурных реформ и роста спроса.

Рост ВВП в 2017 году составил 1,9%, благодаря положительному вкладу всех отраслей экономики (за исключением сельского хозяйства). Не считая потрясений в сельском хозяйстве и энергетической отрасли с начала текущего года, темпы роста сербской экономики составили 3,0%. Рост расходов произошел на фоне быстрого восстановления частных инвестиций и частного потребления. Принимая во внимание положительные показатели января, в первом квартале 2018 года ожидается ускорение роста до 4,0% в межгодовом сопоставлении. Инвестиции в экспортно-ориентированные отрасли станут основным фактором роста ВВП на 3,5% в 2018 – 2019 гг.

Профицит государственного бюджета по итогам 2017 года зафиксирован в размере 1,2% ВВП, аналогичная тенденция продолжалась в первые два месяца 2018 года. После резкого снижения государственного долга в 2017 году более чем на 10% ВВП, в начале 2018 года долг упал до уровня ниже 60% ВВП. Достигнутые результаты были подтверждены улучшением кредитного рейтинга

Республики Сербии (S&P, Fitch и Moody's) до категории «BB», со стабильными перспективами дальнейшего улучшения, а также успешным завершением соглашения «стэнд-бай», заключенного с МВФ из соображений предосторожности.

За первые три месяца 2018 года уровень инфляции упал с центрального значения 3,0% в декабре 2017 года, до нижнего предела целевого показателя (1,5%) в марте. Инфляционные ожидания привязаны к целевому значению инфляции в 3,0%. Падение уровня общей инфляции в начале 2018 года было обусловлено, в первую очередь, ценами на полуфабрикаты и энергоресурсы. В прошлом году показатель инфляционных ожиданий был стабильно низким, ожидается, что он останется на прежнем уровне.

Низкое инфляционное давление способствовало дополнительному смягчению денежно-кредитной политики и, спустя четыре месяца, эталонная процентная ставка снова снизилась до 3,25% в марте. В настоящее время процентные ставки по кредитам, как в национальной, так и в иностранной валюте, находятся на историческом минимуме. Факторы спроса и предложения повлияли на восстановление кредитной активности, которая в феврале 2018 года составила 8,0% в межгодовом сопоставлении. В то же время 14,1% компаний, осуществляющих деятельность в Сербии, в качестве главного ограничения для бизнеса отметили отсутствие кредитов.

Что касается тенденций внешнеторговой деятельности, согласно данным Государственного комитета по статистике (РЗС), в феврале 2018 года экспорт товаров, выраженный в евро, увеличился на 6,7%, импорт товаров – на 12,5%.

Благоприятные тенденции в реальном секторе экономики положительно сказываются на рынке труда, на котором отмечается рост уровня занятости и доходов населения. Согласно расчетам, в январе 2018 года заработные платы без учета налогов и отчислений в фонды увеличились на 7,2% в номинальном и на 5,2% в реальном выражении.



- За первые три месяца 2018 года средняя величина курса долл. США к динару оказалась ниже на 19,9 динаров, или на 17% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года.
- За первые три месяца 2018 года курс долл. США к динару упал на 3,03 динара или на 3%.
- За первые три месяца 2017 года курс долл. США к динару упал на 1,01 динара или на 1%.

⁹ Источник: НБС.

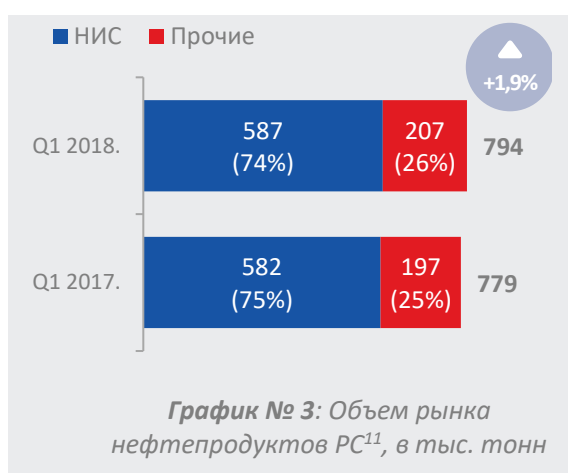
Анализ результатов

Положение на рынке¹⁰

В прошлом году потребление моторных топлив на уровне региона в целом снизилось из-за волны холода в январе-феврале. В 2018 году негативная тенденция связана с повышением акцизов и холодной мартовской погодой, повлиявшей на перенос начала сельскохозяйственных работ на второй квартал.

В первом квартале объем потребления моторных топлив в Сербии вырос на 3,2%, в основном, за счет увеличения потребления дизельного топлива. Положительное влияние инфраструктурных и строительных работ (чему способствовала теплая погода в январе-феврале) сказалось на росте потребления дизельного топлива, в то время как снижение ожидаемого потребления газойля обусловлено поздним началом посевных работ.

Положение на рынке Сербии

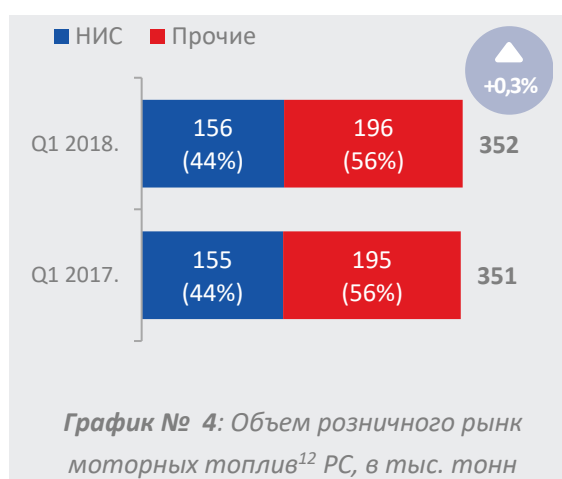


В первом квартале 2018 года наблюдается минимальный рост общего объема потребления нефтепродуктов в Сербии по сравнению с аналогичным периодом 2017 года. Значительный рост потребления наблюдается только для битума и кокса, что связано с благоприятными погодными условиями в январе-феврале. Основным драйвером потребления нефтепродуктов стали строительная и дорожная отрасли промышленности. Волна холода в марте привела к позднему началу сельскохозяйственных работ.

Основной причиной снижения доли рынка в общем объеме потребления нефтепродуктов является рост импорта бензина и снижение потребления мазута из-за теплой зимы

В первом квартале 2018 года розничный рынок незначительно вырос по сравнению с 2017 годом, т.е. потребление увеличилось на 0,3%. Снижение потребления автогаза и бензина связано с ростом цен и изменением структуры транспортного парка.

Доля „НИС“ на розничном рынке сохраняется на стабильном уровне. Значительный вклад в сохранение рыночной доли внесли многочисленные маркетинговые проекты и совершенствование концепции лояльности.



¹⁰ Источники информации, на основании которых делались прогнозы: по Сербии – внутренние анализы и оценки Блока «Сбыт»; по прогнозу потребления в Болгарии и Румынии – PFC и Eurostat; по Боснии и Герцеговине – PFC и внутренние оценки

¹¹ Данные за 2018 год представлены на основании оценки.

¹² Объем продаж НИС и прочих конкурентов включает в себя моторные топлива (газ, моторные топлива, дизельное топливо, сверхлегкое печное топливо, используемое в качестве моторного топлива). Газовые баллоны не учитывались. Данные за 2018 год представлены на основании оценки.

Положение на рынках Боснии и Герцеговины, Болгарии и Румынии

Босния и Герцеговина

С учетом уровня цен на топливо в регионе (на бензин и дизельное топливо) Босния и Герцеговина традиционно занимает в рейтинге нижнюю строчку.

После принятия в Боснии и Герцеговине свода законов об акцизах, которые предусматривают увеличение не акцизов (за исключением акцизов на биотопливо и биожидкости), а дорожных пошлин на 0,15 ВАМ, наблюдается рост цен на нефть и нефтепродукты, который приводит к увеличению цен на другие товары и услуги. Вступлением в силу свода законов об акцизах созданы условия для применения кредитных соглашений, заключенных Боснией и Герцеговиной с международными финансовыми учреждениями для строительства автомагистралей и дорог. Однако, по итогам голосования Руководящего комитета Федерации более 50 млн. ВАМ остались нераспределенными. Остается спорной сложившаяся многолетняя практика, согласно которой Федерация получает 59%, в то время как 39% направляется в Республику Сербскую.

В Боснии и Герцеговине работают 35 автозаправочных станций НИС¹³.

Доля НИС на общем рынке моторных топлив¹⁴ составляет 13,9%, а на розничном рынке 9,1%.

Болгария

В начале года импорт был неинтенсивным. Ситуация на оптовом рынке остается стабильной, оптовые цены на топливо сохраняются на низком уровне.

На оптовом рынке «ЛУКОЙЛ» проводит агрессивную ценовую политику, направленную на увеличение коэффициента загрузки мощностей НПЗ в Бургасе.

Европейская комиссия потребовала от Болгарии согласовать НДС с законодательством ЕС, особенно с учетом компаний, занимающихся торговлей нефтепродуктами, а также некоммерческого использования активов компании. В настоящее время небольшие компании, занимающиеся торговлей нефтепродуктами, обязаны заранее выделять большие суммы денег в качестве гарантии их способности оплаты НДС, в то время как крупным компаниям достаточно предоставить гарантию на сумму, равную сумме НДС, для обеспечения их транзакций.

В Болгарии работают 35 автозаправочных станций НИС.

Доля НИС на общем рынке моторных топлив составляет 6,5%, а на розничном рынке - 4,8%.

Румыния

Компания «MOL» подписала с НПЗ «Rompetrol» новый контракт на поставку топлива. В настоящее время обеспечение собственных АЗС «MOL» нефтепродуктами осуществляется за счет внутренних источников, и только незначительная часть импортируется из Венгрии. Казахская компания «КМГ» («КазМунайГаз») планирует продать долю в румынском подразделении «CEFC». «КазМунайГаз» перенесла продажу 51% своих акций в румынском активе «KMG1» китайской компании «CEFC» на конец июня 2018 года.

¹³ Помимо указанного количества АЗС, в Боснии и Герцеговине работают также 2 АЗС в режиме DODO (Dealer Owned Dealer Operated).

¹⁴ Рыночная доля „НИС“ рассчитана, исходя из 37 АЗС (35 собственных АЗС плюс 2 АЗС, работающие в режиме DODO).

Сеть «SOCAR Petroleum SA», дочерней компании «SOCAR» в Румынии, расширяется за счет открытия 39 АЗС. АЗС открыта также в Брашове, и «SOCAR» планирует увеличить количество своих автозаправочных станций в Румынии до 100.

В Румынии работает 18 автозаправочных станций НИС.

Доля НИС на общем рынке моторных топлив составляет 0,9%, на розничном рынке - 1,4%.

Ключевые операционные показатели

Показатель	Ед. изм.	Q1 2018.	Q1 2017.	Δ ¹⁵
<i>Urals RCMB</i>	долл. США/барр	65,1	52,3	+24%
Выручка от продаж ¹⁶	млрд. RSD	52,5	50,3	+4%
Чистая прибыль	млрд. RSD	3,7	5,4	-31%
ЕБИТДА ¹⁷	млрд. RSD	8,9	11,1	-20%
OCF	млрд. RSD	4,6	4,5	+3%
CAPEX ¹⁸	млрд. RSD	7,8	4,7	+68%
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам ¹⁹	млрд. RSD	43,2	35,6	+21%
Общая задолженность перед банками ²⁰	млн долл. США	631	664	-5%
LTIF ²¹	број	2,28	1,71	+33%

Операционные показатели

«Разведка и добыча»

Показатель	Ед. изм.	Q1 2018.	Q1 2017.	Δ ²²
Добыча нефти и газа ²³	тыс. т.н.э.	329	343	-4%
Добыча отечественной нефти ²⁴	тыс. тонн	217	220	-1%
LTIF ²⁵	број	2,17	0	100%
ЕБИТДА	млрд RSD	7,7	7,4	+4%
CAPEX ²⁶	млрд RSD	3,9	3,1	+26%

Основной акцент в первом квартале 2018 года в Блоке «Разведка и добыча» был сделан на исполнении запланированной добычи углеводородов, реализации проектов и улучшении эффективности геологоразведочных работ, а также увеличении производственной и технологической эффективности за счет применения мер по увеличению операционной эффективности.

¹⁵ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлялись до млрд RSD.

¹⁶ Консолидированные операционные доходы.

¹⁷ ЕБИТДА = Прибыль от продаж (без акцизов) – расходы на запасы (нефть, нефтепродукты и прочие продукты) – операционные расходы (ОРЕХ) – прочие расходы, на которые может влиять менеджмент.

¹⁸ Значения CAPEX приведены без учета НДС.

¹⁹ Налоги, сборы, отчисления и другие обязательные платежи, рассчитанные за рассматриваемый период. Обзор включает в себя обязательства НИС по уплате налогов и других обязательных платежей в Сербии и в других странах присутствия компании

²⁰ Общая задолженность перед банками (total indebtedness) = общий долг перед банками + аккредитивы. По состоянию на 31.03.2018 г. – 628,6 млн долл. США общего долга на основании кредитов + 2,3 млн долл. США аккредитивов.

²¹ Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион. Показатель представлен по «НИС а.о. Нови Сад» вместе с дочерними обществами «Нафтагас – Нефтесервисы», д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о. Зренянин и «Нафтагас – Транспорт» д.о.о. Нови Сад.

²² Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлялись до млрд РСД.

²³ В добычу отечественной нефти был включен газолин и легкий конденсат, а в добыче газа была взята коммерческая добыча газа.

²⁴ С газOLIном.

²⁵ Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион

²⁶ Финансирование без учета НДС.

В 2018 году Блок «Разведка и добыча» планирует увеличить запасы углеводородов на 0,6%. За последние три года успех поискового и эксплуатационного бурения сохраняется на самом высоком уровне как в регионе, так и не отклоняется от параметров производственных активов Группы «Газпром нефть». Процент успешного поискового бурения в 2018 году составляет порядка 88%.

В области геологии и разработки месторождений упор делается на повышении успешности каждого из геолого-технических мероприятий, снижении стоимости операции и тестировании более дешевых методов, нацеленных на увеличение добычи нефти, а также на применении новых технологий и инновационных решений.

Поисковое бурение и испытание скважин

В рамках выполнения геологоразведочных работ в Блоке «Разведка и добыча» планируется бурение 10 поисковых скважин. На Технической сессии на уровне ГПН в феврале 2018 года согласованы кандидаты для поискового бурения.

В феврале завершено бурение Majd-X-2, скважина испытана, далее следуют гидродинамические исследования. В марте построена скважина Is-X-7, в результате Drill Steam Testing получена нефть, далее – испытания. Началось бурение Kiz-X-3. Подготовлена площадка для скважин Lo-X-2 и Itj-1X. Готовится площадка для скважины Is-X-2.

3D сейсмика

Продолжается реализация проекта «Южный Банат II», в первом квартале 2018 года выполнено 237 км². В 2018 году планируется снять 1.285 км² 3D сейсмических данных.

Завершен сбор сейсмических данных на разведочных площадях «Южный Банат I», «Турия III» и Морович, проводится сейсмогеологическая интерпретация данных, снятых на разведочных площадях «Южный Банат I» (755 км²), Турия III (505 км²) и Морович (301 км²).

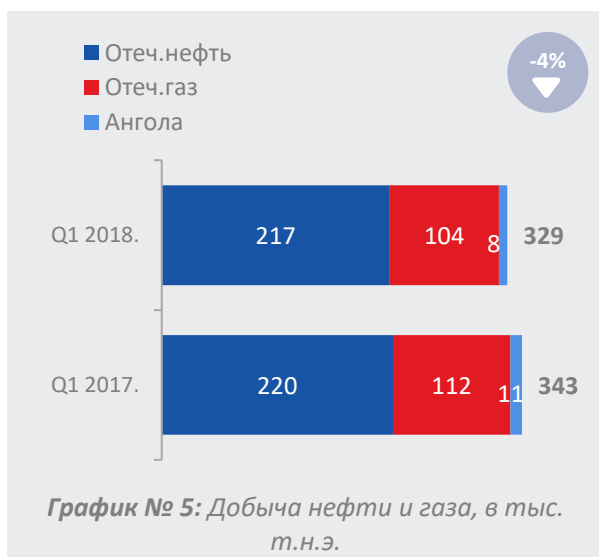
Зарубежные проекты

На разведочной площади Кишкунхалаш в Венгрии предусмотрена ликвидация оставшихся трех скважин и возврат лицензии на разведочные работы.

Утвержден проект для разведочной площади Север на территории Teremia, в рамках которой предусмотрены две скважины Teremia 1001 и Teremia 1002 на блоках Ex-7 и Ex-8. В апреле начнется строительство автодорог для установок на площадке скважины Beba Veche Sud, работы перенесены из-за плохих погодных условий. Продолжается получение согласований на сейсмические исследовательские работы по блокам Ex-2, Ex-3 и Ex-12.

В Боснии и Герцеговине на блоке Восточная Герцеговина проводится подготовка проекта разведочных работ.

Оперативни показатели



В первом квартале 2018 года добыто 329 тыс. условных тонн нефти и газа.

«Сервисы»

Ключевые показатели	Ед. изм.	Q1 2018.	Q1 2017.	Δ^{27}
Завершенные скважины	кол-во скважин	16	13	+23%
LTIF²⁸	број	5,33	3,40	+57%
EBITDA	млрд RSD	0,3	0,4	-34%
CAPEX²⁹	млрд RSD	0,2	0,2	-9%

Блок «Сервисы» в первом квартале 2018 года завершил бурение 16 скважин, в том числе завершена поисковая скважина Majd-x-2. Завершены комплексные работы по реконструкции автозаправочной станции Багрдан – Ягодина. В 2018 году сохранена тенденция присутствия на рынке ЕС, сейчас завершена мобилизация 3D сейсмики в Румынии: Также в первом квартале введены в эксплуатацию 10 полуприцепов-платформ и 2 низкорамных полуприцепа.

²⁷ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлялись до млрд RSD.

²⁸ Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион. Показатель представлен по «НИС а.о. Нови Сад» вместе с дочерними обществами «Нафтагас – Нефтесервисы», д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о. Зренянин и «Нафтагас – Транспорт» д.о.о. Нови Сад.

²⁹ Финансирование без учета НДС.

Нефтесервисы

«Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад» за первые три месяца 2018 года выполняли работы в среднем с 6 буровыми установками. Завершено бурение 16 скважин для нужд Блока «Разведка и добыча». Также успешно завершена скважина Majd-x-2, очень требовательная с технико-технологической точки зрения. Продолжено применение стратегии «Технические границы» в целях ускорения бурения.

Цех «Ремонт» работал в среднем с 14 подъемными агрегатами и отремонтировано 107 скважин.

Цех внутрискважинных работ 1 666 операций, а служба цементации и интенсификации притока – 390 операций.

Сейсмические сервисы выполняли работы по проекту «Южный Банат 2», где за 3 месяца снято 236,6 км² 3D сеймики.

Технические сервисы

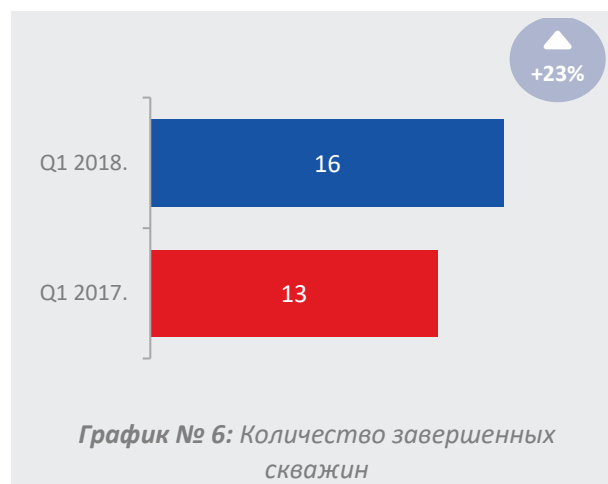
«Нафтагас-Технические сервисы» д.о.о Зренянин в первом квартале 2018 года завершили работы по реконструкции АЗС Багрдан-Ягодина. Проведены работы по ремонту оборудования для «Нафтагас-Нефтесервисы» д.о.о. Нови Сад и Блока «Разведка и добыча», а также капитальный ремонт и ребрендинг 9 станков-качалок.

На НПЗ Панчево проведены ремонтные работы во время остановки установок НПЗ в Панчево и начались работы по ремонту С-100 (установка атмосферной перегонки).

Транспорт

«Нафтагас-Транспорт» д.о.о. Нови Сад в качестве поддержки работ всех блоков обеспечил транспортные услуги с использованием пассажирских, грузовых, специальных ТС и автобусов. Общий пробег за первый квартал 2018 года составил 6,67 млн км.

С начала 2018 года «Нафтагас-Транспорт» д.о.о. Нови Сад получил сертификат на общественный и международный транспорт, согласно изменениям законодательства Республики Сербии.



«Переработка»

Ключевые показатели	Ед. изм.	Q1 2018.	Q1 2017.	Δ ³⁰
Объем переработки нефти и полупродуктов	тыс. тонн	786	765	+3%
LTIF ³¹	број	0	0	/
EBITDA ³²	млрд. RSD	1,1	2,9	-58%
CAPEX ³³	млрд. RSD	2,7	1,1	+138%

Блок „Переработка“ достиг финансовый результат за 1-ый квартал 2018 года от 1,1 млрд. динаров. Эффект от реализации программы повышения эффективности для показателя EBITDA составляет 0,4 млрд. Динаров.

