



Q1

**КВАРТАЛЬНЫЙ
ОТЧЕТ ЗА
ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ
2023 ГОДА**

Квартальный отчет «НИС а.о. Нови-Сад» за первый квартал 2023 года представляет собой достоверное отображение деятельности, развития и результатов работы «НИС Группы» в первом квартале 2023 года, а также за первые три месяца 2023 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» отражают информацию о компании «НИС а.о. Нови-Сад» и ее зависимых обществах.

Квартальный отчет «НИС а.о. Нови-Сад» за первый квартал 2023 года составлен на сербском, английском и русском языках. В случае разночтений преимущественную силу имеет текст на сербском языке.

Квартальный отчет за первый квартал 2023 года доступен и в электронной форме на корпоративном сайте. Дополнительная информация о НИС Группе размещена на корпоративном сайте www.nis.rs.

Содержание

Содержание	2
Введение	3
Отчет управления о деятельности	4
Важные события	4
Группа НИС.....	6
Страны присутствия.....	9
Управление рисками	9
Деловое окружение	15
Анализ результатов	18
Ключевые показатели деятельности	21
Ценные бумаги	38
Корпоративное управление	41
Сделки с аффилированными лицами	42
Человеческие ресурсы	43
Исследование и развитие	46
Финансовая отчетность	47
Отдельная финансовая отчетность	47
Консолидированная финансовая отчетность	68
Заявление лиц, ответственных за составление отчетности	87
Контакты	88
Глоссарий	89

Введение

В 2023 году компания НИС начала новый амбициозный инвестиционный цикл, поэтому в период с января по март в капитальные проекты было инвестировано 6,5 млрд динаров, что на 71% больше, чем инвестиции в первом квартале прошлого года. Увеличение инвестиций и дальнейшая модернизация Группы НИС на всех уровнях бизнеса будут приоритетом и в оставшуюся часть года. Инвестиционный портфель НИС направлен на достижение основных стратегических целей и обеспечение долгосрочной стабильности группы НИС.

Наибольшее финансирование, как и в предыдущие годы, будет выделено для сегмента разведки и добычи нефти и газа. Одним из приоритетов по-прежнему будет область переработки нефти, где стратегическое значение имеет продолжение подготовки третьего этапа модернизации Нефтеперерабатывающего завода в Панчево, а именно деятельность по предстоящей реконструкции установки для каталитического крекинга (FCC) и строительству новой установки ЕТВЕ (высокооктановые компоненты бензина).

Что касается сферы Сбыта – продолжится модернизация и развитие розничной сети, именно поэтому только на 2023 год запланированы строительство и реконструкция девять АЗС в Сербии. Также планируется реализация стратегического проекта по реконструкции и модернизации нефтебаз. Кроме этого, запланирован ряд проектов в области энергетики, и основное внимание будет уделено дальнейшему развитию производства и торговли электроэнергией. В числе приоритетов остается дальнейшая синергия с «Петрохемией», усиление энергоэффективности, а также продолжение цифровизации на всех уровнях компании. Компания НИС по-прежнему привержена проектам по улучшению охраны окружающей среды и производственной безопасности.

Помимо продолжения инвестиций, в центре внимания НИС было также дальнейшее обеспечение регулярных поставок на рынок всех видов нефтепродуктов. Общий объем переработки нефти и полуфабрикатов на Нефтеперерабатывающем заводе в Панчево в отчетном периоде составляет 956 тысяч тонн, что на 6 % больше, чем за аналогичный период прошлого года. Оборот нефтепродуктов составил около 909 тысяч тонн, что на 5 % ниже результата прошлого года. Суммарная добыча нефти и газа составляет 282,8 тысячи т.н.э., что на 3% меньше, чем в первом квартале 2022 года.