В первом квартале 2018 года проведен мини ремонт в феврале, с применением современных методов в очистке оборудования.

На стройплощадке установки «Глубокой переработки» возведена структура для двух реакторов. Речь идет о деталях оборудования, в которых будет осуществляться процесс коксования, в результате чего успешно завершен один из ключевых пунктов в рамках реализации данной инвестиции.

Мероприятия и объем переработки



Увеличено производство нефтепродуктов в первом квартале 2018 года, по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года 3%, в результате рыночных требований (дизельное топливо, реактивное топливо, прямогонный бензин, битумы).

Введен в эксплуатацию новый компрессор эжектируемого газа.

Внедрен APC (Advanced Process Control) на установке гидрокрекинга.

Проведено тестирование новых горелок на установке вакуумной перегонки.

Проект «Глубокая переработка»

В первом квартале 2018 года выполнен осмотр 30% 3D модели по WP2 (рабочий пакет 2)³⁴.

Завершена бетонная конструкции для реактора коксования. Также выполнена опрессовка колонн для установки отпарки кислой воды (SWS) и регенерации амина (ARU).

³⁰ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлялись до млрд RSD.

³¹ Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион.

³² EBITDA Блока «Переработка» включает в себя и Энергоблок на НПЗП, который исключается на уровне консолидации, т.к. влияние Энергоблока уже учтено в EBITDA Блока «Энергетика».

³³ Финансирование без учета НДС.

³⁴ Реконструкция имеющихся установок, соединенных с установкой замедленного коксования, а именно: МНС/DHT, LPG, SRU.

Возведена структура для двух реакторов, высотой 30 метров и весом свыше 200 тонн, в результате чего успешно выполнен один из ключевых пунктов в рамках реализации проекта «Глубокая переработка».

Ремонт

В январе проведен ремонт установки по производству битума и реконструкция системы погрузки битума, без остановки работы этого цеха.

В середине февраля 2018 года проведен мини ремонт с применением современных методов в очистке оборудования. Во время этого планового простоя полностью заменена часть технологической линии на установке по производству водорода, что сделает более надежной работу этой, а также остальных установок на НПЗ. Также очищено 14 теплообменников и свыше 20 секций АВО. Выполнена проверка и ремонт на четырех колоннах, а также несколько технико-технологических изменений на технологических установках в целях повышения общей эффективности переработки на НПЗ и улучшения летнего режима работы.

Плановый ремонтный простой завершен досрочно, несмотря на очень неблагоприятные погодные условия, все нефтеперерабатывающие установки продолжили коммерческую работу, в условиях устойчивой работы всех производственных цехов.

На установке гидрообессеривания пиролизического бензина выполнена замена катализатора.

Начинаются ремонтные работы в цехе малой атмосферной перегонки.

Прочие проекты

Выполняются работы по внедрению LOTO (оборудование для изоляции и блокировки) системы, для повышения безопасности в ходе работ.

Введены в эксплуатацию следующие инвестиционные проекты: «Установка on-line анализатора для измерения на линиях из API сепаратора и отстойного бассейна НПЗП»; «Модернизация системы погрузки/выгрузки битума на ж/д наливной эстакаде/автоналивной эстакаде на НПЗП»; «Нанесение антиотражающего покрытия на печи С-300».

«Сбыт»

Ключевые показатели	Ед. изм.	Q1 2018.	Q1 2017.	Δ ³⁵
Общий объем продаж нефтепродуктов ³⁶	тыс. тонн	765	714	+7%
Продажи – зарубежные активы ³⁷	тыс. тонн	79	70	+13%
Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке ³⁸	тыс. тонн	584	572	+2%
Продажи моторных топлив ³⁹	тыс. тонн	479	436	+10%
Розничные продажи ⁴⁰	тыс. тонн	200	200	0%
Внутренний сбыт	тыс. тонн	4,60	3,54	+32%
LTIF ⁴¹	број	0,58	1,76	-67%
EBITDA	млрд RSD	1,6	2,1	-24%
CAPEX ⁴²	млрд RSD	1,0	0,2	+6x

В первые три месяца 2018 г. деятельность Блока „Сбыт“ осуществлялась в сложных условиях рыночной конъюнктуры. На это повлияли несколько факторов, в том числе: колебания цен на нефть на биржах, спекуляции с запасами, связанные с ожидаемым (но фактически отсроченным) изменением акциза, неблагоприятные погодные условия в марте, которые задержали начало сельскохозяйственного сезона.

Объекты розничной торговли⁴³ и логистика

Группа „НИС“ располагает более 400 действующих АЗС. Большинство из них – 333 АЗС, расположены на территории Республики Сербии. Помимо 10 собственных АЗС, „НИС“ владеет 323 публичными АЗС (из них 19 АЗС работает под брендом ГАЗПРОМ). В странах региона „НИС“ располагает 35 АЗС в Боснии и Герцеговине (27 под брендом ГАЗПРОМ), 35 АЗС в Болгарии (все АЗС под брендом ГАЗПРОМ) и 18 АЗС в Румынии (все АЗС под брендом ГАЗПРОМ).

По окончании работ по ребрендингу в Сербии запущена АЗС „Багрдан“ (под брендом ГАЗПРОМ). В Нише оформлена сдача-приемка двух АЗС („12 февраля“ и „Войводе Мишича“), ввод в эксплуатацию которых ожидается в апреле 2018 года, по окончании работ по ребрендингу (1 АЗС под брендом ГАЗПРОМ, другая под брендом НИС Петрол).

Программы лояльности и маркетинговые мероприятия

В первом квартале 2018 года в Сербии было реализовано более 30 маркетинговых мероприятий с целью продвижения потребительских брендов, программ лояльности и повышения объемов продаж топлива и СТИУ. На четырех вновь открытых АЗС были реализованы дополнительные рекламные мероприятия по увеличению продаж.

В рамках собственной торговой марки запущены два новых продукта - G-Drive Energy жевательные резинки Spearmint и Peppermint.

³⁵ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлялись до млрд RSD..

³⁶ Без внутреннего оборота (3М 2017: 4,6 тыс. тонн; 3М 2016: 3,54 тыс. тонн).

³⁷ Продажи зарубежных активов включают в себя продажи дочерних обществ НИС за рубежом (розничные и оптовые продажи).

³⁸ Продажи на внутреннем рынке включают в себя продажи в местной валюте (динары), т.е. не включают в себя продажи зарубежным клиентам, осуществляемые в иностранной валюте.

³⁹ Общий объем продаж моторных топлив в Сербии и зарубежных активах.

⁴⁰ Общий объем продаж в Сербии и зарубежных активах.

⁴¹ Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион.

⁴² Финансирование без учета НДС.

⁴³ Состояние на 31.03.2018. года.

Программа лояльности «Нам по пути» развивается с конца 2015 года. До 31 марта 2018г. было выпущено более 565 тысяч карт. В первом квартале 2018 года доля участников указанной программы в общем объеме продаж физическим лицам достигла 55%.

Внедрение новой платежной функции карты «Нам по пути» предоставляет пользователям возможность приобретения топлива и СТиУ с отсрочкой платежа до 45 дней на всех АЗС «НИС Петрол» и «ГАЗПРОМ». С момента внедрения новых функциональных возможностей поступило 9 000 заявок клиентов, из них 6 800 одобрены.

В 2018 году продолжается реализация программы лояльности в сотрудничестве с компанией «Техномания». С каждой совершенной покупки держателям карты «Нам по пути» начисляются бонусные баллы, которые могут использоваться для оплаты исключительно на АЗС «НИС Петрол» и «ГАЗПРОМ».

До 31 марта 2018 года в рамках программы лояльности в Боснии и Герцеговине было выпущено более 53 707 карт. В первом квартале 2018 года доля участников указанной программы в общем объеме продаж физическим лицам достигла 37%. До 31 марта 2018 года в рамках реализации программы «Нам по пути» в Болгарии было выпущено более 50 060 карт. В первом квартале 2018 года доля участников указанной программы в общем объеме продаж физическим лицам достигла 29%.

Программа лояльности «Агро-карта», ориентированная на сельскохозяйственных производителей, развивается с конца 2013 года. До 31 марта 2018 года было оформлено 126 139 карт. В первом квартале 2018 года внесены корректировки в систему скидок, основанную на накопленном и количественном потреблении топлива посредством Агро-карты «НИС». При приобретении более 2000 литров в 2017 году или разовой покупке топлива объемом в 1000 литров, клиентам предоставляется дополнительная скидка в размере 3 дин./литр.

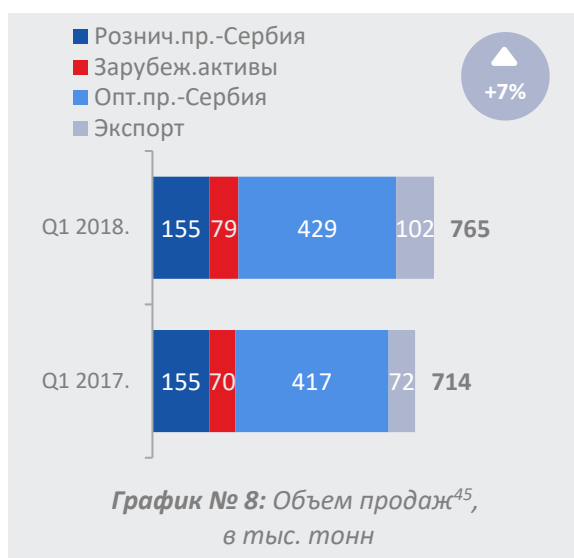
Запущен новый продукт „Антилед“ марочного семейства „НИСОТЕК“, предназначенный для быстрого размораживания и удаления льда и изморози с ветрового стекла.

Операционные показатели⁴⁴

По итогам первых трех месяцев 2018 года зафиксирован рост объема продаж на 7% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года, т.е. общий объем продаж составил 765 тыс. тонн.

- Розничные продажи в Сербии – рост объема розничных продаж на 0,3% связан с ростом продаж дизельного топлива.
- Оптовые продажи в Сербии – рост объема оптовых продаж на 3% связан, в первую очередь, с продажей моторных топлив.
- Экспорт – рост на 42% достигнут за счет вывоза моторных и неэнергетических топлив.
- Зарубежные активы – рост объема продаж на 13% (канал оптовой продажи на 37%).

⁴⁴ Без внутреннего оборота (3М 2017: 4,6 тыс. тонн; 3М 2016: 3,54 тыс. тонн).



«Энергетика»

Ключевые показатели	Ед. изм.	Q1 2018.	Q1 2017.	Δ ⁴⁷
Производство электроэнергии	MWh	43.613	46.076	-5%
LTIF ⁴⁸	број	8,57	0	+100%
EBITDA ⁴⁹	млрд RSD	0,2	0,3	-27%
CAPEX ⁵⁰	млрд RSD	0,1	0,1	+62%

EBITDA по основной деятельности за первые три месяца 2018 года составляет 0,2 млрд динаров. Проводится дальнейшая реализация проекта «ТЕ-ТО Панчево д.о.о. Панчево». На данный момент объем договорной торговли электроэнергией на 2018 год составляет 1,05 ТВт*ч. Продолжаются дальнейшие мероприятия по развитию бизнеса и улучшению операционной эффективности.

Монетизация газа

На этапе проработки проекты строительства малых электростанций ОС Кикинда поле и СОС Майдан. Для реконструкции малой электростанции Велебит 3 в целях получения стимулирующей цены на электроэнергию началось производство работ по установке накопителя тепла и строительству тепловой подстанции для подключения к системе отопления на нефтяном месторождении.

В целях сокращения расходов на отопление потребителей на территории бывшего НПЗ Нови Сад (процент децентрализаций источника тепла) поставлено основное оборудование (паровой котел с производством пара 10 т/ч), проведен ремонт когенератора, номинальной электрической мощности 300 кВт, и разработка технической документации выбранным проектировщиком соответствует графику реализации проекта.

⁴⁵ Без внутреннего оборота (3М 2017: 4,6 тыс. тонн; 3М 2016: 3,54 тыс. тонн).

⁴⁶ Без внутреннего оборота (3М 2017: 4,6 тыс. тонн; 3М 2016: 3,54 тыс. тонн).

⁴⁷ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлялись до млрд RSD.

⁴⁸ Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион.

⁴⁹ EBITDA Блока «Энергетика» включает в себя и Энергоблок на НПЗП, который исключается на уровне консолидации, т.к. влияние Энергоблока уже учтено в EBITDA Блока «Переработка»..

⁵⁰ Финансирование без учета НДС.

В рамках инвестиционного обслуживания оборудования энергоблока и электроэнергетической системы на НПЗ Панчево инициированы процедуры закупки и разработки проектно-технической документации для работ, которые будут выполняться во время ремонта НПЗ в первом квартале 2019 года.

По проекту строительства станции по снабжению КПГ на автозаправочной станции Жарково-2 (Белград) проводится разработка технической документации для получения разрешения на строительство, инициировано проведение тендера на выполнение работ. С Блоком «Сбыт» согласован план-график строительства модуля КПГ на АЗС «Блок 45» в Нови-Белграде. Реализация ожидается в четвертом квартале 2018 года. По реализации проекта реконструкции модуля по производству КПГ на месторождении Палич подписан договор на модификацию компрессора и разработана техническая документация. Начало компримирования ожидается во втором квартале 2018 года.

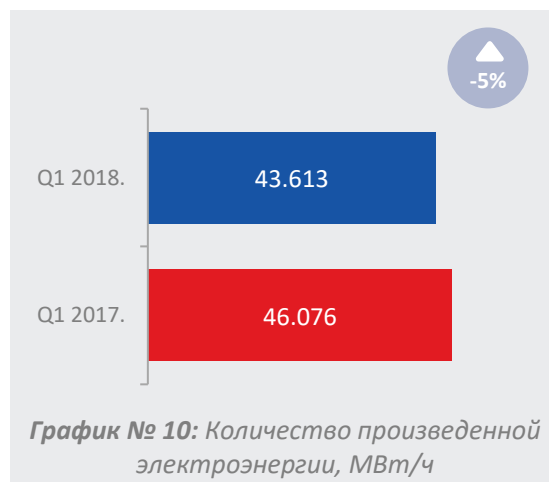
Торговля электроэнергией

В сфере торговли электроэнергией НИС присутствует на рынках Сербии, Боснии и Герцеговины, Румынии, Словении и Венгрии. Помимо новых рынков осуществлялась торговля на границе с Бывшей Югославской Республикой Македонией. «НИС а.о. Нови Сад» завершает процедуру регистрации на бирже электроэнергии в Сербии, а также процедуру регистрации в аукционном доме JAO (Joint Auction Office), присуждающем трансграничные транспортные мощности в Центральной и Юго-Восточной Европе.

Операционные показатели

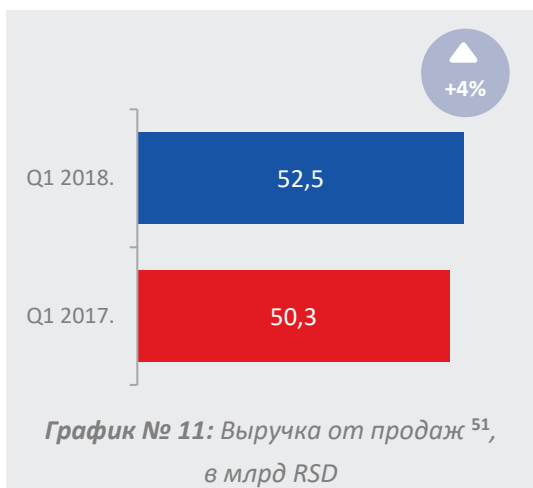
В первом квартале 2018 года достигнут общий объем производства в размере 43 613 МВт/ч электроэнергии.

На производство электроэнергии на когенерационных установках использовано 9,1 млн м³ неkomмерческого газа.



Финансовые показатели

Выручка от продаж



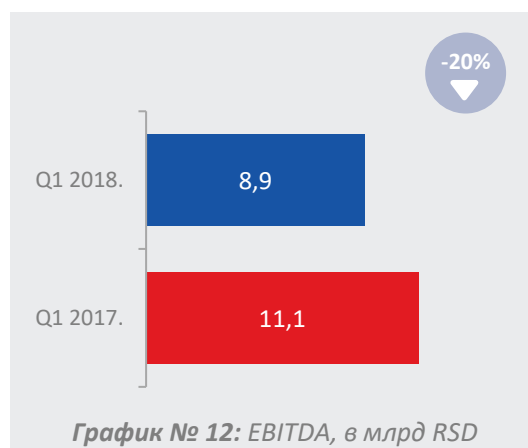
За первые три месяца 2018 года НИС осуществил рост доходов от продажи⁵² в 4% по отношению к аналогичному периоду прошлого года. Данный рост достигнут за счет увеличения объема сбыта, а также за счет роста розничных цен на бензин и дизельные топлива, который был вызван ростом цены на нефть на мировом рынке.

ЕБИТДА

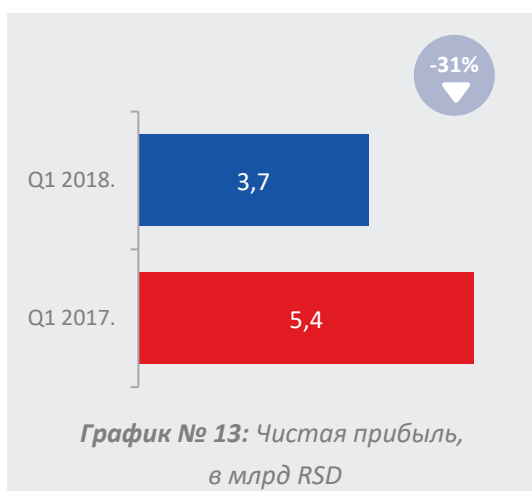
Показатель ЕБИТДА в первом квартале 2018 года ниже на 20%, чем в прошлом году, и составил 8,9 миллиардов динаров.

Основные причины следующие:

- Негативное влияние курса
- Негативное воздействие цен на полуфабрикаты и нефть
- Снижение объема добычи отечественной нефти,



Чистая прибыль



Чистая прибыль, полученная за первые три месяца 2018 года составляет 3,7 миллиардов динаров, что на 31% ниже чистой прибыли, полученной за аналогичный период 2017 года.

- Снижение ЕБИТДА,
- Увеличение расходов на амортизацию .

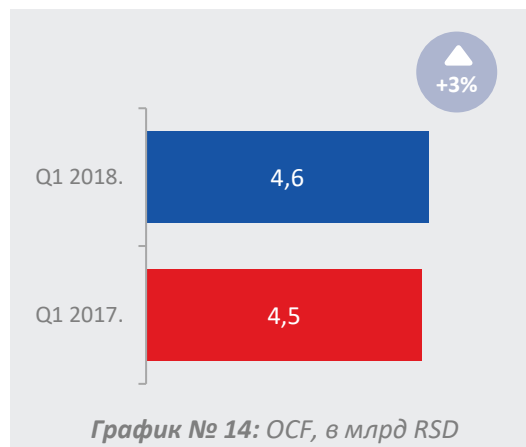
⁵¹ Консолидированные операционные доходы

⁵² Консолидированные операционные доходы

OCF

В первом квартале 2018 года операционный поток денежных средств составляет 4,6 млрд динаров и превышает на 3% аналогичный период 2017 года:

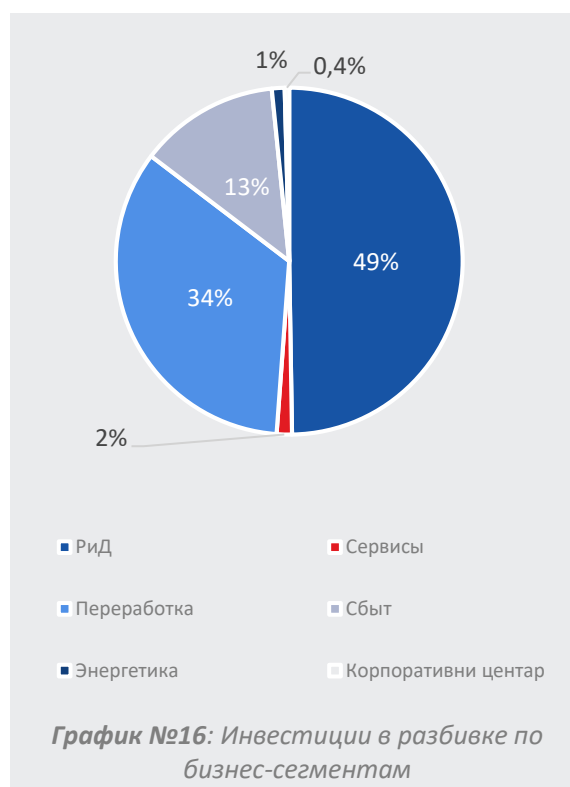
- Большой объем поступлений, а также повышение цен на нефтепродукты,
- Повышение размера обязательств перед государством.
- Повышение размера обязательств перед поставщиками
- Меньше обязательств по импорту сырой нефти,



CAPEX

В 2018 году основное направление инвестиций направлено на реализацию проекта модернизации нефтепереработки. В Блоке «Разведка и добыча», как и до сих пор, наибольший объем вложений выделяется на проекты по добыче нефти и газа. Существенная часть инвестиций выделена на проекты развития розничной сети в Блоке «Сбыт». Помимо этого, НИС за первый квартал 2018 года инвестировал в проекты энергетики и сервиса, а также определенное число проектов в корпоративном центре.

За первые три месяца 2018 года выделено 7,8 млрд динаров на финансирование инвестиций, что на 68% больше суммы, выделенной в аналогичном периоде 2017 года. Увеличение объема финансирования, по сравнению с предыдущим годом, вызвано напрямую началом реализации проекта модернизации заводской нефтепереработки (улучшение глубины переработки).



⁵³ Суммы приведены в млрд динаров без учета НДС.

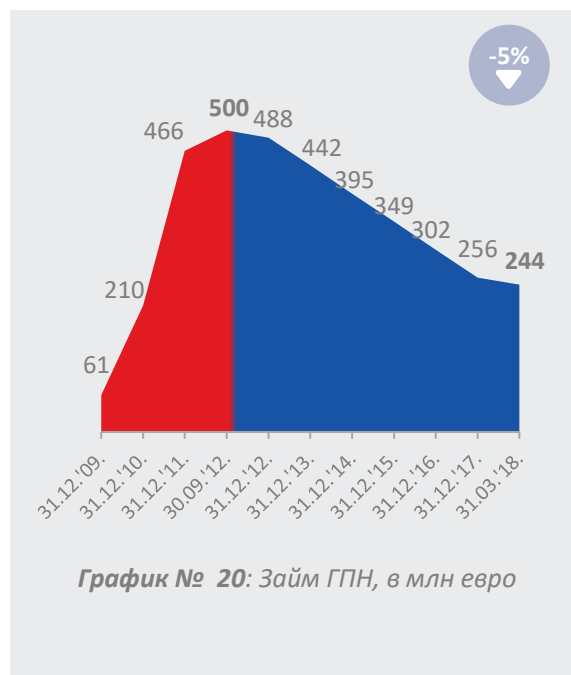
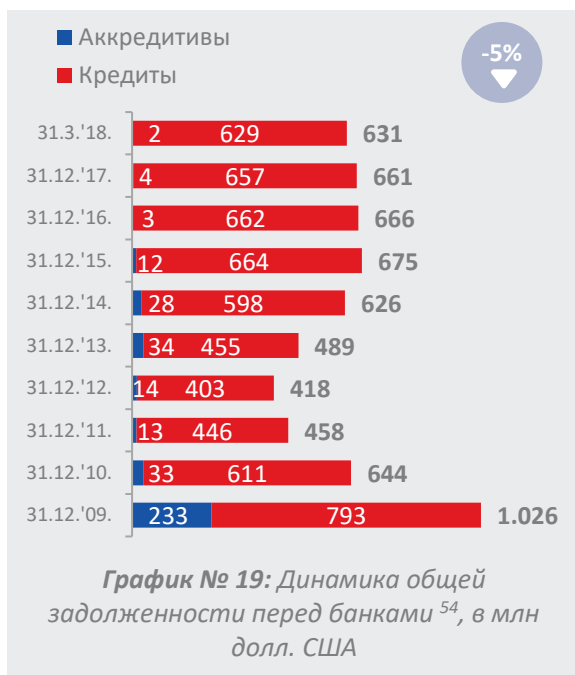
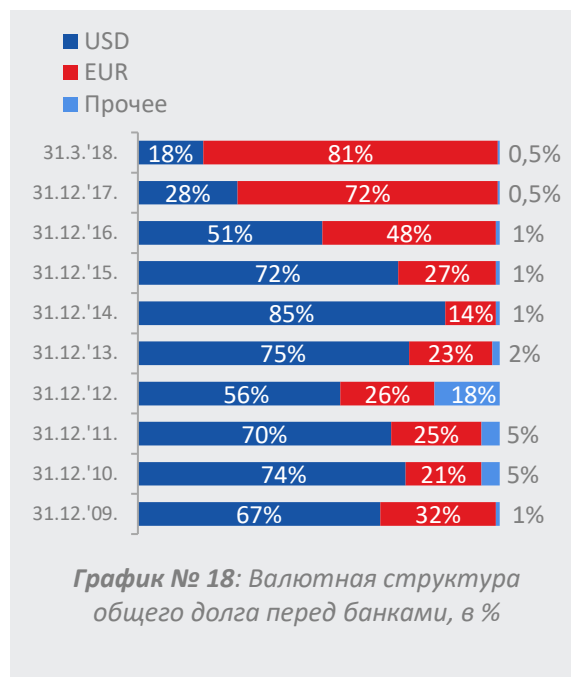
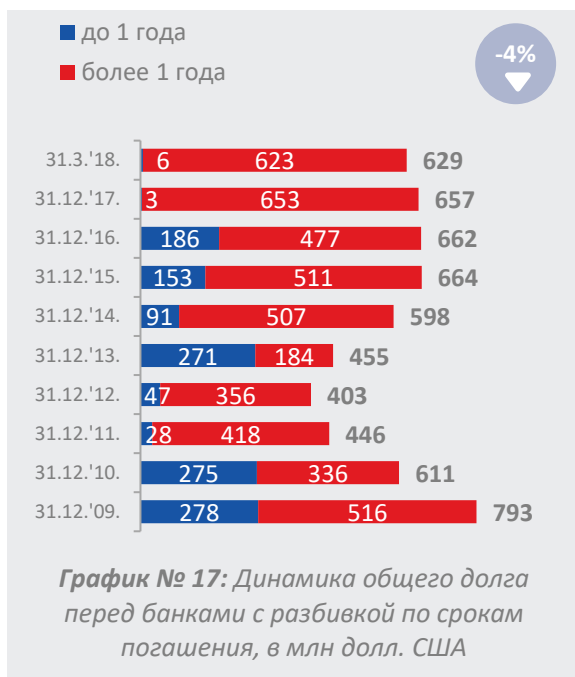
Структурное подразделение	Самые значимые проекты
Блок "Разведка и добыча"	<ul style="list-style-type: none"> • Бурение эксплуатационных скважин • Инвестиции в геолого-технические мероприятия • Инвестиции в базовую, перспективную и газовую инфраструктуру • Программа 3D сейсмических исследований и бурения поисковых скважин в Республике Сербии • Инвестиции в концессионные права
Блок «Сервисы»	<ul style="list-style-type: none"> • Проекты для нужд цеха «Бурение» (закупка противовыбросового оборудования) • Проекты цеха «Ремонт» (усовершенствование системы мониторинга процесса выполнения ТКРС в реальном времени, закупка оборудования для повышения степени охраны труда и HSE культуры) • Реализация проектов службы цементации и интенсификации притока • Проекты технических сервисов и транспорта
Блок «Переработка»	<ul style="list-style-type: none"> • Модернизация заводской нефтепереработки • Инвестиционное обслуживание Блока «Переработка» • Инвестиции в экологические проекты • Проекты по повышению эффективности
Блок «Сбыт»	<ul style="list-style-type: none"> • Развитие розничной сети в Сербии «Проекты логистики» (покупка автоцистерн, замена ТРК) • Прочие проекты - розница (внедрение концепции <i>Drive Cafe</i> на АЗС)
Блок «Энергетика»	<ul style="list-style-type: none"> • Строительство станции сбора газа Острово • Программа инвестиционного обслуживания блока «Энергетика» • Проекты по повышению надежности (ремонт низковольтной установки на трансформаторных подстанциях)
Корпоративный центр	<ul style="list-style-type: none"> • Проекты с IT составляющей (покупка лицензий на ПО) Внедрение пользовательского окружения с SRM для сервисных услуг (Функция по материально-техническому, сервисному обеспечению и капитальному строительству)

Задолженность

В конце первого квартала 2018 года отмечено уменьшение задолженности перед банками до уровня 628,6 млн долл. США с увеличением доли кредитов в евро, по сравнению с 31 декабря 2017 г. года. Помимо этого, задолженность перед материнской компанией ПАО «Газпром нефть» также уменьшилась и актуально составляет 244,2 млн евро.

Помимо санкционных ограничений НИС в первом квартале 2018 года продолжил успешную реализацию второго этапа реструктуризации кредитного портфеля. Это первая такая реструктуризация в условиях санкций. Ожидаемые результаты – продление среднего срока погашения портфеля, с одновременным уменьшением средней цены задолженности. Наряду с этим, благодаря тендеру, проведенному в декабре 2017 года, а также в первом квартале 2018 года, выбраны три ключевых банка-партнера НИС, которые в 2018 и 2019 гг. обеспечат более 400 млн евро дополнительных источников долгосрочного финансирования для реализации второго этапа реструктуризации, с дополнительной оптимизацией цены финансирования, в полном соответствии с допустимыми пределами соотношения задолженности и EBITDA.

Таким образом, НИС фактически освобождает свободные денежные потоки для своевременного финансирования крупных инвестиционных проектов (в первую очередь стратегически важного проекта „Глубокая переработка“, а также других запланированных инвестиций) в период с 2018 по 2020 год.



⁵⁴ Помимо задолженности перед банками и аккредитивов, по состоянию на 31.03.2018 г. «НИС а.о. Нови Сад» имеет выданные банковские гарантии на сумму 31,7 млн долл. США, корпоративные гарантии на сумму 44,6 млн долл. США, подписанные банковские письма о намерениях на сумму 2,0 млн долл. США и финансовый лизинг на сумму 7,8 млн долл. США.

Налоги и другие обязательные платежи ⁵⁵

Общая сумма обязательных платежей, которую компания «НИС а.о. Нови Сад» и дочерние общества, сформировавшиеся на базе ее организационной структуры ⁵⁶ в Сербии, обязаны выделить за первые три месяца 2018 года составляет 39 млрд динаров что на 28% больше, чем за аналогичный период 2017 года.

Общая сумма обязательных платежей, которую Группа НИС обязана выделить за первые три месяца 2018 года - 43,2 миллиарда динаров, что на 21% больше, чем за аналогичный период 2017 года

«НИС а.о. Нови Сад»	Q1 2018.	Q1 2017.	% ⁵⁷
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,39	0,38	+2%
Налог на прибыль юридических лиц	0,57	0,79	-27%
Налог на добавленную стоимость	5,21	4,39	+19%
Акцизы ⁵⁸	30,49	22,23	+37%
Сбор для формирования государственного материального резерва	1,37	1,36	0%
Таможенные платежи	0,08	0,20	-60%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,32	0,30	+5%
Прочие налоги и сборы	0,34	0,32	+6%
Итого	38,77	29,97	+29%
ДЗО НИС в Сербии ⁵⁹			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,12	0,12	+5%
Налог на прибыль юридических лиц	0,03	0,04	-38%
Налог на добавленную стоимость	0,06	0,21	-71%
Акцизы	0,00	0,00	/
Таможенные платежи	0,00	0,01	-100%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,00	0,00	/
Прочие налоги и сборы	0,02	0,02	+15%
Итого	0,23	0,40	-41%
Всего «НИС а.о. Нови Сад» и ДЗО в Сербии	39,00	30,37	+28%
ДЗО НИС в близлежащих странах и Анголе			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,01	0,02	-31%
Налог на прибыль юридических лиц	0,001	0,00	-28%
Налог на добавленную стоимость	0,36	0,40	-10%
Акцизы	2,83	2,81	+1%
Таможенные платежи	0,65	1,60	-60%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,00	0,00	/
Прочие налоги и сборы	0,02	0,02	+4%
Итого	3,87	4,85	-20%
Отложенные налоговые активы (всего по Группе)	0,29	0,35	-18%
ВСЕГО по Группе НИС⁶⁰	43,16	35,57	+21%

⁵⁵ в млрд RSD

⁵⁶ «Нафтагас - Нефтесервисы» д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о. Зренянин, «Нафтагас – Транспорт» д.о.о. Нови Сад, НТЦ «НИС – Нафтагас» д.о.о. Нови Сад.

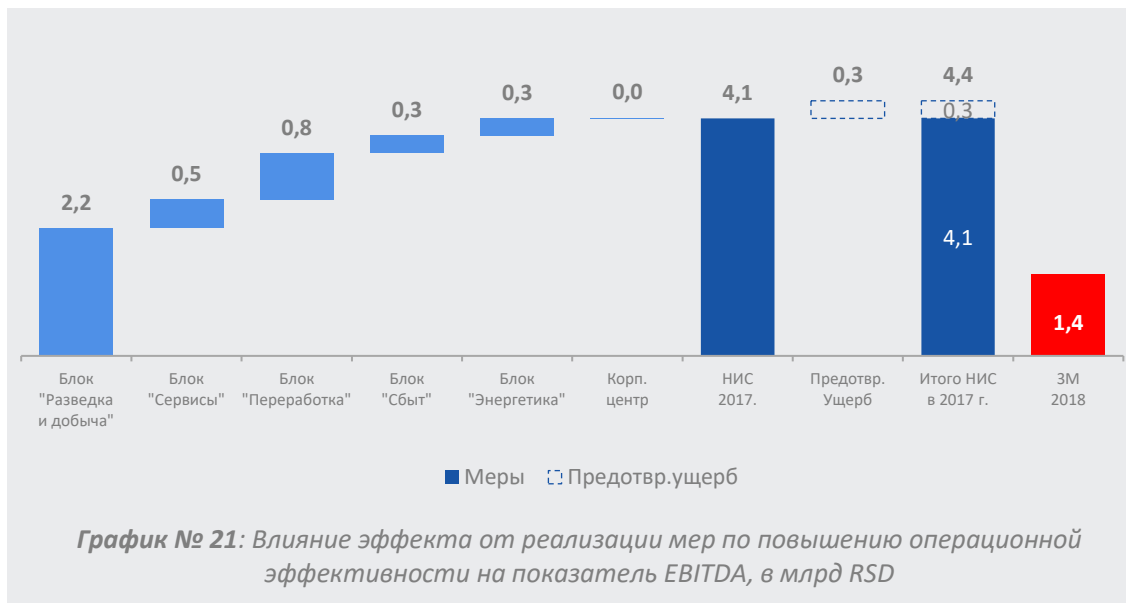
⁵⁷ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлялись до млрд RSD.

⁵⁸ В соответствии с требованиями законодательства Республики Сербия, согласование акцизов производится в начале года. Из-за ожидания внесения изменений, в 1-ом квартале 2018 года размер акцизов увеличен по отношению к 1-ому кварталу 2018 года.

⁵⁹ «Нафтагас - Нефтесервисы» д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о. Зренянин, «Нафтагас – Транспорт» д.о.о. Нови Сад, НТЦ «НИС – Нафтагас» д.о.о. Нови Сад.

Повышение операционной эффективности

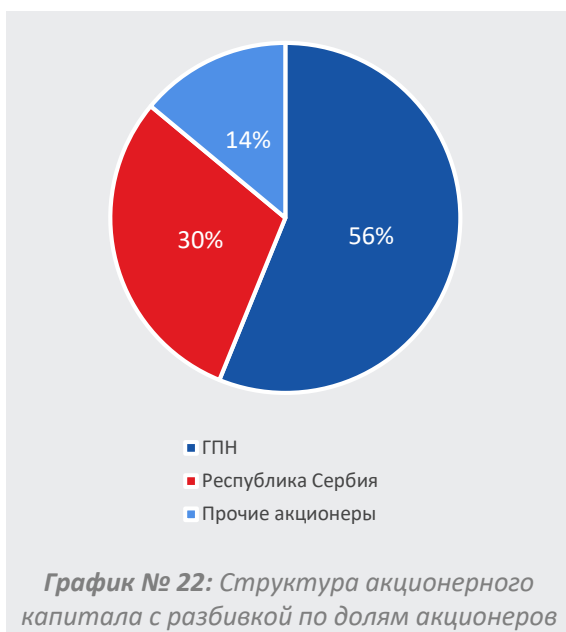
Общий эффект мер по повышению операционной эффективности на показатель EBITDA в первом квартале 2018 года составил 1,4 миллиарда динаров.



⁶⁰ в т.ч. налоги и прочие обязательные платежи для региональных ДЗО, налог на прибыль в Анголе и отложенные налоговые активы.

Ценные бумаги

Структура акционерного капитала



Акционерный капитал НИС составляет 81,53 млрд динаров и состоит из 163 060 400 акций номинальной стоимостью 500,00 динаров. Все выпущенные акции относятся к категории обыкновенных акций и предоставляют своим владельцам следующие права:

- право на участие и голосование на общем собрании акционеров, при этом одна акция всегда обеспечивает право на один голос;
 - право на получение дивидендов в соответствии с действующими правилами;
 - право на участие в распределении ликвидационного остатка или конкурсной массы в соответствии с законом, регламентирующим процедуру конкурсного производства и банкротства;
- преимущественное право приобретения обыкновенных акций и других финансовых инструментов, заменяемых на обыкновенные акции нового выпуска;
 - прочие права, предусмотренные законом «О хозяйственных обществах» и внутренними документами Общества.

Структура первых 10 акционеров с наибольшей долей участия в акционерном капитале приведена в таблице ниже:

Акционер	Кол-во акций	% доля в акционерном капитале
ПАО «Газпром нефть»	91.565.887	56,15%
Республика Сербия	48.712.094	29,87%
Банк Societe Generale Сербия а.д. –кастоди счет - фонд	1.467.574	0,90%
Банк Societe Generale Сербия а.д. –кастоди счет - фонд	508.616	0,31%
Unicredit Bank Сербия а.д. – кастоди счет	397.817	0,24%
Global Macro Capital Oportunities	342.465	0,21%
«Актив-фонд» д.о.о. Белград	236.330	0,14%
AWLL Communications д.о.о. Белград	227.352	0,14%
«Керамика Йованович» д.о.о. Зренянин	203.824	0,12%
«Дунав осигуранье» а.д.о. Белград	196.517	0,12%
Прочие акционеры	19.201.924	11,78%
Общее число акционеров на 31. март 2018 года:		2.103.915

Торговля акциями и показатели по акциям

Акции «НИС а.о. Нови Сад» торгуются на «Белградской бирже» а.д. (листинг стандарта прайм).

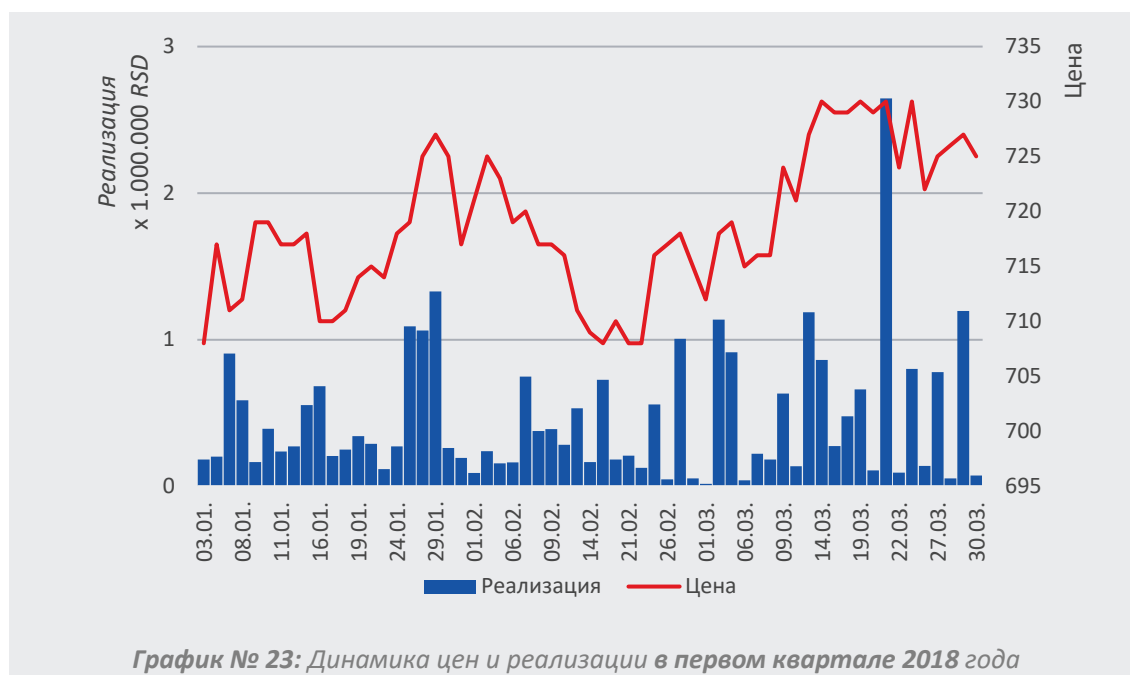


График № 23: Динамика цен и реализации в первом квартале 2018 года

Обзор торговли акциями «НИС а.о. Нови Сад» на Белградской бирже в первом квартале 2018 года	
Последняя цена (30.03.2018.)	725 RSD
Максимальная цена (29.01.2018.)	750 RSD
Минимальная цена (01.01.2018.)	675 RSD
Общий объем реализации	289.383.519 RSD
Общее кол-во акций	401.389 акција
Общее кол-во операций	9.579 трансакције
Рыночная капитализация на 31. март 2018.	118.218.790.000 RSD
Прибыль на акцию (EPS)	25,63 RSD
Консолидированная прибыль на акцию (EPS)	22,87 RSD
P/E показатель	28,28
Консолидированный P/E показатель	31,74
Балансовая стоимость на 31. март 2018 г	1.491,15 RSD
Консолидированная балансовая стоимость на 31. март 2018 г	1.403,06 RSD
P/BV показатель	0,49
Консолидированный P/BV показатель	0,52

За первые три месяца 2018 года Общество не выкупило собственные акции .

Дивиденды

Дивидендная политика «НИС а.о. Нови Сад» базируется на сбалансированном подходе, который учитывает необходимость сохранения прибыли для финансирования будущих инвестиций, а также ставку доходности на вложенный капитал и сумму дивидендных выплат. Долгосрочная дивидендная политика предусматривает, что на дивидендные выплаты акционерам должно направляться не менее 15% чистой прибыли.