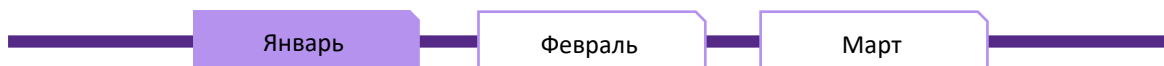
Средняя цена нефти марки «Brent» в этот период составляла 81,3 доллара за баррель, что на 20% ниже средней цены с начала прошлого года. Эти изменения на рынке также отразились на результатах НИС, поэтому показатель EBITDA составляет 19,9 млрд динаров, что на 22% ниже результата за первые три месяца предыдущего года. Чистая прибыль по сравнению с тем же периодом снизилась на 25% и составила 11,7 млрд динаров. В этом отчетном периоде начисленные обязательства по обязательным государственным платежам Группы НИС составляют 50,3 млрд динаров. Дополнительно снижена задолженность перед банками, которая сейчас составляет чуть более 563 млн евро, что на 9% ниже по сравнению с первым кварталом 2022 года.

Кроме того, компания НИС продолжит вносить свой вклад в развитие сообщества в Сербии. С 2009 года в социально ответственные проекты и поддержку спорта было инвестировано более 4,9 млрд динаров, а с реализацией данных проектов продолжается и в текущем году. НИС продолжит оставаться надежным партнером для граждан Сербии.

Отчет управления о деятельности

Важные события

Январь – март



На основании договора о реализации 2D проектов («Нусайбин», «Букат», «Дамладжа» и «Низип») с турецкой государственной компанией (ТПАО) в процессе получение сейсмических данных на лицензионном участке Букат

Установка солнечных панелей на трех АЗС

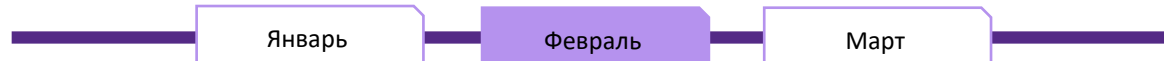
Расширение сети АЗС с транспондерами

G-Drive Autoglass – призовой конкурс и имиджевая кампания в социальных сетях с целью продвижения данного продукта

В рамках кампании «Для рождения новых надежд» компания НИС вручила 225 подарочных пакетов первым малышам, рожденным в 2023 году в 15 выбранных роддомах Сербии

В Белграде, при содействии НИС, состоялся традиционный международный мини-баскет фестиваль имени Райко Жижича

Компания НИС оказала поддержку первой Всемирной шахматной олимпиаде ФИДЕ среди лиц с ограниченными возможностями здоровья

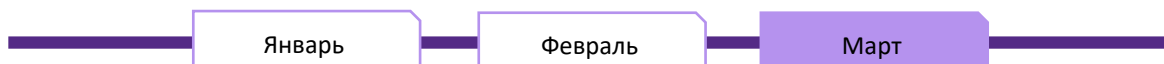


Подписание договора аренды АЗС «Ниш-восток»

Онлайн-кампания в целях привлечения новых пользователей программы лояльности «Нам по пути»

Мобильное приложение компании НИС – Drive.Go награждено специальной грамотой журнала PC Press – «Top 50», в категории Digital Innovation, за лучший онлайн контент

Антон Черепанов, заместитель генерального директора НИС, представил вниманию специалистов и общественности результаты деятельности Группы НИС за 2022 год



За первые 3 месяца было пробурено 14 эксплуатационных скважин, а также одна разведочная скважина в Сербии. Также в Сербии введено в эксплуатацию 10 эксплуатационных нефтяных скважин

В процессе строительство СОС «Иджош»

В Блоке «Переработка» прошла первая научно-техническая конференция, целью которой является выявление потенциала сотрудников и развитие компетенций

Продолжаются работы по проекту реконструкции установки FCC и строительство нового комплекса ЕТВЕ в соответствии с графиком

Началась продажа реактивного топлива оптовому клиенту в Болгарии

Вадим Смирнов, заместитель генерального директора НИС, принял участие в панельной дискуссии «Образование: путь к компетенциям» Копаоник бизнес-форума, рассказав о вкладе компании НИС в поддержку образования