При утверждении проекта решения о распределении прибыли и выплате дивидендов, руководство Общества учитывает ряд факторов, в том числе финансовую ситуацию, инвестиционные планы,

обязательства по погашению кредитов, макроэкономическую среду и нормы законодательства. Каждый из указанных факторов (взятый по отдельности или в совокупности), если является достаточно значимым, может повлиять на предлагаемый размер дивидендов.

	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Чистая прибыль (убыток), в млрд RSD ⁶¹	(4,4)	16,5 ⁶²	40,6 ⁶³	49,5	52,3	30,6	16,1	16,1
Общая сумма дивидендов, в млрд RSD	0,00	0,00	0,00	12,4	13,1	7,6	4,0	4,0
Показатель величины выплат	-	-	-	25%	25%	25%	25%	25%
Прибыль на акцию, в RSD	-	101,1	249,0	303,3	320,9	187,4	98,8	98,6
Дивиденды на акцию (брутто), в RSD	0,00	0,00	0,00	75,83	80,22	46,85	24,69	24,66
Стоимость акции на 31.12, в RSD	-	475	605	736	927	775	600	740
Дивидендный доход акционеров, в % ⁶⁴	-	-	-	10,3	8,7	6,0	4,1	3,3

Описание используемых группой финансовых инструментов

Вследствие подверженности валютному риску Группа НИС использует форвардные валютные операции в качестве инструмента управления данным видом риска.

В качестве материнской компании всей Группы «Газпром нефть», в составе которой осуществляет свою деятельность «НИС а.о. Нови Сад» и его дочерние общества, ПАО «Газпром нефть» управляет инструментами хеджирования товарных сделок на уровне Группы «Газпром нефть» и проводит оценку необходимости использования соответствующих инструментов (commodity) хеджирования.

⁶¹ Чистая прибыль «НИС а.о. Нови Сад».

⁶² Чистая прибыль, использованная для покрытия накопленных убытков.

⁶³ Чистая прибыль, использованная для покрытия накопленных убытков.

⁶⁴ Рассчитывается как соотношение общей суммы дивидендов (брутто) к стоимости акции на конец года.

Корпоративное управление

Система управления Обществом

В Обществе установлена одноуровневая система управления, где центральная роль отведена Совету директоров, который отвечает за достижение поставленных целей и результатов. Акционеры осуществляют свои права и контроль, прежде всего, в рамках работы Общего собрания акционеров.

В Уставе ясно закреплены и разделены полномочия между Советом директоров, Общим собранием акционеров, генеральным директором Общества и коллегиальными органами, образующими органы управления Общества

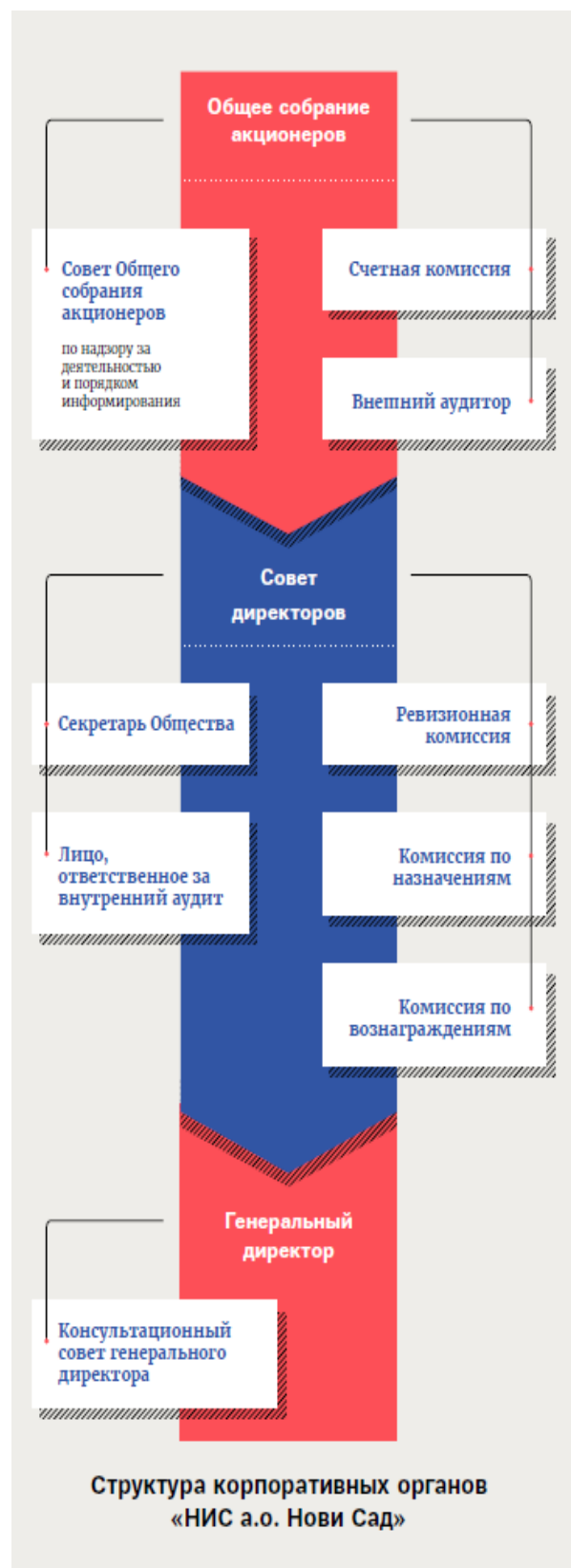
Общее собрание акционеров и права акционеров

В состав Общего собрания акционеров - высшего органа управления Общества входят все акционеры. Все акции «НИС а.о. Нови Сад» являются обыкновенными акциями и предоставляют их владельцам равные права. Каждая акция приравнивается к одному голосу.

Совет Директоров

Центральная роль в управлении Обществом отведена Совету директоров, который несет коллективную ответственность за долгосрочный успех Общества. К компетенции Совета директоров относятся определение главных бизнес-целей и направлений дальнейшего развития Общества, а также установление и контроль за успешностью выполнения бизнес-стратегии Общества.

Члены выбирают председателя Совета директоров, а функции председателя Совета директоров и Генерального директора разделены.



Состав Совета директоров

Члены Совета директоров назначаются и освобождаются от должности Общим собранием акционеров.

Члены Совета директоров на 31.03.2018 года

В состав Совета директоров входят исполнительные и неисполнительные директора. Одбор директора у свом саставу има једног извршног члана, док су сви остали чланови неизвршни, при чему су два неизвршна директора истовремено и независни чланови Одбора директора.



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 в 1970 году.

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».

С 2007 по 2010 — заместитель генерального директора по экономике и финансам ПАО «Газпром нефть». С 2007 — заместитель Председателя Правления ПАО «Газпром нефть». С 2010 по 2011 — Первый заместитель генерального директора — Финансовый директор ПАО «Газпром нефть». С 2011 занимает должность Первого заместителя генерального директора ПАО «Газпром нефть».

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 Тюрденев

Генеральный директор «НИС а.о. Нови Сад»

член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад

Родился в 1977 году.

С отличием окончил бакалавриат Факультета международных отношений, а затем получил степень магистра международного права Московского государственного института международных отношений (МГИМО). Имеет также степень магистра права (LL.M) Манчестерского университета. Проходил обучение по программе executive education в международной бизнес-школе INSEAD и Лондонской школе бизнеса. С 2000 по 2004 года работал в компаниях «A.T. Kearney» и «Unilever». В 2004 году начал работать в McKinsey & Co. С 2007 по 2012 года занимал должность заместителя генерального директора по стратегии и корпоративному развитию в «Сибур – Минеральные удобрения». С 2012 года являлся исполнительным вице-президентом и членом Правления АФК «Система». До прихода в НИС Кирилл Тюрденев занимал должность президента и председателя Правления ОАО «Объединенная нефтехимическая

компания», которая на тот момент входила в группу компаний АФК «Система», а также являлся председателем Совета директоров ОАО «Уфаоргсинтез». В апреле 2016 года начинает свою работу в «НИС а.о. Нови Сад» в качестве первого заместителя генерального директора по переработке и сбыту. Назначен на должность генерального директора «НИС а.о. Нови Сад» 22 марта 2017 года.

На должность члена Совета директоров «НИС а.о. Нови Сад» был избран 8 декабря 2016 года.

Даница Драшковић
члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад



Родилась в 1945 году.

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 трех книг публицистики.

С 01.04.2009 г. до 18.06.2013 г. являлась членом Совета директоров компании «Нафтна индустрија Србије»; 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 в 1973 году.

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.

Кирилл Кравченко
член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад
заместитель Генерального директора по организационным вопросам ПАО «Газпром нефть»



Родился в 1976 году.

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 с 2003 по 2004 гг. 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. по март 2009 г. – заместитель председателя Правления ПАО «Газпром нефть», заместитель генерального директора по организационным вопросам. С марта 2009 г. по июль 2017 г. – являлся заместителем генерального директора ПАО «Газпром нефть» по управлению зарубежными активами. С июля 2017 г. – заместитель генерального директора ПАО «Газпром нефть» по организационным вопросам.

С февраля 2009 г. по 22 марта 2017 г. исполнял должность генерального директора НИС а.о. Нови Сад. На должность члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад был избран 10.02.2009 года.

Александр Крылов

член Совета директоров НИС а.о. Нови Сад

директор Дирекции региональных продаж ПАО «Газпром нефть»



Родился в 1971 году.

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

Родился в 1947 году.

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 «Нафтна 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 «Нафтна 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

Родился в 1950 году.

В 1976 сдал дипломный экзамен по экономике и бизнес-административации 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. Г-н Руттеншторфер был или до сих пор является членом советов компаний, таких как «VIG», «Roche», «РХИ» АГ и «Telekom Austria».

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
заместитель председателя Правления, заместитель генерального директора по логистике, переработке и сбыту ПАО «Газпром нефть»

Родился в 1954 году.

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
профессор международной школы бизнеса INSEAD

Родился в 1964 году.

Руководитель 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.

Общая сумма вознаграждений, выплаченных членам СД в первом квартале 2018 года, нетто в динарах

Члены СД 49.318.688

Членство в совете директоров или наблюдательном совете других обществ

Вадим Яковлев	<ul style="list-style-type: none"> • ОАО НГК «Славнефть» • ОАО «СН-МНГ» • ООО «ГПН-Развитие» (Председатель СД) • АО «Газпромнефть-ННГ» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть-Восток» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть-Хантос» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть НТЦ» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть-Оренбург» (Председатель СД) • ООО «Газпром нефть-Сахалин» • «Салым Петролеум Девелопмент Н.В.» (член Наблюдательного Совета) • ОАО «Томскнефть» ВНК (Председатель СД) • ООО «Газпром нефть шельф»
Кирилл Тюрденев	-
Алексей Янкевич	<ul style="list-style-type: none"> • ОАО «НГК Славнефть» • АО «Газпромнефть – Аэро» • ООО «Газпромнефть – СМ» • ООО «Газпромнефть Бизнес-Сервис» (Председатель СД) • «Газпром нефть Лубрикантс Италия СПА» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть Марин Бункер» • ООО «Газпром нефть шельф»
Кирилл Кравченко	<ul style="list-style-type: none"> • Вице-президент Национального нефтяного комитета Сербии • Член СД Федерации тенниса Сербии • Член СД САМ – Сербская ассоциация менеджеров • ООО «ИТСК» (Председатель СД)
Александр Крылов	<ul style="list-style-type: none"> • АО «Газпромнефть-Новосибирск» (Председатель СД) • ПАО «Газпромнефть-Тюмень» (Председатель СД) • АО «Газпромнефть-Урал» (Председатель СД) • АО «Газпромнефть-Ярославль» (Председатель СД) • АО «Газпромнефть-Северо-запад» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть Азия» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть -Таджикистан» (Председатель СД) • ТОО «Газпромнефть - Казахстан» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть - Центр» (Председатель СД) • АО «Газпромнефть - Терминал» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть - Региональные продажи» (Председатель СД) • АО «Газпромнефть – Транспорт» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть – Красноярск» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть – Корпоративные продажи» (Председатель СД) • ИООО «Газпромнефть-Белнефтепродукт» (Председатель СД) • АО «Газпромнефть-Альтернативное топливо» (Председатель СД) • ООО «ИТСК» • ООО «Газпромнефть-Лаборатория» (Председатель СД)
Никола Мартинович	-

Даница Драшкович	-
Вольфганг Руттеншторфер	<ul style="list-style-type: none"> • «Флугхафен Виен АГ», Вена, член Ревизионной комиссии • «РХИ АГ», Вена, член Ревизионной комиссии • Telekom Austria, председатель Ревизионной комиссии
Анатолий Чернер	<ul style="list-style-type: none"> • ОАО «НГК «Славнефть» • АО «Газпромнефть – ОНПЗ» (Председатель СД) • ОАО «Славнефть – ЯНОС» • АО «Газпром нефть – МНПЗ» • АО «Газпромнефть – Аэро» (Председатель СД) • АО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа» • ООО «Газпромнефть – СМ» • ООО «Газпромнефть Марин Бункер» (Председатель СД) • ООО «Газпромнефть – Логистика» (Председатель СД) • ОАО «Мозырский НПЗ» • «Газпромнефть Лубрикантс Италия СПА» • ООО «Газпромнефть – Каталитические системы» (Председатель СД) • ООО «Автоматика-сервис» (Председатель СД)
Станислав Шекшня	<ul style="list-style-type: none"> • Dentsu Aegis Network Russia (член СД) • НЛМК (член СД) • ООО «Русская Рыбопромышленная Компания» (член СД)

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

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

Комиссии Совета директоров

Для более эффективного выполнения своих обязанностей Совет директоров сформировал в своем составе 3 постоянно действующие комиссии - консультационные и экспертные органы, оказывающие содействие Совету директоров в работе, прежде всего, в рассмотрении вопросов, относящихся к его компетенции, подготовке и надзоре за выполнением принимаемых Советом директоров решений и актов, в том числе в проведении соответствующих мероприятий для нужд Совета директоров.

В составе Совета директоров сформированы:

- Ревизионная комиссия,
- Комиссия по вознаграждениям и
- Комиссия по назначениям.

По мере необходимости Совет директоров может создавать и другие постоянно действующие или временные (ad hoc) комиссии для рассмотрения вопросов, касающихся деятельности Совета директоров.

Совет Общего собрания акционеров

Совет Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров Общества (далее – «Совет Общего собрания акционеров») является консультационным и экспертным органом Общего собрания акционеров Общества, который оказывает ему содействие в работе и при рассмотрении вопросов, относящихся к его компетенции. За свою работу члены Общего собрания акционеров несут ответственность перед Общим собранием акционеров, в

компетенцию которого входит назначение и освобождение от должности членов Совета Общего собрания акционеров.

Члены Совета Общего собрания акционеров по состоянию на 31. март 2018 года



Ненад Мияилович

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

Родился в 1980 году.

В 2003 г. закончил Экономический факультет Университета в Белграде, в 2007 г. получил диплом кандидата наук в Университете Лозанны, Швейцария, в 2010 г. поступил на докторскую программу на Экономическом факультете Белградского 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 в Министерстве экономики и регионального развития Республики Сербия, в департаменте экономики и приватизации. С августа 2012г. работал заместителем министра в Министерстве финансов Республики Сербия, с августа 2014 года выполнял обязанности госсекретаря в Министерстве финансов Республики Сербия.

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



Зоран Груичич

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

Родился в 1955 году.

Закончил Машиностроительный факультет Белградского университета. С 1980 по 1994 гг. был генеральным директором, техническим директором, директором производства и проектировщиком Завода по теплотехническим устройствам «Цер» в г. Чачак. С мая 1994 г. до февраля 1998 г. работал советником генерального директора предприятия «Интеркомерц», г. Белград. С февраля 1998 до июня 2004 гг. работал директором предприятия ООО MNG Group из Чачака. С июня 2004 до февраля 2007 гг. – директор Торгового предприятия АО „Агрострой“, г. Чачак, директор Коммандитного товарищества „Леонардо“, г.Чачак и директор Дорожного центра Воеводины. С февраля 2007 г. по настоящее время работает в НИС а.о. Нови Сад, на следующих должностях: заместитель директора Дирекции логистики „Югопетрол“, Управляющим 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. до января 2016г. работал на должности советника директора Блока „Сбыт“, а с февраля 2016г. на должности советника директора Функции по внешним связям и отношениям с государственными органами. С октября 2017 года работает на должности советника Генерального директора.

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



Алексей Урусов

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

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

Родился в 1974 году.

Окончил Тюменский государственный 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 позицию финансового директора в «ТНК-ВР» Украина. С 2009 по 2012 гг. работал в компании НИС а.о. Нови Сад (Сербия) на позиции финансового директора. С 2012г. и в настоящее время возглавляет Дирекцию экономики и корпоративного планирования ПАО «Газпром нефть».

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

Укупан износ исплаћен члановима ОСА у првом кварталу 2018. године, нето у RSD	
Чланови ОСА	3.661.749

Членство в Совете директоров или Ревизионной комиссии других обществ

Ненад Мијаилович	-
Зоран Груичич	-
Алексей Урусов	<ul style="list-style-type: none"> • Член СД, «Газпром нефть Марин Бункер Балкан С.А.» • Член СД, AS Baltic Marine Bunker • Член СД ООО «Газпромнефть – Каталитические системы» • Член СД ООО «Газпромнефть – Энергосервис» • Член СД ООО «Газпромнефть Бизнес-сервис» • Член СД ООО «ИТСК» • Член СД ООО «Ноябрьскнефтегазсвязь»

Количество и % акций НИС а.о. Нови Сад, принадлежащих членам Совета Общего собрания акционеров

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

Генеральный директор

Генеральный директор назначается Советом директоров из числа исполнительных директоров Совета директоров. Генеральный директор координирует работу исполнительных директоров Совета директоров и организует деятельность Общества. Помимо этого, генеральный директор Общество руководит текущей деятельностью и наделен полномочиями принимать решения по вопросам, не относящимся к компетенции Общего собрания и Совета директоров. Генеральный директор является законным представителем НИС.

Консультационный совет Генерального директора

Консультационный совет генерального директора является экспертным органом, который оказывает содействие генеральному директору в работе и при рассмотрении вопросов, относящихся к его компетенции. Состав Консультационного совета утверждается Приказом генерального директора, и в него входят первые заместители генерального директора, директора Блоков и Функций Общества, заместитель генерального директора по вопросам нефтехимии и региональный директор «НИС а.о. Нови Сад» по Румынии. Консультационный совет осуществляет свою деятельность под руководством генерального директора и оказывает ему содействие в вопросах, связанных с управлением деятельностью Общества. Помимо вопросов, касающихся текущей деятельности Общества (ежемесячные и ежеквартальные результаты деятельности, годовые бизнес-планы, ежемесячные инвестиционные планы), Консультационный совет также занимается вопросами стратегии и политики развития, основы которых устанавливают Общее собрание акционеров и Совет директоров Общества.

Консультационный совет Генерального директора

НИС Группа за первые три месяца 2018 года вступала в деловые отношения со своими связанными сторонами. Наиболее значительные операции со связанными сторонами совершались на основании закупок/поставок сырой нефти, нефтепродуктов и электроэнергии. Обзор сделок со связанными сторонами приведен в примечаниях к финансовой отчетности.

Человеческие ресурсы

Миссия НИС – обеспечивать людей энергией, необходимой для движения к лучшему, а энергия, которая движет компанией НИС – это ее сотрудники, которые и есть ключ нашего успеха. Для осуществления подобной синергии НИС создает особую рабочую среду, в которой каждый сотрудник может реализовать весь свой потенциал при полном соблюдении прав сотрудников. Для НИС особенно важно создать среду, в которой последовательно соблюдается принцип запрета любого вида дискриминации. В этих целях в 2017 году была утверждена Политика равноправия, направленная на обеспечение подобной среды и механизмов, которыми можно воспользоваться в случае нарушения основополагающих положений Политики.

Численность и структура персонала

Структурное подразделение	31.3.2018.			31.3.2017.		
	Директно	Лизинг	Укупно	Директно	Лизинг	Укупно
«НИС а.о. Нови Сад»	4.095	3.650	7.745	3.976	3.542	7.518
Блок «Разведка и добыча»	804	220	1.024	782	214	996
Блок «Сервисы»	86	24	110	85	24	109
Блок «Переработка»	846	32	878	789	29	818
Блок «Сбыт»	967	2.907	3.874	964	2.790	3.754
Блок «Энергетика»	247	22	269	247	20	267
Корпоративный центр	1.090	445	1.535	1.044	465	1.509
Представительства и филиалы	55	0	55	65	0	65
ДЗО в Сербии	1.447	1.609	3.056	1.403	1.511	2.914
«Нафтагас – Нефтесервисы» д.о.о. г. Нови Сад ⁶⁵	649	811	1.460	612	740	1.352
«Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о. г. Зренянин	395	480	875	393	477	870
«Нафтагас – Транспорт» д.о.о. г. Нови Сад	97	290	387	95	269	364
НТЦ «НИС Нафтагас» д.о.о. г. Нови Сад	306	28	334	303	25	328
Зарубежные ДЗО	71	1	72	85	1	86
«НИС Петрол» е.о.о.д. г. София (Болгария)	36	0	36	41	0	41
«НИС Петрол» с.р.л. г. Бухарест (Румыния)	27	0	27	23	0	23
«НИС Петрол» д.о.о. г. Баня-Лука (БиГ)	5	0	5	16	0	16
«Ядран Нафтагас» д.о.о. г. Баня-Лука (БиГ)	3	0	3	5	0	5
«Панон Нафтагас»к.ф.т. г. Будапешт (Венгрия)	0	1	1	0	1	1
Другие ДЗО	545	116	661	538	101	639
«О Зоне» а.д., г. Белград	5	116	121	7	101	108
ООО «НИС Оверсиз» г. Москва (РФ)	113	0	113	116	0	116
«НИС Светлост», д.о.о. г. Буяновац	0	0	0	0	0	0
«Г Петрол», д.о.о. г. Сараево (БиГ)	427	0	427	415	0	415
ИТОГО:	6.158	5.376	11.534	6.002	5.155	11.157

Основания для прекращения трудовых отношений

В течение первого квартала 2018 года компанию НИС⁶⁶ покинули 58 человек: 6 сотрудников вышли на пенсию, 7 человек покинули компанию по взаимному согласию, а с 45 сотрудниками трудовые отношения были прекращены на другом основании (расторжение трудового договора, прекращение трудовых отношений по инициативе работника, сокращение штата, смерть работника и т.д).

⁶⁵ В т.ч. и сотрудники в филиалах.

⁶⁶ «НИС а.о.Нови Сад» с дочерними обществами «Нафтагас – Нефтесервисы» д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о. Зренянин, «Нафтагас – Транспорт» д.о.о. Нови Сад и НТЦ «НИС Нафтагас» д.о.о. Нови Сад.

Основания для прекращения трудовых отношений	«НИС а.о. Нови Сад» ⁶⁷	Дочерние общества ⁶⁸
Выход на пенсию	3	3
Прекращение трудовых отношений по соглашению сторон	6	1
Прочее	39	6
Итого	48	10

⁶⁷ в т.ч. представительства и филиалы.

⁶⁸ «Нафтагас – Нефтесервисы» д.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» д.о.о. Зренянин, «Нафтагас – Транспорт» д.о.о. Нови Сад и НТЦ «НИС Нафтагас» д.о.о. Нови Сад.

Исследование и развитие

Одним из приоритетов развития НИС во всех областях деятельности (от добычи и переработки до человеческих ресурсов) являются внедрение и эффективное применение новых технологий. Модернизация оборудования, инновационный подход и современные технологии – необходимые условия для прогресса, повышения конкурентоспособности и достижения лидирующей позиции в регионе. НИС постоянно модернизирует свою деятельность в нефтегазовой отрасли, внедряет и совершенствует новые методы добычи нефти и газа, строит новые перерабатывающие установки, автоматизирует деятельность, развивает и модернизирует розничную сбытовую сеть.

В области исследований и развития НИС утвердил Положение «О планировании, проведении и контроле инновационных, научно-исследовательских, опытных и технологических разработок НИС а.о. Нови Сад». При Аппарате управления генерального директора «НИС а.о. Нови Сад» был создан Научно-технический совет, заседания которого проводятся ежеквартально, а в рамках Научно-технического совета была сформирована Служба исследований и развития, которая занимается координацией и реализацией научно-исследовательских проектов.

В рамках Группы НИС опытно-исследовательской деятельностью занимается дочернее общество НТЦ «НИС Нафтагас» д.о.о. Нови Сад, которое в синергии с ПАО «Газпром нефть» использует ресурсы и технологии материнского Общества и выполняет две функции:

- координатора научно-исследовательской работы и
- исполнителя научно-исследовательской работы.

Финансовые отчеты

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении

	Примечания	31 марта 2018 (неаудирован)	31 декабря 2017
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	17 014 403	23 410 724
Краткосрочные финансовые активы	7	10 008 548	11 507 390
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	31 071 502	30 213 371
Товарно-материальные запасы	9	30 337 416	33 451 244
Прочие оборотные активы	10	5 546 434	4 868 561
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		6 828	163
Итого оборотные активы		93 985 131	103 451 453
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	242 030 447	237 108 439
Инвестиционная собственность		1 559 593	1 530 356
Нематериальные активы		2 878 398	3 082 914
Инвестиции в долевые инструменты		1 038 800	1 038 800
Инвестиции в дочерние общества		13 425 586	13 425 586
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		2 220	2 222
Долгосрочные финансовые активы	12	32 295 993	34 188 042
Отложенные налоговые активы		2 201 124	2 487 491
Прочие внеоборотные активы	13	3 424 424	3 835 469
Итого внеоборотные активы		298 856 585	296 699 319
Итого активы		392 841 716	400 150 772
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	14	7 920 512	8 305 932
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	29 210 093	34 596 516
Прочие краткосрочные обязательства	16	5 134 229	4 880 705
Обязательства по налогу на прибыль		1 989 427	1 915 676
Прочие налоги к уплате	17	9 330 133	9 235 139
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 724 705	2 837 875
Итого краткосрочные обязательства		56 309 099	61 771 843
Долгосрочные резервы и обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	83 723 691	89 751 052
Торговая кредиторская задолженность		8 997	-
Резервы предстоящих расходов и платежей		9 652 802	9 660 582
Итого долгосрочные резервы и обязательства		93 385 490	99 411 634
Капитал			
Акционерный капитал		81 530 200	81 530 200
Резервы		16 623	17 782
Нераспределенная прибыль		161 600 304	157 419 313
Итого капитал		243 147 127	238 967 295
Итого обязательства и акционерный капитал		392 841 716	400 150 772

Все суммы представлены в тысячах RSD, если не указано иначе

Отчет о совокупном доходе

	Примечания	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
		2018 (неаудирован)	2017 (неаудирован)
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		45 608 337	42 887 712
Прочая выручка		2 853 817	3 124 860
Итого выручка от продаж	5	48 462 154	46 012 572
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов		(27 708 451)	(23 294 620)
Производственные и операционные расходы	19	(5 751 620)	(5 964 451)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(5 020 861)	(4 679 517)
Транспортные расходы		(258 703)	(225 928)
Износ, истощение и амортизация		(3 866 951)	(3 574 242)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(1 050 482)	(1 005 738)
Расходы на исследовательские работы		(15 771)	(7 452)
Итого операционные расходы		(43 672 839)	(38 751 948)
Прочие расходы, нетто		(72 469)	(185 701)
Операционная прибыль		4 716 846	7 074 923
Прибыль от курсовых разниц, нетто	21	437 341	246 622
Финансовые доходы	22	458 002	314 770
Финансовые расходы	23	(570 592)	(733 466)
Итого прочие (доходы) расходы		324 751	(172 074)
Прибыль до налогообложения		5 041 597	6 902 849
Расходы по текущему налогу на прибыль		(574 238)	(786 240)
Расходы по отложенному налогу на прибыль		(286 368)	(344 307)
Итого расходы по налогу на прибыль		(860 606)	(1 130 547)
Чистая прибыль за период		4 180 991	5 772 302
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не могут быть впоследствии признаны в составе прибыли (убытка)			
Переоценка основных средств, переведенных в инвестиционную недвижимость		-	1 399
Статьи, которые могут быть дополнительно признаны в составе прибыли (убытка)			
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи		(1 159)	131
Прочий совокупный доход		(1 159)	1 530
Итого совокупный доход за период		4 179 832	5 773 832
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		25,63	35,41
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

Все суммы представлены в тысячах RSD, если не указано иначе

Отчет об изменениях капитала

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 гг.

(неаудированный)

	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспре-деленная прибыль	Итого капитал
Остаток по состоянию на 1 января 2017 г.	81 530 200	14 088	133 630 354	215 174 642
Прибыль за период	-	-	5 772 302	5 772 302
Прочий совокупный доход (убыток)				
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	131	-	131
Переоценка основных средств, переведенных в инвестиционную недвижимость	-	1 399	-	1 399
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	1 530	5 772 302	5 773 832
Остаток по состоянию на 31 марта 2017 г.	81 530 200	15 618	139 402 656	220 948 474
Остаток по состоянию на 1 января 2018 г.	81 530 200	17 782	157 419 313	238 967 295
Прибыль за период	-	-	4 180 991	4 180 991
Прочий совокупный доход (убыток)				
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(1 159)	-	(1 159)
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	(1 159)	4 180 991	4 179 832
Остаток по состоянию на 31 марта 2018 г.	81 530 200	16 623	161 600 304	243 147 127

Все суммы представлены в тысячах RSD, если не указано иначе

Отчет о движении денежных средств 69

	Примечания	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
		2018 (неаудирован)	2017 (неаудирован)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5 041 597	6 902 849
Корректировки:			
Финансовые расходы	23	570 592	733 466
Финансовые доходы	22	(458 002)	(314 770)
Прибыль от курсовых разниц		(93 072)	16 553
Износ, истощение и амортизация		3 866 951	3 574 242
Корректировки прочих резервов		58 607	(27 851)
Корректировка стоимости дебиторской задолженности		39 776	9 530
Прочие неденежные статьи		83 100	74 611
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		4 067 952	4 065 781
Изменения в оборотном капитале:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(824 335)	3 852 770
Товарно-материальные запасы		3 096 384	(4 007 829)
Прочие оборотные активы		(709 650)	(349 593)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(4 633 354)	(4 571 485)
Задолженность по прочим налогам за исключением налога на прибыль		94 992	(947 556)
Всего изменения в оборотном капитале		(2 975 963)	(6 023 693)
Налог на прибыль		(495 752)	(6)
Проценты уплаченные		(553 638)	(789 425)
Проценты полученные		215 149	305 002
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 299 345	4 460 508
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Оттоки по выданным кредитам		(615 079)	(860 529)
Поступления по выданным кредитам		546 833	819 714
Капитальные затраты ⁷⁰		(8 984 885)	(4 826 942)
Поступления от продажи основных средств		24 736	23 500
Поступления на основании от банковских депозитов, нетто		3 600 000	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5 428 395)	(4 844 257)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления по полученным кредитам и займам	18	5 696 131	4 209 440
Оттоки по кредитам и займам	18	(11 890 427)	(6 644 210)
Выплаты по капитализируемой аренде	18	(12 254)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(6 206 550)	(2 434 770)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(6 335 600)	(2 818 519)
Курсовые разницы при пересчете денежных средств и их эквивалентов		(60 721)	(8 926)
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		23 410 724	20 053 651
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода		17 014 403	17 226 206

Все суммы представлены в тысячах RSD, если не указано иначе

⁶⁹ Политика Общества заключается в том, что потоки денежных средств следует отображать с учетом НДС

⁷⁰ Чистые потоки денежных средств по инвестиционной деятельности включают НДС в размере 1,5 млрд дин. (2017: 0,6 млрд дин.)

Примечания к отдельным финансовым отчетам 71

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

- разведка и добыча сырой нефти и газа,
- производство нефтепродуктов,
- реализация нефтепродуктов и газа на рынке,
- производство и реализация электроэнергии.

Остальная деятельность относится к реализации прочей продукции и услуг.

Общество было создано 7 июля 2005 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Сербии. ПАО «Газпром нефть», 2 февраля 2009 года, приобрело 51% уставного капитала компании «Нафтна индустрия Сербии», после чего она стала дочерним обществом ПАО «Газпром нефть». В марте 2011 года, в соответствии с Договором купли-продажи акций Общества, ПАО «Газпром нефть» осуществило покупку дополнительных 5,15% акций и увеличило свою долю участия до 56,15%. Конечным владельцем Общества является ПАО «Газпром», Российская Федерация.

Общество зарегистрировано как открытое акционерное общество, акции, которого котируются в списке А – прайм маркет (Prime Market) Белградской фондовой биржи.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основания для подготовки финансовой отчетности

Общество ведет бухгалтерский учет и учетные записи в соответствии с принципами, правилами и практикой ведения бухгалтерского учета и налогообложения, предусмотренными законодательством Республики Сербии. Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Общества с внесением корректировок и реклассификацией, 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 раскрывало информации, которая уже содержится в проаудированной финансовой отчетности за 2017 год, в частности: основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки, раскрытия по финансовым рискам, и прочие раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство Общества полагает, что раскрытие информации в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности является достаточным для обеспечения надлежащего раскрытия, если рассматривать ее вместе с годовой финансовой отчетностью за 2017 год.

⁷¹ All amounts are in 000 RSD, unless otherwise stated

Учтены все события после отчетной даты, возникшие с 31 марта 2018 года по 27 апреля 2018 года, т.е. до даты утверждения настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Результат за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года, не обязательно является показателем ожидаемых результатов за весь год.

Общество в целом не подвержено значительным сезонным колебаниям.

2.2. Изменение учетной политики

Основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки и суждения, примененные в процессе составления данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, примененных при составлении финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, за исключением положений, описанных в разделе «Применение новых стандартов МСФО».

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ СТАНДАРТОВ МСФО

Приведенные ниже стандарты, поправки к стандартам и интерпретации стандартов, относящиеся к годовым периодам, вступили в силу 1 января 2018:

- МСФО (IFRS) 9 - «Финансовые инструменты» и
- МСФО (IFRS) 15 - «Выручка по договорам с покупателями».

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отношении аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета аренды. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Общество на текущий момент анализирует влияние нового стандарта на финансовую отчетность.

Если выше не указано иначе, ожидается, что перечисленные новые стандарты и интерпретации, не окажут существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Общества.

5. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Общества за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 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 и сегмент Энергетика 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 прогнозированных 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 неоперационных доходов (расходов). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года:

	Переработк а и			Итого
	Разведка и добыча	маркетинг	Исключено	
Выручка по сегментам	10 848 435	48 638 270	(11 024 551)	48 462 154
Межсегментная	10 778 981	245 570	(11 024 551)	-
Внешняя	69 454	48 392 700	-	48 462 154
EBITDA (сегментный результат)	7 694 306	879 367	-	8 573 673
Амортизация	(1 688 769)	(2 178 182)	-	(3 866 951)
Убыток от переоценки	(1 041)	(8 256)	-	(9 297)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	44 865	392 476	-	437 341
Финансовые доходы (расходы), нетто	53 322	(165 912)	-	(112 590)
Налог на прибыль	-	(860 606)	-	(860 606)
Прибыль/(убыток) сегмента	6 150 779	(1 969 788)	-	4 180 991

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017 г:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	10 413 708	46 495 344	(10 896 480)	46 012 572
Межсегментная	10 311 920	584 560	(10 896 480)	-
Внешняя	101 788	45 910 784	-	46 012 572
ЕБИТДА (сегментный результат)	7 434 414	3 207 281	-	10 641 695
Амортизация	(1 421 232)	(2 153 010)	-	(3 574 242)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	25 911	220 711	-	246 622
Финансовые расходы, нетто	(33 044)	(385 652)	-	(418 696)
Налог на прибыль	(45)	(1 130 502)	-	(1 130 547)
Прибыль/(убыток) сегмента	5 914 265	(141 963)	-	5 772 302

Ниже представлена сверка ЕБИТДА за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 г.

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Прибыль за период, нетто	4 180 991	5 772 302
Расходы по налогу на прибыль	860 606	1 130 547
Финансовые расходы	570 592	733 466
Финансовые доходы	(458 002)	(314 770)
Износ, истощение и амортизация	3 866 951	3 574 242
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(437 341)	(246 622)
Чистые прочие расходы	72 469	185 701
Прочие неоперационные доходы, нетто	(82 593)	(193 171)
ЕБИТДА	8 573 673	10 641 695

Анализ общей выручки от продажи (по стране регистрации клиентов) представлен в следующей таблице:

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018		
	Внутренний рынок	Экспорт	Итого
Продажи сырой нефти	-	-	-
Продажи природного газа	419 278	-	419 278
<i>Розница</i>	-	-	-
<i>Опт</i>	419 278	-	419 278
Продажи нефтепродуктов	36 576 272	8 612 787	45 189 059
<i>Розница</i>	12 267 996	-	12 267 996
<i>Опт</i>	24 308 276	8 612 787	32 921 063
Реализация электроэнергии	82 246	1 053 778	1 136 024
Прочие продажи	1 667 797	49 996	1 717 793
Итого выручка от реализации	38 745 593	9 716 561	48 462 154

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017			
	Внутренний рынок	Экспорт	Итого
Продажи сырой нефти	-	39 207	39 207
Продажи природного газа	616 096	-	616 096
<i>Розница</i>	-	-	-
<i>Опт</i>	616 096	-	616 096
Продажи нефтепродуктов	35 597 786	6 634 623	42 232 409
<i>Розница</i>	12 056 311	-	12 056 311
<i>Опт</i>	23 541 475	6 634 623	30 176 098
Реализация электроэнергии	167 809	1 404 866	1 572 675
Прочие продажи	1 503 357	48 828	1 552 185
Итого выручка от реализации	37 885 048	8 127 524	46 012 572

Из общей суммы выручки от реализации нефтепродуктов (оптовые продажи) в размере 32 921 063 RSD (2017 г.: 30 176 098 RSD), выручка в размере 5 742 138 RSD (2017 г.: 5 313 361 RSD) относится к отечественному покупателю «ХИП Петрохимия». Данная выручка относится к оптовым продажам операционного сегмента Переработки, маркетинга и сбыта.

Реализация электроэнергии в основном относится к реализации Gazprom Marketing & Trading Co., Ltd, в сумме 923 759 RSD (2017: 1 293 335 RSD). Данная выручка относится к продажам операционного сегмента Переработки и маркетинга.

Выручка от прочей реализации, в основном, относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 1 229 535 (2017 г.: 1 136 767 RSD).

Центральный офис Общества расположен на территории Республики Сербии. Общая выручка от внешних покупателей на территории Республики Сербии составила 38 745 593 RSD (2017 г.: 37 885 048 RSD), а общая выручка от внешних покупателей из других стран составила 9 716 561 RSD (2017 г.: 8 127 524 RSD).

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

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Продажи сырой нефти	-	39 207
Продажи нефтепродуктов (розница и опт):		
<i>Болгария</i>	2 221 072	1 441 553
<i>Босния и Герцеговина</i>	2 129 747	1 387 099
<i>Румыния</i>	725 771	455 763
<i>Все остальные рынки</i>	3 536 197	3 350 208
	8 612 787	6 634 623
Реализация электроэнергии	1 053 778	1 404 866
Прочая выручка	49 996	48 828
	9 716 561	8 127 524

Выручка, полученная в отдельных странах, участвующих на других рынках, не является существенной.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	9 641 767	14 432 605
Депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	7 090 000	8 670 000
Денежные средства на счете условного депонирования	48 089	68 765
Прочие денежные средства	234 547	239 354
	17 014 403	23 410 724

7. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные кредиты	195 466	247 524
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года	4 084 946	7 645 642
Текущая часть долгосрочных кредитов (примечание 12)	5 953 733	3 838 872
<i>Минус корректировка стоимости</i>	(225 597)	(224 648)
	10 008 548	11 507 390

По состоянию на 31 марта 2018 года, депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года, в размере 4 084 946 RSD (31 декабря 2017: 7 645 642 RSD), относятся к срочным депозитам в динарах, с процентной ставкой от 3,75% до 4,15% в год

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	3 883 351	5 261 268
- третьи стороны	26 296 696	25 991 656
- государство и компании в государственной собственности	12 139 483	10 233 306
	42 319 530	41 486 230
Начисленные активы	198 242	185 641
	42 517 772	41 671 871
<i>Минус резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:</i>		
- третьи стороны	(9 614 107)	(9 594 055)
- государство и компании в государственной собственности	(1 832 163)	(1 864 445)
	(11 446 270)	(11 458 500)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	31 071 502	30 213 371

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Не обесцененная и непросроченная дебиторская задолженность	28 498 541	27 691 406
Не обесцененная просроченная дебиторская задолженность за период:		
до 30 дней	1 901 414	1 992 337
от 1-ого до 3 месяца	219 985	197 904
от 3 месяца до 1 года	246 270	121 577
более 1 года	205 292	210 147
Итого	31 071 502	30 213 371

Руководство Общества уверено, что чистая дебиторская задолженность, проанализированная в вышеуказанной таблице, может быть полностью погашена.

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

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Сербские динары (RSD)	23 795 980	21 791 608
Евро	6 349 680	7 438 322
Долл. США	925 695	982 442
Прочие	147	999
	31 071 502	30 213 371

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

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	Третьи стороны	Государства и компании в государственной собственности	Итого
На 1 января 2017 г.	9 841 314	11 563 533	21 404 847
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	63 144	11 672	74 816
Неиспользованные сторнированные суммы	(75 092)	(15 188)	(90 280)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	(922)	-	(922)
Курсовые разницы	13	38 833	38 846
На 31 марта 2017 г.	9 828 457	11 598 850	21 427 307
На 1 января 2018 г.	9 594 055	1 864 445	11 458 500
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	62 243	2 374	64 617
Неиспользованные сторнированные суммы	(7 982)	(33 358)	(41 340)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	(9 385)	-	(9 385)
Амортизация дисконта (примечание 23)	-	(26 797)	(26 797)
Курсовые разницы	(7)	682	675
Прочие	(24 817)	24 817	-
На 31 марта 2018 г.	9 614 107	1 832 163	11 446 270

Расходы по обесценению или списанию включены в коммерческие, 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 указанной дебиторской задолженности. Другие классы торговой и прочей дебиторской задолженности не содержат обесцениваемых активов.