Представители Научно-технологического центра НИС и Акционерного общества по транспортировке нефти нефтепроводам и транспорту нефти продуктопроводами «Транснафта» подписали Меморандум о деловом и техническом сотрудничестве

При поддержке компании НИС, в Белграде состоялся 20-й Белградский фестиваль танца

Группа НИС

Группа НИС – одна из крупнейших вертикально-интегрированных энергетических систем в Юго-Восточной Европе. Ее основной деятельностью являются разведка, добыча и переработка нефти и природного газа, сбыт широкого ассортимента нефтяной и газовой продукции, а также реализация проектов в энергетическом и нефтехимическом секторах.

Штаб-квартира НИС и основные производственные активы расположены в Республике Сербия. Его представительства и дочерние компании открыты в нескольких странах мира, прежде всего в Балканском регионе. Важнейшим ресурсом Группы НИС является команда из почти 12 000 сотрудников.

Целью компании НИС является обеспечение новых ценностей для ее акционеров, сотрудников и сообщества, в котором она осуществляет свою деятельность в сложных макроэкономических условиях.

Наряду с бизнес-деятельностью НИС реализует многочисленные социально ответственные проекты, нацеленные на улучшение жизни сообщества, в котором Группа работает. НИС в данной области фокусирует свое внимание на молодежи, являющейся драйвером будущего прогресса.

Группа НИС стремится к улучшению охраны окружающей среды и выделяет значительные средства на реализацию экологических проектов, направленных на улучшение состояния окружающей среды. Фокусом внимания НИС в области производственной безопасности остаются отсутствие вреда людям и окружающей среде при выполнении работ.

Направления деятельности

Бизнес-деятельность Группы НИС организована в рамках материнской компании «НИС а.о. Нови-Сад», через Блок «Разведка и добыча»¹ и Downstream². Поддержку основным бизнес-направлениям оказывают девять функций и МОЦО:

- Функция по финансам, экономике, планированию и бухгалтерскому учету,
- Функция по стратегии и инвестициям,
- Функция по закупкам,
- Функция по организационным вопросам,
- Функция по HSE,
- Функция по правовым и корпоративным вопросам,
- Функция по корпоративной защите,
- Функция по отношениям с государственными органами и корпоративным коммуникациям,
- Функция внутреннего аудита и управления рисками и
- МОЦО.

Один из заместителей генерального директора отвечает за нефтехимическую деятельность.

Блок «Разведка и добыча»

Разведка и добыча

НИС – единственная в Сербии компания, которая занимается разведкой и добычей нефти и газа. В данной области НИС постоянно осуществляет оперативную поддержку добыче, управляет запасами нефти и газа, разработкой нефтегазовых месторождений, а также реализует крупные проекты в области разведки и добычи.

Большинство нефтегазовых месторождений НИС расположено в Сербии, однако компания ведет геологоразведочные работы и за ее пределами, в частности, в Румынии и Боснии и Герцеговине. Самая старая зарубежная концессия НИС находится в Анголе, где добыча ведется с 1985 года.

¹«Разведка и добыча» и зависимые общества (ДЗО) – «НТЦ НИС – Нафтагас» о.о.о. Нови-Сад, «Нафтагас – Нефтесервисы» о.о.о. Нови-Сад и «Нафтагас – Транспорт» о.о.о. Нови-Сад.

²Блок «Переработка», Блок «Сбыт», Блок «Энергетика» и ДЗО «Нафтагас – Технические сервисы» о.о.о. Зренянин.

В состав Блока «Разведка и добыча» входят Цех по подготовке природного газа, производству сжиженного углеводородного газа и газойля и удалению CO₂, и аминовая установка по очистке природного газа с использованием технологии HiPACT (High Pressure Acidgas Capture Technology), расположенные в Элемире, недалеко от г. Зренянин. Способ переработки газа на данных объектах полностью предотвращает выбросы углекислого газа в атмосферу, за счет чего достигаются не только бизнес-эффекты, но и значительные экологические выгоды.

В Элемире НИС располагает также современным учебным центром для подготовки работников нефтяной промышленности. Это уникальный комплекс, оснащенный современным оборудованием, обучение в котором проходит в реальных условиях с возможностью моделирования всех задач, с которыми нефтяники сталкиваются в процессе добычи, подготовки и отгрузки нефти и газа.

Научно-технологическую поддержку Группе НИС оказывает дочернее общество «НТЦ НИС - Нафтагас о.о.о. Нови-Сад».

Сервисы

НИС располагает собственными сервисными мощностями, которые полностью удовлетворяют потребности Группы и оказывают услуги третьим лицам, в частности, они оказывают услуги в области разведки и добычи нефти и газа в виде геофизических испытаний, разработки, оснащения и ремонта скважин, а также проведения специальных операций и измерений на скважинах. Кроме того, они занимаются техническим обслуживанием средств для работы, строительством и техническим обслуживанием нефтегазовых систем и объектов. Все мероприятия, проводимые в данном бизнес-сегменте, нацелены на расширение присутствия на международном рынке. Именно по этой причине, приоритетом является модернизация оборудования, обеспечение высочайшего качества оказываемых услуг, повышение уровня технико-технологической эффективности и рост занятости в НИС и других компаниях.

Downstream

Downstream состоит из Блоков «Переработка», «Сбыт» и «Энергетика».

Переработка

Нефтеперерабатывающий завод Панчево является одним из самых современных и экологически передовых перерабатывающих комплексов в регионе, с максимальной проектной мощностью 4,8 млн тонн в год. В модернизацию НПЗ с 2009 года инвестировано свыше 800 млн евро, из которых значительные средства выделены на проекты по охране окружающей среды. НПЗ Панчево производит: моторное топливо стандарта Евро-5, авиационное топливо, сжиженный углеводородный газ, нефтяной кокс, сырье для нефтехимической промышленности, битумы, пропилен, ароматические углеводороды, первичный бензин для пиролиза и другие нефтепродукты (сера и другие углеводороды).

В 2020 году введена в эксплуатацию установка глубокой переработки с технологией замедленного коксования. Этот проект стоимостью более 300 миллионов евро позволяет НИС увеличить производство наиболее ценных видов топлива – дизельного топлива, бензина и сжиженного нефтяного газа, а также начать собственное производство нефтяного кокса. В 2022 году продолжался третий этап модернизации завода, капитальным проектом которого стала реконструкция FCC (установки каталитического крекинга) и строительство нового завода по производству ЕТВЕ (для производства высокооктановых компонентов бензина).

В 2023 году приоритетом Блока «Переработка» остается бесперебойное производство нефтепродуктов для стабильного снабжения рынка в сложных условиях.

На НПЗ постоянно ведутся работы по поиску дополнительных мер по повышению эффективности и снижению затрат, а также реализуются проекты по цифровизации.

Сбыт

В Сербии и странах региона НИС управляет сбытовой сетью, насчитывающей более 400 АЗС, из которых свыше 90 находятся за пределами территории Сербии. НИС управляет крупнейшей розничной сетью на рынке нашей страны, а также развивает данное направление деятельности и в соседних странах: Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии.

НИС работает на рынке под двумя розничными брендами: NIS Petrol и GAZPROM, который одновременно является премиальным брендом в данном сегменте. Автозаправочные станции Группы НИС являются синонимом качественного топлива и сопутствующих товаров, а также оказания современных услуг, удовлетворяющих потребностям потребителей. НИС постоянно инвестирует в развитие собственной розничной сети, а также в повышение качества товаров и услуг. Одним из приоритетов являются и цифровые проекты, посредством которых клиентам обеспечиваются сервисы в соответствии с современными тенденциями, как например, оплата топлива без посещения кассы, цифровизация программы лояльности и прочее.

В структуру сбыта НИС, помимо розничной реализации нефтепродуктов, сжиженного углеводородного газа и ряда сопутствующих товаров, входят экспортные и внутренние оптовые поставки сырой нефти, газа и нефтепродуктов. В качестве отдельных бизнес-направлений компания развивает авиатопливный и бункеровочный бизнес, а также торговлю смазочными материалами и битумом.