9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Сырая нефть	19 054 608	22 312 814
Нефтепродукты	10 902 390	11 116 609
Сырье и материалы	4 627 859	4 288 895
Прочее	682 715	680 609
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(4 930 156)	(4 947 683)
	30 337 416	33 451 244

10. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Авансы уплаченные	565 795	566 382
Отложенный НДС	1 411 078	1 099 407
Предоплаченные расходы	434 412	193 927
Предоплаченные таможенные пошлины	31 863	31 995
Предоплаченный акциз	1 870 244	1 820 845
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	13 176 680	13 085 751
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(11 943 638)	(11 929 746)
	5 546 434	4 868 561

Отложенный НДС на 31 марта 2018 г. в размере 1 411 078 RSD (31 декабря 2017 г.: 1 099 407 RSD) 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 2018 года, в размере 1 870 244 RSD (31 декабря 2017: 1 820 845 RSD) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на неакцизном складе.

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность, главным образом, относится к начисленным процентам и обесцененной сомнительной дебиторской задолженности.

Изменения на счетах Общества, относящихся к корректировке стоимости прочей краткосрочной дебиторской задолженности представлены в следующей таблице:

	Авансы уплаченные	Прочая краткосрочная ДЗ	Итого
На 1 января 2017 г.	257 940	11 719 291	11 977 231
Корректировка стоимости прочих оборотных активов	5 659	5 849	11 508
Неиспользованные сторнированные суммы	(328)	(2 277)	(2 605)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	-	(25 680)	(25 680)
На 31 марта 2017 г.	263 271	11 697 183	11 960 454
На 1 января 2018 г.	259 236	11 670 510	11 929 746
Корректировка стоимости прочих оборотных активов	-	22 168	22 168
Неиспользованные сторнированные суммы	(466)	(6 620)	(7 086)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	-	(1 191)	(1 191)
Прочее	-	1	1
На 31 марта 2018 г.	258 770	11 684 868	11 943 638

Анализ прочих оборотных активов по датам возникновения приведен ниже:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Не обесцененная и непросроченная дебиторская задолженность	5 469 468	4 815 556
Не обесцененная просроченная дебиторская задолженность за период:		
до 30 дней	15 928	9 992
от 1-ого до 3 месяца	12 185	7 482
от 3 месяца до 1 года	25 932	31 324
более 1 года	22 921	4 207
Итого	5 546 434	4 868 561

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2017 г.						
Первоначальная стоимость	115 864 815	110 525 127	46 383 755	17 548 942	31 776 922	322 099 561
Корректировка стоимости и обесценение	(27 422 504)	(35 174 792)	(24 349 626)	(8 489 733)	(2 103 957)	(97 540 612)
Остаточная стоимость	88 442 311	75 350 335	22 034 129	9 059 209	29 672 965	224 558 949
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017 года						
Поступление	-	-	-	-	5 258 428	5 258 428
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	40 043	-	-	-	-	40 043
Перевод из категории незавершенного строительства	2 955 133	1 168 149	882 955	111 044	(5 117 281)	-
Перевод в категорию нематериальных вложений	-	-	-	-	(31 479)	(31 479)
Перевод в категорию инвестиционной собственности	-	-	-	(2 314)	-	(2 314)
Обесценение	-	-	-	-	(13)	(13)
Амортизация	(1 407 572)	(1 418 914)	(366 488)	(135 546)	-	(3 328 520)
Выбытие и списание	(1 769)	(3 336)	(58 457)	(550)	(38 231)	(102 343)
Прочие переводы	1 620	8	(19 345)	20 031	10 883	13 197
	90 029 766	75 096 242	22 472 794	9 051 874	29 755 272	226 405 948
На 31 марта 2017 г.						
Первоначальная стоимость	118 822 361	111 683 380	47 095 306	17 669 616	31 859 243	327 129 906
Корректировка стоимости и обесценение	(28 792 595)	(36 587 138)	(24 622 512)	(8 617 742)	(2 103 970)	(100 723 957)
Остаточная стоимость	90 029 766	75 096 242	22 472 794	9 051 874	29 755 273	226 405 949
На 1 января 2018 г.						
Первоначальная стоимость	135 319 517	114 239 048	47 083 673	17 694 721	32 591 816	346 928 775
Корректировка стоимости и обесценение	(32 675 985)	(40 818 582)	(25 487 659)	(8 841 365)	(1 996 745)	(109 820 336)
Остаточная стоимость	102 643 532	73 420 466	21 596 014	8 853 356	30 595 071	237 108 439
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года						
Поступление	-	-	-	-	8 422 232	8 422 232
Объединение бизнеса	-	-	-	-	217 660	217 660
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	38 197	-	-	-	-	38 197
Перевод из категории незавершенного строительства	4 039 585	349 144	2 042 613	66 873	(6 498 215)	-
Перевод активов в категорию инвестиционной собственности	-	-	(38 530)	-	-	(38 530)
Перевод в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	(5 260)	-	(5 260)
Обесценение	-	-	-	-	(1 043)	(1 043)
Амортизация	(1 674 960)	(1 412 209)	(401 281)	(132 624)	-	(3 621 074)
Выбытие и списание	(4 369)	(27 487)	(3 489)	(987)	(53 906)	(90 238)
Прочие переводы	(23 320)	26	323 905	(300 547)	-	64
	105 018 665	72 329 940	23 519 232	8 480 811	32 681 799	242 030 447
На 31 марта 2018 г.						
Первоначальная стоимость	139 346 139	114 511 325	49 781 206	17 044 424	34 679 587	355 362 681
Корректировка стоимости и обесценение	(34 327 474)	(42 181 385)	(26 261 974)	(8 563 613)	(1 997 788)	(113 332 234)
Остаточная стоимость	105 018 665	72 329 940	23 519 232	8 480 811	32 681 799	242 030 447

Нефтегазовые активы

	Капитализир о-ванные расходы на разведку и оценку	Капитализир ова-нные расходы на развитие	Итого - незавершенное строительство (расходы на геологоразведку и освоение)	Производ- ственные активы	Прочие коммерче- ские и корпорати- вные активы	Итого
На 1 января 2017 г.						
Первоначальная стоимость	16 633 007	4 162 492	20 795 499	115 864 815	22 129	136 682 443
Корректировка стоимости и обесценение	-	(876)	(876)	(27 422 504)	(20 309)	(27 443 689)
Остаточная стоимость	16 633 007	4 161 616	20 794 623	88 442 311	1 820	109 238 754
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017 года						
Поступление	631 732	3 192 972	3 824 704	-	-	3 824 704
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	-	-	-	40 043	-	40 043
Перевод из категории незавершенного строительства	(241 841)	(2 713 292)	(2 955 133)	2 955 133	-	-
Прочие переводы	(38 014)	46 494	8 480	1 620	-	10 100
Амортизация	-	-	-	(1 407 572)	-	(1 407 572)
Выбытие и списание	(34 131)	(2 124)	(36 255)	(1 769)	-	(38 024)
	16 950 753	4 685 666	21 636 419	90 029 766	1 820	111 668 005
На 31 марта 2017 г.						
Первоначальная стоимость	16 950 753	4 686 542	21 637 295	118 822 361	22 130	140 481 786
Корректировка стоимости и обесценение	-	(876)	(876)	(28 792 595)	(20 310)	(28 813 781)
Остаточная стоимость	16 950 753	4 685 666	21 636 419	90 029 766	1 820	111 668 005
На 1 января 2018 г.						
Первоначальная стоимость	10 805 015	6 481 469	17.286.484	135 319 517	22 129	152 628 130
Корректировка стоимости и обесценение	-	(2 087)	(2 087)	(32 675 985)	(20 309)	(32 698 381)
Остаточная стоимость	10 805 015	6 479 382	17 284 397	102 643 532	1 820	119 929 749
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года						
Поступление	839 725	2 788 402	3 628 127	-	-	3 628 127
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	-	-	-	38 197	-	38 197
Перевод из категории незавершенного строительства	(647 118)	(3 392 467)	(4 039 585)	4 039 585	-	-
Прочие переводы	454 188	(452 123)	2 065	(23 320)	-	(21 255)
Обесценение	-	(1 041)	(1 041)	-	-	(1 041)
Амортизация	-	-	-	(1 674 960)	-	(1 674 960)
Выбытие и списание	(41 702)	(1)	(41 703)	(4 369)	-	(46 072)
	11 410 108	5 422 152	16 832 260	105 018 665	1 820	121 852 745
На 31 марта 2018 г.						
Первоначальная стоимость	11 410 108	5 425 280	16 835 388	139 346 139	22 129	156 203 656
Корректировка стоимости и обесценение	-	(3 128)	(3 128)	(34 327 474)	(20 309)	(34 350 911)
Остаточная стоимость	11 410 108	5 422 152	16 832 260	105 018 665	1 820	121 852 745

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 March 2018	31 December 2017
Депозиты со сроком погашения более одного года	2 053 021	2 029 483
Долгосрочные кредиты	36 063 236	35 863 153
Финансовые средства, предназначенные для продажи	186 055	187 311
Прочие долгосрочные финансовые вложения	26 385	26 567
Минус текущие погашения долгосрочных кредитов (примечание 7)	(5 953 733)	(3 838 872)
Минус корректировка стоимости прочих долгосрочных финансовых вложений	(78 971)	(79 600)
	32 295 993	34 188 042

13. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Авансы, уплаченные за основные средства	1 754 072	2 148 358
Предоплаченные расходы	673 406	689 450
Прочие активы	1 033 892	1 034 607
Минус: корректировка стоимости	(36 946)	(36 946)
	3 424 424	3 835 469

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

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные кредиты	1 660 358	2 298 487
Процентные обязательства	114 188	106 743
Текущая часть долгосрочных кредитов со сроком погашения не более 1 года (примечание 18)	6 094 389	5 849 547
Текущая часть обязательств по финансовой аренде со сроком погашения не более 1 года (примечание 18)	51 577	51 155
	7 920 512	8 305 932

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Торговая кредиторская задолженность:		
- связанные стороны	9 815 829	15 429 094
- третьи стороны	15 601 233	15 371 836
Обязательства по выплате дивидендов	3 772 308	3 772 308
Прочая кредиторская задолженность	20 723	23 278
	29 210 093	34 596 516

По состоянию на 31 марта 2018 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 9 815 829 RSD (31 декабря 2017 г.: 15 429 094 RSD) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, за приобретение сырой нефти в размере 5 104 470 RSD (31 декабря 2017 г.: 11 727 340 RSD).

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Авансы полученные	1 144 998	1 374 398
Выплаты работникам	3 535 693	3 041 616
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	441 802	435 851
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	11 736	28 840
	5 134 229	4 880 705

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Налог на добычу полезных ископаемых	319 573	280 971
НДС	1 589 070	1 668 014
Акциз	4 782 665	4 777 490
Сборы за товарные запасы	480 728	527 858
Таможенные платежи	282 709	126 946
Прочие налоги и сборы	1 875 388	1 853 860
	9 330 133	9 235 139

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные займы: ПАО «Газпром нефть»	319 573	280 971
Банковские кредиты	1 589 070	1 668 014
Обязательства по финансовой аренде	4 782 665	4 777 490
Прочие долгосрочные кредиты и займы	480 728	527 858
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов (примечание 14)	282 709	126 946
	9 330 133	9 235 139

Изменения обязательств Общества по финансовым операциям представлены следующим образом:

	Долгосрочные кредиты	Краткосрочные кредиты (примечание 14)	Финансовая аренда	Итого
На 1 января 2017 г.	102 720 930	13 299 544	142 528	116 163 002
Поступления	2 103 895	2 105 545	-	4 209 440
Платежи	(2 334 305)	(4 309 905)	(6 325)	(6 650 535)
Неденежные операции	-	-	74 333	74 333
Курсовые разницы (примечание 21)	(76 656)	49 223	(339)	(27 772)
На 31 марта 2017 года	102 413 864	11 144 407	210 197	113 768 468
На 1 января 2018 года	95 404 544	2 298 487	247 210	97 950 241
Поступления	2 356 535	3 339 596	-	5 696 131
Платежи	(7 912 702)	(3 977 725)	(12 254)	(11 902 681)
Неденежные операции	-	-	325 625	325 625
Курсовые разницы (примечание 21)	(539 308)	-	7	(539 301)
На 31 марта 2018 года	89 309 069	1 660 358	560 588	91 530 015

а) Долгосрочный заем ПАО «Газпром нефть»

Долгосрочный заем от ПАО «Газпром нефть», по состоянию на 31 марта 2018 г., в размере 28 908 039 RSD (2017 г.: 30 306 970 RSD), включая текущую часть в размере 5 506 293 RSD (2017 г.: 5 510 358 RSD), относится к займу, предоставленному на основании обязательств по Договору купли-

продажи акций от 24 декабря 2008 года. Вышеупомянутый заем погашается ежеквартальными платежами, начиная с декабря 2012 года по 15 мая 2023 года.

б) *Банковские кредиты*

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные кредиты в стране	45 638 161	43 338 385
Долгосрочные кредиты за границей	14 762 869	21 759 189
	60 401 030	65 097 574
Текущая часть долгосрочных кредитов	(588 096)	(339 189)
	59 812 934	64 758 385

Сроки погашения банковских кредитов приведены ниже:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
От 1 года до 2 лет	16 826 114	23 252 660
От 2 до 5 лет	40 552 551	38 991 710
Более 5 лет	2 434 269	2 514 015
	59 812 934	64 758 385

Балансовая стоимость банковских кредитов выражена в следующих валютах:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Долл. США	10 927 478	17 934 250
Евро	46 210 269	43 891 080
Сербский динар (RSD)	2 960 403	2 962 633
Японская иена	302 880	309 611
	60 401 030	65 097 574

Указанные обязательства по кредитам Общество погашает в соответствии с предусмотренными в договорах сроками, т.е. в соответствии с установленными аннуитетными планами. С кредиторами Общество оговорило 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 поддержания соотношения между задолженностью и показателем EBITDA. Руководство считает, что Общество, по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года, соблюдает указанные ковенанты.

19. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Расходы на персонал	811 683	795 346
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	226 601	214 007
Текущее обслуживание и ремонт	887 795	832 122
Расходы на электроэнергию для дальнейшей реализации	983 843	1 430 034
Электроэнергия и коммунальные услуги	449 675	361 874
Техника безопасности и охрана труда	82 743	57 279
Расходы по страхованию	70 416	70 383
Транспортные расходы	483 574	412 298
Прочие	1 755 290	1 791 108
	5 751 620	5 964 451

20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Расходы на персонал	2 405 007	2 199 633
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	283 876	305 958
Расходы на аренду	32 238	32 680
Командировочные расходы	66 461	56 770
Техника безопасности и охрана труда	108 417	115 588
Расходы по страхованию	22 853	22 468
Транспорт и хранение	81 699	82 625
Резерв под сомнительную задолженность	15 947	(53 972)
Прочие	2 004 363	1 917 767
	5 020 861	4 679 517

21. ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Прибыль/убыток от курсовых разниц, нетто		
Прибыль/убыток от курсовых разниц, нетто	735 475	763 332
Прибыль/убыток от курсовых разниц, нетто	(196 174)	(735 560)
Прибыль/убыток от курсовых разниц, нетто	(101 960)	218 850
	437 341	246 622

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Процентный доход от размещения депозитов в банках	240 681	86 964
Процентный доход по выданным займам	217 321	227 806
	458 002	314 770

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Процентные расходы	599 345	832 482
Эффект дисконтирования долгосрочного резерва	21 730	33 499
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	(26 797)	(116 686)
<i>Минус: капитализированные проценты</i>	(23 686)	(15 829)
	570 592	733 466

24. ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

В промежуточной сокращенной финансовой отчетности инвестиционная собственность и финансовые активы, предназначенные для продажи, приведены в оценке по справедливой стоимости. Методы, используемые при оценке по справедливой стоимости, аналогичны тем которые были раскрыты в финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2017 года. Также, в течение первых трех месяцев 2018 года не было перемещений между уровнями иерархии оценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2018 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

25. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

В 2018 году, Общество приобрело одну автозаправочную станцию в Сербии. Общая стоимость приобретенного объекта составила 205 722 RSD. Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов составила 217 660 RSD и разница представляет собой признанный отрицательный гудвилл. Договоры на покупку подразумевают только приобретение имущества АЗС и не предусматривают условные обязательства.

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по охране окружающей среды

Руководство Общества провело оценку и создало резерв под обязательство по охране окружающей среды, по состоянию на отчетную дату, в размере 586 021 RSD (на 31 декабря 2017 г: 681 162 RSD), на основании внутренней оценки о соблюдении Обществом требований законодательства Республики Сербии.

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

Налоговые риски

Налоговое законодательство 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 налоговыми органами, и Обществу придется заплатить дополнительные суммы налогов, штрафов и пеней. Срок исковой

давности по налоговым обязательствам – пять лет. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. Руководство оценило, что по состоянию на 31 марта 2018 года Обществом погашены все налоговые обязательства перед государством.

Капитальные обязательства

По состоянию на 31 марта 2018 года Общество имеет заключенные договоры на приобретение основных средств, на общую сумму 13 100 987 RSD (31 декабря 2017 года: 11 347 097 RSD).

Не было других существенных условных обязательств.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В целях подготовки настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или в значительной степени влиять на принятие финансовых и оперативных решений, в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны вправе заключать деловые сделки, которые несвязанные лица не готовы заключить, и сделки между связанными лицами можно осуществлять на условиях, отличающихся от условий взаимодействий с третьими лицами.

В течение трехмесячного периода, закончившегося 31 марта 2018 года, а также в течение аналогичного периода предыдущего года, Общество вступало 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 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	Дочерние общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем
На 31 марта 2018 г.			
Краткосрочные финансовые активы	6 099 665	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 347 042	92	536 295
Прочие оборотные активы	18 248	-	75 437
Инвестиции в дочерние общества и совместные предприятия	13 425 586	-	1 038 800
Долгосрочные финансовые активы	30 109 503	-	-
Прочие внеоборотные активы	70 589	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 073 566)	(5 104 470)	(1 637 793)
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	(1 957)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(1 663 993)	(5 506 293)	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	(23 401 746)	-
	48 333 074	(34 012 417)	10 782

	Дочерние общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем
На 31 декабря 2017 г.			
Краткосрочные финансовые активы	3 861 747	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 992 812	-	1 023 525
Прочие оборотные активы	16 763	-	2 754
Инвестиции в дочерние общества и совместные предприятия	13 425 586	-	1 038 800
Долгосрочные финансовые активы	32 024 282	-	-
Прочие внеоборотные активы	97 920	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 687 690)	(11 727 340)	(1 014 064)
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	(60 730)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(2 303 209)	(5 510 358)	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	(24 796 612)	-
	48 428 211	(42 034 310)	1 044 942

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Дочерние общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем
За период, закончившийся 31 марта 2018 г.			
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа	3 414 986	-	259 502
Прочая выручка	200 444	462	929 121
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	(3 428 599)	(17 564 237)	(260 310)
Производственные и операционные расходы	(968 317)	-	(909 956)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(112 431)	-	(1 035)
Транспортные расходы	(23 024)	-	-
Прочие расходы, нетто	-	(14 904)	(217)
Финансовые доходы	214 666	-	-
Финансовые расходы	(11 413)	(131 075)	-
	(713 688)	(17 709 754)	17 105

	Дочерние общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем
За период, закончившийся 31 марта 2017 г.			
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа	2 616 594	-	194 800
Прочая выручка	248 381	-	1 293 335
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	(83 238)	(4 073 504)	(194 802)
Производственные и операционные расходы	(744 363)	-	(1 341 721)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(222 512)	-	(1 099)
Транспортные расходы	(22 540)	-	-
Прочие расходы, нетто	(19 421)	(14 880)	(47)
Финансовые доходы	223 236	-	-
Финансовые расходы	(9 983)	(171 568)	-
	1 986 154	(4 259 952)	(49 534)

Расчеты и наиболее крупные операции с государством и государственными предприятиями:

	Лица под совместным контролем и ассоциированные предприятия	Прочие
На 31 марта 2018 г.		
<i>Дебиторская задолженность, до корректировки стоимости</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	3 215 899	-
Сербиягаз	-	15 899
Республика Сербия	-	3 740 763
Прочие компании в государственной собственности	-	5 166 922
<i>Обязательства</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(1 154 060)	-
Сербиягаз	-	(81 565)
<i>Прочие краткосрочные обязательства</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(1 912)	-
	2 059 927	8 842 019
На 31 декабря 2017 г.		
<i>Дебиторская задолженность, до корректировки стоимости</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	1 446 685	-
Сербиягаз	-	109 748
Республика Сербия	-	3 740 763
Прочие компании в государственной собственности	-	4 936 110
<i>Обязательства</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(1 252 736)	-
Сербиягаз	-	(77 059)
<i>Прочие краткосрочные обязательства</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(13 646)	-
	180 303	8 709 562

	Лица под совместным контролем и ассоциированные предприятия	Прочие
За период, закончившийся 31 марта 2018 г.		
<i>Операционные доходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	5 743 022	-
Сербиягаз	-	172 037
<i>Операционные расходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(50 426)	-
Сербиягаз	-	(230 071)
	5 692 596	(58 034)
За период, закончившийся 31 марта 2017 г.		
<i>Операционные доходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	5 313 361	-
Сербиягаз	-	157 339
<i>Операционные расходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(46 642)	-
Сербиягаз	-	(229 285)
	5 266 719	(71 946)

Сделки с компаниями, принадлежащими государству, в основном относятся к продаже нефтепродуктов по текущим ценам и на условиях, которые применялись бы и к третьим лицам.