Все виды топлива проходят строгий и регулярный лабораторный контроль и соответствуют самим строгим отечественным и международным стандартам.

Энергетика

Данная деятельность включает в себя производство электрической и тепловой энергии из традиционных и возобновляемых источников энергии, централизованное управление портфелем природного газа для всей НИС (производство и продажа компримированного природного газа, продажа природного газа), торговлю электроэнергией, разработку и внедрение стратегически важных энергетических проектов, а также разработку и реализацию проектов по повышению энергоэффективности.

В течение третьего квартала был сформирован Блок «Энергетика», в задачи которого, в том числе, входит ускорение энергетического перехода НИС. Блок «Энергетика» фокусирует свое внимание на расширении деятельности в области производства и торговли электроэнергией, управлении энергоресурсами Компании, включая ТЭС Панчево, а также на повышении энергоэффективности и надежности в рамках Группы НИС.

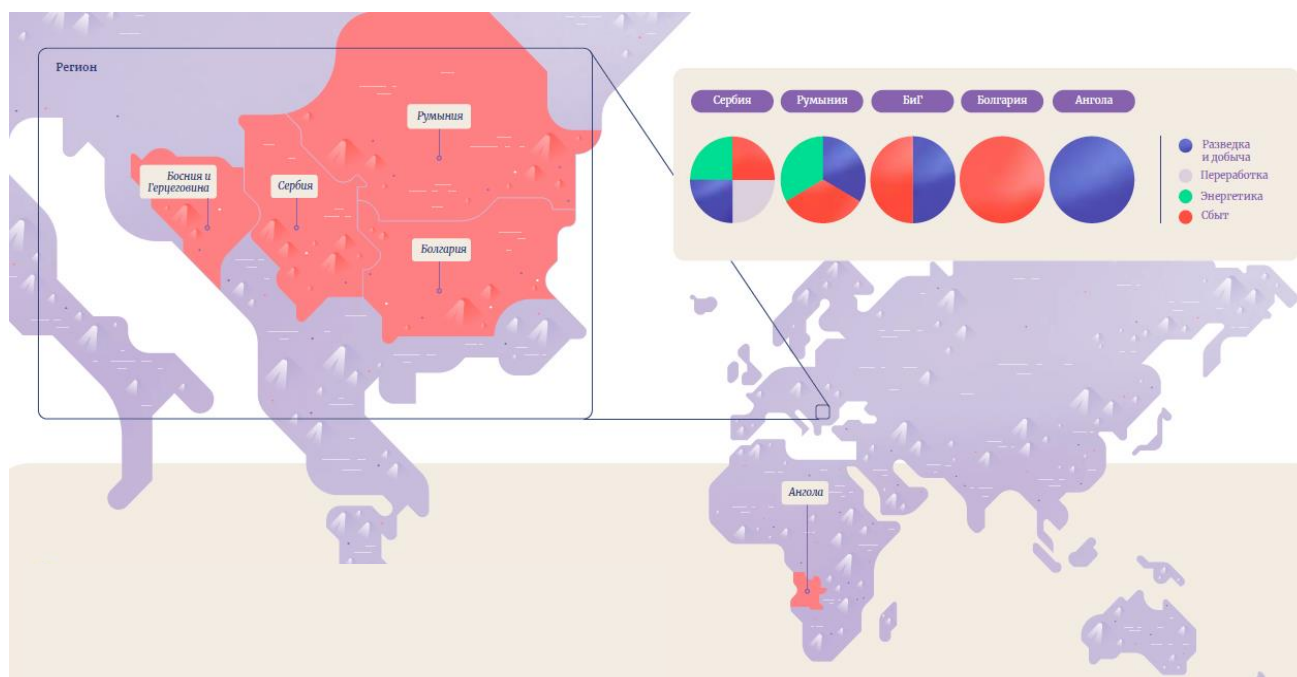
Строительство современной комбинированной парогазовой тепловой электростанции в Панчево (ТЭС Панчево), работающей на природном газе, выполнено совместно с компанией «Газпром энергохолдинг». Вырабатываемая электроэнергия поставляется в распределительную энергосистему Сербии, за счет чего НИС вносит вклад в повышение энергетической стабильности Республики Сербии. Основным преимуществом ТЭС Панчево является то, что природный газ в качестве топлива одновременно используется для выработки тепловой энергии в виде технологического пара для нужд НПЗ Панчево и электроэнергии, которая будет поставляться во внутреннюю энергосистему страны.

С 2013 года на восьми газовых и нефтяных месторождениях в Сербии компания НИС запустила мини-электростанции максимальной установленной мощностью 14,5 МВт. Экологическое преимущество данных установок заключается в выработке электрической и тепловой энергии на базе природного газа, который ранее не использовался из-за большого содержания углекислого газа и азота или не мог быть валоризирован в связи с отсутствием газовой инфраструктуры. Производимая тепловая и электроэнергия используются для удовлетворения потребностей НИС, а последняя также поставляется на рынок. Кроме того, производство электрической энергии осуществляется на газовом месторождении Жимболия в Румынии, которая реализуется на местном рынке.

В 2022 году НИС построила в рамках пилотного проекта солнечные фотоэлектрические станции на восьми АЗС суммарной мощностью 290 кВт для собственных нужд АЗС, с размещением избыточной электроэнергии в распределительную электросеть. В 2023 году продолжаются мероприятия по строительству солнечных фотоэлектрических станций на объектах НИС.

Страны присутствия

Развитие деятельности и усиление конкурентоспособности на региональном рынке являются одной из стратегических целей НИС. Поэтому компания НИС, помимо Сербии, развивает свою деятельность и в соседних государствах. Региональная экспансия осуществляется в двух основных направлениях: в области разведки и добычи нефти и газа в Румынии и Боснии и Герцеговине, и в развитии розничной сети в Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии. Дополнительно, НИС свою деятельность в области торговли электрической энергией расширил на рынки стран региона.



Управление рисками

Интегрированная система управления рисками

Под управлением рисками подразумевается непрерывный и систематический бизнес-процесс, обеспечивающий поддержку при принятии управленческих решений и исполнении целей Общества в условиях подверженности рискам. Риск – это отрицательное воздействие на цели Общества в случае возникновения рисков события. В бизнесе Общество было подвержено различным рискам, реализация которых может привести к отклонениям от поставленных целей.

В Обществе сформирован Сектор мониторинга рисков и внутренних контролей, которая проводит непрерывный мониторинг и контроль процессов управления рисками, координирует и развивает данный бизнес-процесс. Основным принципом данной системы является ответственность за управление рисками, которую несут владельцы рисков, т.е. владельцы бизнес-процессов в Обществе. Подобный подход позволяет установить зоны ответственности за управление и мониторинг рисков, а также обеспечить подготовку соответствующих стратегий и планов мероприятий по управлению рисками на уровне структурных подразделений, т.е. Общества в целом.

В своей деятельности Общество подвержено следующим самым значимым рискам:

Нефинансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКА	МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ
-----------------------	-----------------------------------

Операционные риски	
---------------------------	--

HSE риски	
------------------	--

<p>Характер деятельности Общества влечет за собой риски для здоровья, безопасности и окружающей среды.</p>	<p>В целях защиты сотрудников, оборудования и сооружений, окружающей среды и выполнения юридических обязательств общество постоянно контролирует рабочие процессы, сотрудников, средства труда, условия труда и жизни и своевременно согласовывает нормативные и методические документы с изменениями в законодательстве Республики Сербия и контролирует управления в соответствии с ними. Общество своевременно реализует корректирующие мероприятия, предписанные в результате расследований событий в области HSE, посредством системы наблюдений, корпоративного контроля и внешних проверок. Проводятся тренинги по обучению сотрудников в области HSE.</p>
--	---