Транзакции с ключевым руководством

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года, и 2017 года, Общество признало 246 309 RSD и 219 963 RSD, соответственно, в качестве вознаграждения для ключевых руководителей (генеральный директор, члены Совета директоров, Совет Общего собрания акционеров, Консультационный совет и секретарь Общества). К ключевым вознаграждениям относятся зарплаты, бонусы и иные выплаты.

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Примечани я	31 марта 2018 (неаудирован.)	31 декабря 2017
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	20 225 819	27 075 370
Краткосрочные финансовые активывложения	7	4 147 260	7 666 968
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	29 964 664	28 671 743
Товарно-материальные запасыЗапасы	9	33 580 856	36 916 942
Прочие оборотные активы	10	6 398 994	5 806 515
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		6 828	163
Итого оборотные активы		94 324 421	106 137 701
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	268 515 672	264 049 497
Инвестиционная собственность		1 559 593	1 530 356
Гудвилл и прочие нематериальные активы		5 318 624	5 561 145
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		2 047 021	2 047 021
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		73 356	73 411
Долгосрочные финансовые активы	12	2 186 490	2 163 760
Отложенные налоговые активы		1 911 579	2 197 910
Прочие внеоборотные активы	13	3 406 095	3 792 519
Итого внеоборотные активы		285 018 430	281 415 619
Итого активы		379 342 851	387 553 320
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	14	6 587 203	6 279 124
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	28 799 723	35 300 763
Прочие краткосрочные обязательства	16	5 970 246	5 589 872
Обязательства по налогу на прибыль		2 039 107	1 952 025
Прочие налоги к уплате	17	10 214 266	10 270 700
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 732 456	2 847 147
Итого краткосрочные обязательства		56 343 001	62 239 631
Долгосрочные резервы и обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	84 419 973	90 495 878
Торговая кредиторская задолженность		8 997	-
Резервы предстоящих расходов и платежей		9 787 465	9 766 303
Итого долгосрочные резервы и обязательства		94 216 435	100 262 181
Капитал			
Акционерный капитал		81 530 200	81 530 200
Резервы		47 738	40 453
Нераспределенная прибыль		147 441 881	143 713 351
Капитал, причитающийся акционерам Общества		229 019 819	225 284 004
Неконтролирующая доля участия		(236 404)	(232 496)
Итого капитал		228 783 415	225 051 508
Итого обязательства и акционерный капитал		379 342 851	387 553 320

Все суммы представлены в тысячах RSD, если не указано иначе

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Note	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
		2018 (unaudited)	2017 (unaudited)
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		49 025 608	46 486 915
Прочая выручка		3 458 563	3 778 850
Итого выручка от продаж	5	52 484 171	50 265 765
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов		(30 579 988)	(26 365 923)
Производственные и операционные расходы	19	(5 862 031)	(6 044 080)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(5 524 978)	(5 143 811)
Транспортные расходы		(262 018)	(223 713)
Износ, истощение и амортизация		(4 411 995)	(4 138 179)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(1 232 680)	(1 183 568)
Расходы на геологоразведочные работы		(15 771)	(7 452)
Итого операционные расходы		(47 889 461)	(43 106 726)
Прочие расходы, нетто		(80 708)	(152 328)
Операционная прибыль		4 514 002	7 006 711
Прибыль от курсовых разниц, нетто	21	444 356	207 856
Финансовые доходы	22	243 554	92 382
Финансовые расходы	23	(590 577)	(755 944)
Итого прочие доходы (расходы)		97 333	(455 706)
Прибыль до налогообложения		4 611 335	6 551 005
Расходы по текущему налогу на прибыль		(600 534)	(828 249)
Расходы по отложенному налогу на прибыль		(286 361)	(348 315)
Total income tax expense		(886 895)	(1 176 564)
Итого расходы по налогу на прибыль		3 724 440	5 374 441
Чистая прибыль за период		-	-
Прочий совокупный доход		-	-
Статьи, которые не могут быть впоследствии признаны в составе прибыли (убытка)		-	1 399
Статьи, которые могут быть дополнительно признаны в составе прибыли (убытка)		-	1 399
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		(1 159)	131
		8 626	7 246
Прочий совокупный доход		7 467	8 776
Итого совокупный доход за период		3 731 907	5 383 217
Прибыль, причитающаяся:			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		3 728 530	5 379 732
- неконтролирующей доле участия		(4 090)	(5 291)
Прибыль		3 724 440	5 374 441
Совокупный доход (убыток), причитающийся:			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		3 735 815	5 389 359
- неконтролирующей доле участия		(3 908)	(6 142)
Итого совокупный доход за период		3 731 907	5 383 217
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		22.87	32.99
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

Все суммы представлены в тысячах RSD, если не указано иначе

Консолидированный отчет об изменениях капитала

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 г.

(неаудированный)

	Капитал, причитающийся акционерам Общества				Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток по состоянию на 1 января 2017 г.	81 530 200	(567 083)	120 731 166	201 694 283	(213 773)	201 480 510
Прибыль (убыток) за период	-	-	5 379 732	5 379 732	(5 291)	5 374 441
Прочий совокупный доход (убыток)						
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	131	-	131	-	131
Переоценка основных средств, переведенных в инвестиционную недвижимость	-	1 399	-	1 399	-	1 399
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	8 097	-	8 097	(851)	7 246
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	9 627	5 379 732	5 389 359	(6 142)	5 383 217
Остаток по состоянию на 31 марта 2017 г.	81 530 200	(557 456)	126 110 898	207 083 642	(219 915)	206 863 727
Остаток по состоянию на 1 января 2018 г.	81 530 200	40 453	143 713 351	225 284 004	(232 496)	225 051 508
Прибыль (убыток) за период	-	-	3 728 530	3 728 530	(4 090)	3 724 440
Прочий совокупный доход (убыток)						
Переоценка стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(1 159)	-	(1 159)	-	(1 159)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	8 444	-	8 444	182	8 626
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	7 285	3 728 530	3 735 815	(3 908)	3 731 907
Остаток по состоянию на 31 марта 2018 г.	81 530 200	47 738	147 441 881	229 019 819	(236 404)	228 783 415

All amounts are in 000 RSD, unless otherwise stated

Консолидированный отчет о движении денежных средств ⁷²

	Примечания	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
		2018 (неаудирован.)	2017 (неаудирован.)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 611 335	6 551 005
Корректировки:			
Финансовые расходы	23	590 577	755 944
Финансовые доходы	22	(243 554)	(92 382)
Прибыль от курсовых разниц, нетто		(213 610)	195 651
Износ, истощение и амортизация		4 411 995	4 138 179
Корректировки прочих резервов		88 385	(154 931)
Корректировка стоимости дебиторской задолженности		39 059	9 207
Списание кредиторской задолженности		(230)	(5 382)
Прочие неденежные статьи		89 464	85 538
Движение денежных средств от операционной деятельности		4 762 086	4 931 824
Изменения в оборотном капитале:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(1 251 765)	3 804 956
Товарно-материальные запасы		3 310 080	(3 779 857)
Прочие оборотные активы		(535 738)	(669 101)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(5 239 821)	(5 065 385)
Задолженность по прочим налогам за исключением налога на прибыль		(53 510)	(610 399)
Всего изменения в оборотном капитале		(3 770 754)	(6 319 786)
Налог на прибыль		(578 539)	(10 909)
Проценты уплаченные		(541 139)	(781 802)
Проценты полученные		106 395	90 323
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 589 384	4 460 655
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Оттоки по выданным кредитам		(47 250)	-
Поступления по выданным кредитам		-	4 952
Капитальные затраты ⁷³		(9 380 521)	(5 225 524)
Поступления от продажи основных средств		27 412	26 850
Поступления на основании банковских депозитов, нетто		3 606 718	-
Прочие оттоки денежных средств		-	(12 424)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5 793 641)	(5 206 146)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления по полученным кредитам и займам	18	2 356 535	2 103 896
Оттоки по кредитам и займам	18	(7 912 701)	(4 374 560)
Выплаты по капитализируемой аренде	18	(24 425)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(5 580 591)	(2 270 664)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(6 784 848)	(3 016 155)
Курсовые разницы при пересчете денежных средств и их эквивалентов		(64 703)	(4 552)
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		27 075 370	22 899 342
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода		20 225 819	19 878 635

Все суммы представлены в тысячах RSD, если не указано иначе

⁷² Политика Группы заключается в том, что потоки денежных средств следует отображать с учетом НДС

⁷³ Чистые потоки денежных средств по инвестиционной деятельности включают НДС в размере 1,5 млрд дин. (2017: 0,6 млрд дин.)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 74

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Остальная деятельность относится к реализации прочей продукции и услуг.

Общество было создано 7 июля 2005 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Сербии. ПАО «Газпром нефть», 2 февраля 2009 года, приобрело 51% уставного капитала компании «Нафтна индустрия Сербии», после чего она стала дочерним обществом ПАО «Газпром нефть». В марте 2011 года, в соответствии с Договором купли-продажи акций Общества, ПАО «Газпром нефть» осуществило покупку дополнительных 5,15% акций и увеличило свою долю участия до 56,15%. Конечным владельцем Группы является ПАО «Газпром», Российская Федерация.

Общество зарегистрировано как открытое акционерное общество, акции, которого котируются в списке А – прайм маркет (Prime Market) Белградской фондовой биржи.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена генеральным директором и будет представлена Совету директоров в целях ее утверждения.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основания для подготовки финансовой отчетности

Группа ведет бухгалтерский учет и учетные записи в соответствии с принципами, правилами и практикой ведения бухгалтерского учета и налогообложения, предусмотренными законодательством тех стран, на территории которых Группа осуществляет свою деятельность (в основном Республики Сербии). Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Группы, с внесением корректировок и реклассификацией, 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 раскрывала информации, которая уже содержится в проаудированной консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, в частности: основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки, раскрытия по финансовым рисками прочие раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство Группы полагает, что

⁷⁴ All amounts are in 000 RSD, unless otherwise stated

раскрытие информации в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является достаточным для обеспечения надлежащего раскрытия, если рассматривать ее вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за 2017 год.

Учтены все события после отчетной даты, возникшие с 31 марта 2018 года по 27 апреля 2018 года, т.е. до даты утверждения настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Результат за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года, не обязательно является показателем ожидаемых результатов за весь год.

Группа в целом не подвержена значительным сезонным колебаниям.

2.2. Изменение учетной политики

Основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки и суждения, примененные в процессе составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, примененных при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, за исключением положений, описанных в разделе «Применение новых стандартов МСФО».

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ СТАНДАРТОВ МСФО

Приведенные ниже стандарты, поправки к стандартам и интерпретации стандартов, относящиеся к годовым периодам, вступили в силу 1 января 2018:

- МСФО (IFRS) 9 - «Финансовые инструменты» и
- МСФО (IFRS) 15 - «Выручка по договорам с покупателями».

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отношении аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета аренды. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или

финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Группа на текущий момент анализирует влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иначе, ожидается, что перечисленные новые стандарты и интерпретации, не окажут существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Группы за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 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 и сегмент Энергетика 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 прогнозируемых 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 неоперационных доходов (расходов). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	11 072 077	53 033 313	(11 621 219)	52 484 171
Межсегментная	11 038 415	582 804	(11 621 219)	-
Внешняя	33 662	52 450 509	-	52 484 171
EBITDA (сегментный результат)	7 993 534	941 929	-	8 935 463
Амортизация	(2 014 674)	(2 397 321)	-	(4 411 995)
Убыток от переоценки	(1 050)	(8 253)	-	(9 303)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	47 279	397 077	-	444 356
Финансовые доходы (расходы), нетто	48 220	(395 243)	-	(347 023)
Налог на прибыль	(25 456)	(861 439)	-	(886 895)
Прибыль/(убыток) сегмента	6 022 869	(2 298 429)	-	3 724 440

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017 г:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	10 566 147	51 010 101	(11 310 483)	50 265 765
Межсегментная	10 491 029	819 454	(11 310 483)	-
Внешняя	75 118	50 190 647	-	50 265 765
ЕБИТДА (сегментный результат)	7 856 081	3 273 317	-	11 129 398
Амортизация	(1 754 080)	(2 384 099)	-	(4 138 179)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	14 071	193 785	-	207 856
Финансовые расходы, нетто	(56 179)	(607 383)	-	(663 562)
Налог на прибыль	(44 866)	(1 131 698)	-	(1 176 564)
Прибыль/(убыток) сегмента	6 016 298	(641 857)	-	5 374 441

Ниже представлена сверка ЕБИТДА за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 гг.

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Прибыль за период, нетто	3 724 440	5 374 441
Расходы по налогу на прибыль	886 895	1 176 564
Финансовые расходы	590 577	755 944
Финансовые доходы	(243 554)	(92 382)
Износ, истощение и амортизация	4 411 995	4 138 179
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(444 356)	(207 856)
Чистые прочие расходы	80 708	152 328
Прочие неоперационные доходы, нетто	(71 242)	(167 820)
ЕБИТДА	8 935 463	11 129 398

Анализ общей выручки от продажи (по стране регистрации клиентов) представлен в следующей таблице:

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018			
	Внутренний рынок	Экспорт	Итого
Продажи сырой нефти	-	-	-
Продажи природного газа	414 676	-	414 676
Розница	-	-	-
Опт	414 676	-	414 676
Продажи нефтепродуктов	36 373 705	12 237 227	48 610 932
Розница	12 267 996	3 454 356	15 722 352
Опт	24 105 709	8 782 871	32 888 580
Реализация электроэнергии	82 246	1 040 102	1 122 348
Прочие продажи	1 697 343	638 872	2 336 215
Итого выручка от реализации	38 567 970	13 916 201	52 484 171

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017		
	Внутренний рынок	Внутренний рынок	Внутренний рынок
Продажи сырой нефти	-	39 207	39 207
Продажи природного газа:	611 672	-	611 672
Розница	-	-	-
Опт	611 672	-	611 672
Продажи нефтепродуктов:	35 761 919	10 074 117	45 836 036
Розница	12 056 311	3 910 095	15 966 406
Опт	23 705 608	6 164 022	29 869 630
Реализация электроэнергии	179 443	1 445 144	1 624 587
Прочие продажи	1 432 927	721 336	2 154 263
Итого выручка от реализации	37 985 961	12 279 804	50 265 765

Из общей суммы выручки от реализации нефтепродуктов (оптовые продажи) в размере 32 888 580 RSD (2017 г.: 29 869 630 RSD), выручка в размере 5 742 138 RSD (2017 г.: 5 313 361 RSD) относится к отечественному покупателю «ХИП Петрохемия». Данная выручка относится к оптовым продажам операционного сегмента Переработки, маркетинга и сбыта.

Реализация электроэнергии в основном относится к реализации Gazprom Marketing & Trading Co., Ltd, в сумме 923 759 RSD (2017: 1 293 335 RSD). Данная выручка относится к продажам операционного сегмента Переработки и маркетинга.

Выручка от прочей реализации, в основном, относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 1 779 633 (2017 г.: 1 665 337 RSD).

Центральный офис Группы расположен на территории Республики Сербии. Общая выручка от внешних покупателей на территории Республики Сербии составила 38 567 970 RSD (2017 г.: 37 985 961 RSD), а общая выручка от внешних покупателей из других стран составила 13 916 201 RSD (2017 г.: 12 279 804 RSD).

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

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Продажи сырой нефти	-	39 207
Продажи нефтепродуктов (розница и опт):		
Болгария	3 493 250	2 999 769
Босния и Герцеговина	3 096 030	2 439 619
Румыния	2 115 681	1 728 403
Все остальные рынки	3 532 266	2 906 326
	12 237 227	10 074 117
Реализация электроэнергии	1 040 102	1 445 144
Прочая выручка	638 872	721 336
	13 916 201	12 279 804

Выручка, полученная в отдельных странах, участвующих на 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 2018	31 декабря 2017
Сербия	253 781 970	249 437 031
Болгария	7 255 669	7 334 652
Босния и Герцеговина	7 316 418	7 401 758
Румыния	7 039 816	6 967 529
Венгрия	16	28
	275 393 889	271 140 998

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	10 481 457	15 897 022
Депозиты со сроком погашения менее трех месяца	8 010 162	9 417 753
Денежные средства на счете условного депонирования	1 499 653	1 521 241
Прочие денежные средства	234 547	239 354
	20 225 819	27 075 370

Денежные средства, находящиеся на счете условного депонирования, по состоянию на 31 марта 2018 года, в размере 1 499 653 RSD (31 декабря 2017 года: 1 521 241 RSD), преимущественно относятся к депонированным средствам в соответствии с участием в совместном предприятии, через которое в будущем будет осуществляться управление деятельностью ветропарка «Пландаште». В соответствии с Договором, Группа может снять средства со счета в любой момент.

7. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные кредиты	49 725	2 210
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года	4 084 993	7 645 689
Прочие краткосрочные финансовые средства	14 798	21 325
<i>Минус корректировка стоимости</i>	<i>(2 256)</i>	<i>(2 256)</i>
	4 147 260	7 666 968

По состоянию на 31 марта 2018 года, депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года, в размере 4 084 993 RSD (31 декабря 2017: 7 645 689 RSD), относятся к срочным депозитам в динарах, с процентной ставкой от 3,75% до 4,15% в год.

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	536 980	1 024 133
- третьи стороны	28 107 170	28 265 729
- государство и компании в государственной собственности	12 139 483	10 233 306
	40 783 633	39 523 168
Прочая дебиторская задолженность связанные стороны	269 242	269 242
	269 242	269 242
Начисленные активы	248 181	227 630
	41 301 056	40 020 040
Минус резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:		
- третьи стороны	(9 504 229)	(9 483 852)
- государство и компании в государственной собственности	(1 832 163)	(1 864 445)
	(11 336 392)	(11 348 297)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	29 964 664	28 671 743

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Не обесцененная и непросроченная дебиторская задолженность	27 199 828	25 624 198
Не обесцененная просроченная дебиторская задолженность за период:		
до 30 дней	1 766 358	2 156 358
от 1-ого до 3 месяца	226 750	237 143
от 3 месяца до 1 года	272 928	146 553
более 1 года	498 800	507 491
Итого	29 964 664	28 671 743

Руководство Группы уверено, что чистая дебиторская задолженность, проанализированная в вышеуказанной таблице, может быть полностью погашена.

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

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Сербские динары (RSD)	23 669 330	21 681 702
Евро	3 765 369	4 283 546
Долл. США	925 695	982 442
Прочие	1 604 270	1 724 053
	29 964 664	28 671 743

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность			
	Третьи стороны	Государства и компании в государственной собственности	Итого
На 1 января 2017 г.	9 728 531	11 563 533	21 292 064
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	64 311	11 672	75 983
Неиспользованные сторнированные суммы	(75 405)	(15 188)	(90 593)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	(922)	-	(922)
Курсовые разницы	15	38 833	38 848
Прочее	20 373	-	20 373
На 31 марта 2017 г.	9 736 903	11 598 850	21 335 753
На 1 января 2018 г.	9 483 852	1 864 445	11 348 297
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	63 281	2 374	65 655
Неиспользованные сторнированные суммы	(8 624)	(33 358)	(41 982)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	(9 385)	-	(9 385)
Курсовые разницы	(17)	682	665
Амортизация дисконта (примечание 23)	-	(26 797)	(26 797)
Прочее	(24 878)	24 817	(61)
На 31 марта 2018 г.	9 504 229	1 832 163	11 336 392

Расходы по обесценению или списанию, включены в коммерческие, 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 указанной дебиторской задолженности. Другие классы торговой и прочей дебиторской задолженности не содержат обесцениваемых активов.

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Сырая нефть	19 054 608	22 312 814
Нефтепродукты	11 544 481	12 708 119
Сырье и материалы	7 010 629	5 918 849
Прочее	1 056 803	1 085 655
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(5 085 665)	(5 108 495)
	33 580 856	36 916 942

10. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Авансы уплаченные	640 847	666 931
Дебиторская задолженность по НДС	329 438	286 562
Отложенный НДС	1 604 775	1 419 963
Предоплаченные расходы	496 742	236 846
Предоплаченные таможенные пошлины	32 182	32 368
Предоплаченный акциз	1 943 117	1 898 628
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	13 314 330	13 213 771
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(11 962 437)	(11 948 554)
	6 398 994	5 806 515

Отложенный НДС на 31 марта 2018 г. в размере 1 604 775 RSD (31 декабря 2017 г.: 1 419 963 RSD) 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 2018 года, в размере 1 943 117 RSD (31 декабря 2017: 1 898 628 RSD) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на неакцизном складе.

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность, главным образом, относится к начисленным процентам и обесцененной сомнительной дебиторской задолженности.