Риски в области HR	
---------------------------	--

<p>Высококвалифицированные кадры – ключевой фактор эффективной деятельности предприятия.</p>	<p>Общество реализует широкий диапазон мер по привлечению и удержанию квалифицированных кадров в компании, среди которых следующие: программа раннего рекрутинга (сотрудничество с образовательными учреждениями, предоставление стипендий студентам), программа «NIS Calling», «NIS Energy» и программа репатриации в Сербию.</p> <p>Программы, которые реализуются для остальных сотрудников: Программа управления талантами, Программа развития талантов, профессиональное/квалификационное обучение сотрудников, программа калибровки - выявление талантов и определение плана преемственности для ключевых должностей в компании, тренинги для</p>
--	---

руководства и внедрение единой системы управления талантами.

Риски в области ИТ

Вследствие все большей зависимости бизнес-процессов Общества от информационных технологий, автоматизации и телекоммуникаций, Общество подвергается рискам обеспечения ожидаемой доступности сервисов и непрерывности деятельности.

Общество управляет данными рисками с помощью ряда мер, включающих ИТ стандарты, инструменты мониторинга систем, проводит резервное копирование данных, а также тестирует процедуру восстановления сервисов. Кроме того, Общество стремится отслеживать и внедрять новые технологии и проводит модернизацию оборудования в целях повышения качества и сокращения недоступности сервисов.

Риски информационной безопасности

Общество подвержено бизнес-рисками в силу потенциального нарушения целостности, конфиденциальности и доступности информации.

Защита информации в Обществе подразумевает мероприятия, которые через порядок работы с информацией положительно влияют на деятельность в целях поддержания непрерывности бизнес-процессов и минимизации бизнес-рисков.

Система защиты информации Общества представляет собой комплекс правил, прописанных в распорядительных и нормативно-методических документах, соответствующих организационно-техническим решениям и мероприятиям с целью применения и контроля над применением предписанных и применяемых мер защиты.

Проектные риски

В рамках Группы НИС установлен последовательный и четкий процесс управления рисками при реализации инвестиционных проектов, который полностью соответствует стандартам PMI (Project Management Institute).

Эффективное управление рисками на проектах выражается через повышение вероятности и воздействия положительных событий и, соответственно, через снижение вероятности и воздействия отрицательных событий на проекте, что обеспечивает и создание более реальных планов управления проектом и повышает уровень определенности в достижении поставленных проектных целей.

Для каждого инвестиционного проекта еще на этапе планирования и подготовки составляется подробный план по управлению рисками. В процессе этого особое внимание уделяется идентификации рисков, важных для определенного инвестиционного проекта, анализу выявленных рисков (качественный и количественный анализ), планированию «стратегии ответа», т.е. надлежащих мер (путем определения профилактических мероприятий, contingency (корректирующих) планов и запасных планов действий), установлению уровня отклонения от выявленных рисков, а также определению лиц, ответственных за реализацию этих мер и лиц, отвечающих за регулярный пересмотр проектных рисков. Все вышеуказанные составляющие объединяются в своеобразный Реестр рисков на проекте.

Политические риски

Обострение геополитической ситуации в результате событий украинского кризиса привело к дестабилизации товарных и финансовых рынков. Деятельность российских организаций также ограничивается рядом санкций, что тоже может оказать влияние на деятельность Группы.

В настоящее время группа продолжает оценивать влияние новых санкций на свою деятельность.