Изменения на счетах Группы, относящихся к корректировке стоимости прочей краткосрочной дебиторской задолженности представлены в следующей таблице:

	Авансы уплаченные	Прочая краткосрочная ДЗ	Итого
На 1 января 2017 г.	261 983	11 736 780	11 998 763
Корректировка стоимости оборотных активов	5 659	4 666	10 325
Неиспользованные сторнированные суммы	(329)	(2 285)	(2 614)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	-	(25 677)	(25 677)
Прочее	-	1 371	1 371
На 31 марта 2017 г.	267 313	11 714 855	11 982 168
На 1 января 2018 г.	261 100	11 687 454	11 948 554
Корректировка стоимости прочих оборотных активов	-	21 055	21 055
Неиспользованные сторнированные суммы	(467)	(5 506)	(5 973)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	-	(1 191)	(1 191)
Прочее	1	(9)	(8)
На 31 марта 2018 г.	260 634	11 701 803	11 962 437

Анализ прочих оборотных активов по датам возникновения приведен ниже:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Не обесцененная и непросроченная дебиторская задолженность	1 352 138	1 294 564
Не обесцененная просроченная дебиторская задолженность за период:		
до 30 дней	18 532	11 365
от 1-ого до 3 месяца	12 584	7 147
от 3 месяца до 1 года	26 701	36 055
более 1 года	78 785	41 710
Итого	1 488 740	1 390 841

Прочие оборотные активы в сумме нетто, представленные в анализы возрастной структуры, не включают нефинансовые средства, как например: НДС, акциз и т.п.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2017 г.						
Первоначальная стоимость	127 806 623	110 525 127	65 310 661	20 170 463	34 864 554	358 677 428
Корректировка стоимости и обесценение	(30 936 760)	(35 174 792)	(27 816 298)	(9 600 428)	(1 388 883)	(104 917 161)
Остаточная стоимость	96 869 863	75 350 335	37 494 363	10 570 035	33 475 671	253 760 267
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017 года						
Поступление	-	-	411	626	5 467 105	5 468 142
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	40 043	-	-	-	-	40 043
Перевод из категории незавершенного строительства	3 037 804	1 168 149	905 520	110 149	(5 221 622)	-
Перевод из/ в категорию нематериальных активов	645	8	(19 345)	18 692	-	-
Перевод в категорию инвестиционной собственности	-	-	-	(2 314)	-	(2 314)
Обесценение	-	-	-	-	(10)	(10)
Амортизация	(1 645 244)	(1 418 914)	(586 085)	(194 882)	(1 268)	(3 846 393)
Выбытие и списание	(1 989)	(3 336)	(59 075)	(549)	(38 767)	(103 716)
Прочие переводы	(17 720)	-	(566)	-	(1 041)	(19 327)
Курсовые разницы	3	-	54 564	2 317	10 877	67 761
	98 283 405	75 096 242	37 789 787	10 504 074	33 690 945	255 364 453
На 31 марта 2017 г.						
Первоначальная стоимость	130 820 284	111 683 379	66 109 930	20 292 540	35 822 546	364 728 679
Корректировка стоимости и обесценение	(32 536 879)	(36 587 137)	(28 320 143)	(9 788 466)	(2 131 601)	(109 364 226)
Остаточная стоимость	98 283 405	75 096 242	37 789 787	10 504 074	33 690 945	255 364 453
На 1 января 2018 г.						
Первоначальная стоимость	147 452 224	114 239 048	65 305 683	20 338 124	36 549 810	383 884 889
Корректировка стоимости и обесценение	(37 114 232)	(40 818 582)	(29 653 958)	(10 189 787)	(2 058 833)	(119 835 392)
Остаточная стоимость	110 337 992	73 420 466	35 651 725	10 148 337	34 490 977	264 049 497
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года						
Поступление	-	-	-	111	8 477 335	8 477 446
Объединение бизнеса	-	-	-	-	217 660	217 660
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	38 197	-	-	-	-	38 197
Перевод из категории незавершенного строительства	4 205 687	349 144	2 048 210	196 653	(6 799 694)	-
Перевод активов в категорию инвестиционной собственности	-	-	(38 530)	-	-	(38 530)
Перевод в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	(5 260)	-	(5 260)
Обесценение	-	-	-	-	(1 050)	(1 050)
Амортизация	(1 911 237)	(1 412 209)	(607 495)	(192 725)	(1 202)	(4 124 868)
Выбытие и списание	(3 158)	(27 487)	(3 489)	(1 290)	(53 629)	(89 053)
Прочие переводы	(23 320)	26	323 905	(300 611)	-	-
Курсовые разницы	3	-	(8 873)	63	440	(8 367)
	112 644 164	72 329 940	37 365 453	9 845 278	36 330 837	268 515 672
На 31 марта 2018 г.						
Первоначальная стоимость	151 645 148	114 511 324	68 002 284	19 815 304	38 364 609	392 338 669
Корректировка стоимости и обесценение	(39 000 984)	(42 181 384)	(30 636 831)	(9 970 026)	(2 033 772)	(123 822 997)
Остаточная стоимость	112 644 164	72 329 940	37 365 453	9 845 278	36 330 837	268 515 672

Нефтегазовые активы

	Капитализир о-ванные расходы на разведку и оценку	Капитализир ова-нные расходы на развитие	Итого - незавершенное строительство (расходы на геологоразведку и освоение)	Производ- ственные активы	Прочие коммерче- ские и корпорати- вные активы	Итого
На 1 января 2017 г.						
Первоначальная стоимость	20 139 905	4 274 452	24 414 357	127 806 623	31 406	152 252 386
Корректировка стоимости и обесценение	(26 494)	(876)	(27 370)	(30 936 760)	(20 312)	(30 984 442)
Остаточная стоимость	20 113 411	4 273 576	24 386 987	96 869 863	11 094	121 267 944
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017 года						
Поступление	745 194	3 286 011	4 031 205	-	-	4 031 205
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	-	-	-	40 043	-	40 043
Перевод из категории незавершенного строительства	(241 841)	(2 795 068)	(3 036 909)	3 037 804	(895)	-
Прочие переводы	(38 029)	54 140	16 111	(17 075)	975	11
Амортизация	(1 268)	-	(1 268)	(1 645 244)	(13)	(1 646 525)
Выбытие и списание	(33 121)	(3 137)	(36 258)	(1 989)	-	(38 247)
Курсовые разницы	13 758	(7 646)	6 112	3	-	6 115
	20 558 104	4 807 876	25 365 980	98 283 405	11 161	123 660 546
На 31 марта 2017 г.						
Первоначальная стоимость	20 582 379	4 808 752	25 391 131	130 820 284	32 391	156 243 806
Корректировка стоимости и обесценение	(24 275)	(876)	(25 151)	(32 536 879)	(21 230)	(32 583 260)
Остаточная стоимость	20 558 104	4 807 876	25 365 980	98 283 405	11 161	123 660 546
На 1 января 2018 г.						
Первоначальная стоимость	18 580 168	2 929 684	21 509 852	147 452 224	32 323	168 994 399
Корректировка стоимости и обесценение	(58 882)	(2 087)	(60 969)	(37 114 232)	(21 223)	(37 196 424)
Остаточная стоимость	18 521 286	2 927 597	21 448 883	110 337 992	11 100	131 797 975
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года						
Поступление	774 028	2 907 969	3 681 997	-	-	3 681 997
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	-	-	-	38 197	-	38 197
Перевод из категории незавершенного строительства	(647 118)	(3 558 569)	(4 205 687)	4 205 687	-	-
Прочие переводы	454 188	(452 124)	2 064	(23 320)	(28)	(21 284)
Обесценение	-	(1 047)	(1 047)	-	-	(1 047)
Амортизация	(1 202)	-	(1 202)	(1 911 237)	-	(1 912 439)
Выбытие и списание	(41 702)	(21)	(41 723)	(3 158)	-	(44 881)
Курсовые разницы	(2 593)	-	(2 593)	3	-	(2 590)
	19 056 887	1 823 805	20 880 692	112 644 164	11 072	133 535 928
На 31 марта 2018 г.						
Первоначальная стоимость	19 089 660	1 826 939	20 916 599	151 645 148	31 381	172 593 128
Корректировка стоимости и обесценение	(32 773)	(3 134)	(35 907)	(39 000 984)	(20 309)	(39 057 200)
Остаточная стоимость	19 056 887	1 823 805	20 880 692	112 644 164	11 072	133 535 928

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Депозиты со сроком погашения более одного года	2 053 021	2 029 483
Финансовые средства, предназначенные для продажи	186 055	187 310
Прочие долгосрочные финансовые вложения	26 385	26 567
<i>Минус корректировка стоимости финансовых активов, предназначенных для продажи</i>	(67 294)	(67 392)
<i>Минус корректировка стоимости прочих долгосрочных вложений</i>	(11 677)	(12 208)
	2 186 490	2 163 760

13. ПРОЧИЕ ВНЕБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Авансы, уплаченные за основные средства	1 735 742	2 105 408
Предоплаченные расходы	673 406	689 450
Прочие активы	1 033 893	1 034 607
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(36 946)	(36 946)
	3 406 095	3 792 519

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

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Процентные обязательства	190 347	179 540
Текущая часть долгосрочных кредитов со сроком погашения не более 1 года (примечание 18)	6 343 964	6 047 159
Текущая часть обязательств по финансовой аренде со сроком погашения не более 1 года (примечание 18)	52 892	52 425
	6 587 203	6 279 124

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Торговая кредиторская задолженность:		
- связанные стороны	5 588 203	12 774 912
- третьи стороны	19 416 109	18 727 747
Обязательства по выплате дивидендов	3 772 308	3 772 308
Прочая кредиторская задолженность	23 103	25 796
	28 799 723	35 300 763

По состоянию на 31 марта 2018 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 5 588 203 RSD (31 декабря 2017 г.: 12 774 912 RSD) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, за приобретение сырой нефти в размере 5 104 470 RSD (31 декабря 2017 г.: 11 727 340 RSD).

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Авансы полученные	1 255 870	1 439 243
Выплаты работникам	4 232 062	3 664 823
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	469 349	455 538
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	12 965	30 268
	5 970 246	5 589 872

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Налог на добычу полезных ископаемых	319 573	280 971
НДС	1 732 028	1 913 685
Акциз	5 266 711	5 258 815
Сборы за товарные запасы	480 728	527 858
Таможенные платежи	299 310	209 018
Прочие налоги и сборы	2 115 916	2 080 353
	10 214 266	10 270 700

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные займы: ПАО «Газпром нефть»	28 908 039	30 306 970
Банковские кредиты и прочие долгосрочные кредиты	61 099 434	65 796 475
Обязательства по финансовой аренде	745 588	432 562
Прочие долгосрочные кредиты и займы	63 768	59 455
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов (примечание 14)	(6 396 856)	(6 099 584)
	84 419 973	90 495 878

Изменения обязательств Группы по финансовым операциям представлены следующим образом:

	Долгосрочные кредиты	Краткосрочные кредиты (примечание 14)		Итого
		Финансовая аренда		
На 1 января 2017 г.	103 449 326	12 189 945	343 080	115 982 351
Поступления	2 103 896	-	-	2 103 896
Платежи	(2 334 305)	(2 040 255)	-	(4 374 560)
Неденежные операции	-	-	68 098	68 098
Курсовые разницы (примечание 21)	(73 734)	49 194	(345)	(24 885)
На 31 марта 2017 года	103 145 183	10 198 884	410 833	113 754 900
На 1 января 2018 года				
Поступления	96 103 445	-	432 562	96 536 007
Платежи	2 356 535	-	-	2 356 535
Неденежные операции	(7 912 701)	-	(24 425)	(7 937 126)
Курсовые разницы (примечание 21)	-	-	337 590	337 590
На 31 марта 2018 года	(539 806)	-	(139)	(539 945)
	90 007 473	-	745 588	90 753 061

а) Долгосрчный заем ПАО «Газпром нефть»

As at 31 March 2018 long-term loan - Gazprom Neft amounting to 28,908,039 RSD (31 December 2017: 30,306,970 RSD), with current portion of 5,506,293 RSD (2017: 5,510,358 RSD), relate to loan from Gazprom Neft granted based on the Agreement for Sale and Purchase of shares signed on 24 December 2008. The stated liabilities shall be settled in quarterly instalments starting from December 2012 until 15 May 2023.

б) Банковские и прочие долгосрочные кредиты

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Долгосрчные кредиты в стране	45 638 177	43 338 384
Долгосрчные кредиты за границей	15 461 257	22 458 091
	61 099 434	65 796 475
Текущая часть долгосрочных кредитов	(837 671)	(536 801)
	60 261 763	65 259 674

Сроки погашения банковских и прочих долгосрочных кредитов и займов приведены ниже:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
От 1 года до 2 лет	16 826 114	23 403 612
От 2 до 5 лет	41 001 364	39 342 047
Более 5 лет	2 434 285	2 514 015
	60 261 763	65 259 674

Балансовая стоимость банковских и прочих долгосрочных кредитов и займов выражена в следующих валютах:

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Долл. США	10 927 478	17 934 250
Евро	49 868 290	47 551 800
Сербский динар (RSD)	786	814
Японская иена	302 880	309 611
	61 099 434	65 796 475

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 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, соблюдает указанные ковенанты.

19. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Расходы на персонал	1 495 829	1 467 674
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	610 427	469 611
Текущее обслуживание и ремонт	880 017	618 924
Расходы на электроэнергию для дальнейшей реализации	966 311	1 482 227
Электроэнергия и коммунальные услуги	742 264	607 029
Техника безопасности и охрана труда	82 743	57 279
Расходы по страхованию	70 416	70 383
Транспортные расходы	472 940	463 425
Прочие	541 084	807 528
	5 862 031	6 044 080

20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Расходы на персонал	2 682 805	2 380 535
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	171 432	220 201
Расходы на аренду	93 570	95 870
Командировочные расходы	66 611	57 588
Техника безопасности и охрана труда	123 935	134 169
Расходы по страхованию	23 542	23 591
Транспорт и хранение	34 258	49 731
Резерв под сомнительную задолженность	15 209	(55 317)
Прочие	2 313 616	2 237 443
	5 524 978	5 143 811

21. ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности		
- прибыль от курсовых разниц	780 030	763 469
- убыток от курсовых разниц	(240 085)	(738 584)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто от операционной деятельности	(95 589)	182 971
	444 356	207 856

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Процентный доход от размещения депозитов в банках	240 899	87 811
Процентный доход по выданным займам	2 655	4 571
	243 554	92 382

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2018	2017
Процентные расходы	621 498	857 256
Эффект дисконтирования долгосрочного резерва	21 729	33 500
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской	(26 797)	(116 686)
<i>Минус: капитализированные проценты</i>	(25 853)	(18 126)
	590 577	755 944

24. 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, используемые при оценке по справедливой стоимости, аналогичны тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2017 года. Также, в течение первых трех месяцев 2018 года не было перемещений между уровнями иерархии оценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2018 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

25. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

В 2018 году, Группа приобрела одну автозаправочную станцию в Сербии. Общая стоимость приобретенного объекта составила 205 722 RSD. Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов составила 217 660 RSD и разница представляет собой признанный отрицательный гудвилл. Договоры на покупку подразумевают только приобретение имущества АЗС и не предусматривают условные обязательства.

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по охране окружающей среды

Руководство Группы провело оценку и создало резерв под обязательство по охране окружающей среды по состоянию на отчетную дату, в размере 610 021 RSD (на 31 декабря 2017 г.: 681 162 RSD), на основании внутренней оценки о соблюдении Группой требований законодательства Республики Сербии.

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

Налоговые риски

Налоговое законодательство 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 налоговыми органами, и Группе придется заплатить дополнительные суммы налогов, штрафов и пеней. Срок исковой давности по налоговым обязательствам – пять лет. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. Руководство оценило, что по состоянию на 31 марта 2018 года Группой погашены все налоговые обязательства перед государством.

Капитальные обязательства

По состоянию на 31 марта 2018 года Группа имеет заключенные договоры на приобретение основных средств, на общую сумму 13 100 987 RSD (31 декабря 2017 года: 11 347 097 RSD) и на выполнение работ по бурению и разведке в размере 66,52 миллионов долл. США (31 декабря 2017 года: 58,17 миллионов долл. США).

Не было других существенных условных обязательств.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В целях подготовки настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или в значительной степени влиять на принятие финансовых и оперативных решений, в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны вправе заключать деловые сделки, которые несвязанные лица не готовы заключить, и сделки между связанными лицами можно осуществлять на условиях, отличающихся от условий взаимодействий с третьими лицами.

В течение трехмесячного периода, закончившегося 31 марта 2018 года, а также в течение аналогичного периода предыдущего 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 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Совместная деятельность
На 31 марта 2018 г.			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	92	536 888	269 242
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	-	-	2 047 021
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 104 470)	(483 733)	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	(45)	-
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(5 506 293)	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	(23 401 746)	-	-
	(34 012 417)	53 110	2 316 263

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Совместная деятельность
На 31 декабря 2017 г.			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 024 133	269 242
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	-	-	2 047 021
Прочие оборотные активы	-	2 754	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11 727 340)	(1 047 572)	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	(60 730)	-
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(5 510 358)	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	(24 796 612)	-	-
	(42 034 310)	(81 415)	2 316 263

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 и 2017 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Совместная деятельность
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.			
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа	-	259 415	-
Прочая выручка	462	923 759	-
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	(17 564 237)	(260 222)	-
Производственные и операционные расходы	-	(909 956)	-
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	-	(1 035)	-
Прочие расходы, нетто	(14 904)	(217)	-
Финансовые расходы	(131 075)	-	-
	(17 709 754)	11 744	-

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Совместная деятельность
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2017 г.			
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа	-	194 800	-
Прочая выручка	-	1 293 335	-
Приобретение нефти, газа и нефтепродуктов	(4 073 504)	(194 802)	-
Производственные и операционные расходы	-	(1 350 806)	-
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	-	(1 099)	-
Прочие расходы, нетто	(14 880)	(47)	-
Финансовые расходы	(171 568)	-	-
	(4 259 952)	(58 619)	-

Расчеты и наиболее крупные операции с государством и государственными предприятиями:

	Лица под совместным контролем и ассоциированные предприятия	Прочие
На 31 марта 2018 г.		
<i>Дебиторская задолженность, до корректировки стоимости</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	3 215 899	-
Сербиягаз	-	15 899
Республика Сербия	-	3 740 763
Прочие компании в государственной собственности	-	5 166 922
<i>Обязательства</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(1 154 060)	-
Сербиягаз	-	(81 565)
<i>Прочие краткосрочные обязательства</i>		
ХИП «Петрохимия», г. Панчево	(1 912)	-
	2 059 927	8 842 019
На 31 декабря 2017г.		
<i>Дебиторская задолженность, брутто</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	1 446 685	-
Сербиягаз	-	109 748
Республика Сербия	-	3 740 763
Прочие компании в государственной собственности	-	4 936 110
<i>Обязательства</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(1 252 736)	-
Сербиягаз	-	(77 059)
<i>Прочие краткосрочные обязательства</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(13 646)	-
	180 303	8 709 562

	Лица под совместным контролем и ассоциированные предприятия	Прочие
За период закончившийся 31 марта 2018 г.		
<i>Операционные доходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	5 743 022	-
Сербиягаз	-	172 037
<i>Операционные расходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(50 426)	-
Сербиягаз	-	(230 071)
	5 692 596	(58 034)
За период закончившийся 31 марта 2017 г.		
<i>Операционные доходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	5 313 361	-
Сербиягаз	-	157 339
<i>Операционные расходы</i>		
«ХИП Петрохимия», г. Панчево	(46 642)	-
Сербиягаз	-	(229 285)
	5 266 719	(71 946)

Сделки с компаниями, принадлежащими государству, в основном относятся к продаже нефтепродуктов по текущим ценам и на условиях, которые применялись бы и к третьим лицам.

Транзакции с ключевым руководством

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года и 2017 года, Группа признала 246 309 RSD и 219 963 RSD, соответственно, в качестве вознаграждения для ключевых руководителей (генеральный директор, члены Совета директоров, Совет Общего собрания акционеров, Консультационный совет и секретарь Общества). К ключевым вознаграждениям относятся зарплаты, бонусы и иные выплаты. Transactions with state and state owned companies controlled entities mainly relates to sales of petroleum products based on the price lists in force and terms that would be available to third parties.

Заявление лиц, ответственных за составление отчетности

На основании имеющейся у нас информации заявляем, что периодические сводные финансовые отчеты подготовлены в соответствии с требованиями соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности, а также в соответствии с законом «О бухгалтерском учете Республики Сербии» («Службени гласник РС» № 62/2013), предусматривающим составление финансовых отчетов при соблюдении всех МСФО и норм, принятых Министерством финансов Республики Сербии⁷⁵ и содержит достоверные и объективные сведения об активах, обязательствах, финансовом положении, деятельности, доходах и убытках, потоках денежных средств и об изменениях капитала публичного общества, в том числе и обществ, вошедших в консолидированные отчеты.

Антон Федоров

Бранко Митрович

(М.П.)

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

Директор Дирекции по
бухгалтерскому учету
Функция по финансам экономике
планированию и бухгалтерскому учету
«НИС а.о. Нови Сад»

⁷⁵ С учетом различий между вышеуказанными двумя стандартами, данные периодические сводные финансовые отчеты не соответствуют требованиям МСФО в следующем:

- подготовила финансовые отчеты в форме, прописанной Министерством финансов Республики Сербии, которая не соответствует требованиям МРС 1 – «Представление финансовых отчетов».
- «Забалансовые средства и обязательства» представлены в составе Бухгалтерского баланса. Согласно положениям МСФО, данные позиции не относятся ни к средствам, ни к обязательствам.

Контактная информация

«НИС А.О. НОВИ САД»

e-mail: office@nis.eu

ул. Народног фронта д. 12
21000, г. Нови-Сад, Сербия
(021) 481 1111

ул. Милентия Поповича д. 1
11000, г. Белград, Сербия
(011) 311 3311

Работа с инвесторами

e-mail: Investor.Relations@nis.eu

ул. Народног фронта д. 12
21000 г. Нови-Сад, Сербия

Сектор по работе с миноритарными акционерами

e-mail: servis.akcionara@nis.eu

ул. Народног фронта д. 12
21000 г. Нови-Сад, Сербия
Справочная служба: (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.