Руководство предпринимает необходимые меры с целью обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако, будущие эффекты текущей экономической ситуации трудно предугадать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Финансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКА	МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ
<p>Кредитные риски</p> <p>Возникает в случае денежных средств, депозитов в банках и финансовых учреждениях, внутрикорпоративных кредитов/займов, выданных третьим лицам, а также при продаже нефтепродуктов на условиях отсрочки платежей.</p>	<p>Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы НИС. По кредитным лимитам банки ранжируются согласно установленным методикам и классифицируются как ключевые и прочие банки, в целях определения максимальной суммы задолженности «НИС а.о. Нови-Сад» перед банками (на основании депозитов, документарных инструментов: банковских гарантий, аккредитивов и т.д., выданных «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 одновременном соблюдении максимально допустимого размера задолженности по кредитам (лимит определяется материнским Обществом), а также исполнение обязательств по договорам с коммерческими банками (ковенанты).</p>
<p>Ценовые риски</p> <p>Из-за специфики своей основной 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.</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 важных вопросов как в процессе закупки, так и в процессе продажи сырой нефти (продажи нефти из Анголы – сырая нефть Palanca); • тенденция заключения договоров на поставки сырой нефти на максимально благоприятных коммерческих условиях. В первом квартале 2023 года большая часть сделок заключается на спотовом рынке, что обусловлено последними событиями в Европе и мире (в конце марта

2023 прекращены все поставки нефти сорта Киркук из порта Джейхан, откуда НИС регулярно закупал нефть; сорт Киркук был основным в сырьевой корзине компании в 2022 году и планировался к использованию и в 2023 г.)

- постоянная, интенсивная проверка новых потенциальных поставщиков путем проведения процедуры проверки лиц, подавших запросы и письма о заинтересованности;
- принятие всех возможных мер для обеспечения непрерывности поставок нефти в сложившихся в первом квартале 2022 года ограниченных условиях с обеспечением необходимого объема и состава в соответствии с планами переработки и ассортиментом продукции;
- дополнительная оптимизация процесса закупки, исполнение постановления Правительства Сербии об отмене таможенных пошлин на импорт нефти с марта 2022 до конца года, а также в 2023 году
- постоянная работа по оптимизации процессов и стремление к наилучшему экономическому эффекту и показателям;
- мониторинг рыночной конъюнктуры в течение календарного года и сбор информации от зарубежных компаний, являющихся именитыми, надежными трейдерами на европейском рынке и за его пределами, с целью лучшего понимания потенциальных условий осуществления и реализации спотовых закупок, на основе которых мы, например, в 2022 году добились очень хороших финансовых результатов и показателей в этом смысле.

Валютные риски

Общество работает в международной среде и подвергается валютному риску, который обусловлен операциями с использованием различных видов валют, прежде всего, евро и доллара США. Риск проистекает из будущих торговых операций и признанных средств и обязательств.

Часть рисков, связанная с влиянием изменения курса национальной валюты к доллару США и влияние этого фактора на цены на нефтепродукты, 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 и последовательные покупки иностранной валюты на валютном рынке, которые способствуют уменьшению влияния отрицательных курсовых разниц в ситуации снижения курса национальной валюты по отношению к евро (валюта, в которой погашается наибольшая часть валютных обязательств Общества после введения санкционных ограничений). 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.п.

Риск процентной ставки

Общество подвергается риску изменения процентной ставки как при привлечении денежных средств от банков, так и при размещении средств.

Кредитование Общества в коммерческих банках в основном происходит с использованием переменных или фиксированных процентных ставок, в зависимости от прогнозов изменений базовых процентных ставок на денежном рынке и возможность коммерческих банков предлагать фиксированные процентные ставки по кредитам. Размещение денежных средств в качестве внутрикорпоративных кредитов/займов, выданных третьим лицам, осуществляется только по переменным или фиксированным процентным ставкам, а размещение денежных средств в виде срочных вкладов и вкладов до востребования в основном осуществляется по фиксированным процентным ставкам. 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 Обществу кредиты или кредитные/документарные линии). В этом контексте доходы и денежные потоки на основании банковских депозитов и частично выданных внутрикорпоративных кредитов по большей части не зависят от изменений базовых процентных ставок, тогда как обязательства перед банками и внутрикорпоративные обязательства, договоренные по изменяющимся процентным ставкам, зависят от изменений базовых процентных ставок.

В целях снижения уровня неопределенности, связанной с процентным риском, в процессе получения предложений по финансированию от банков Общество настаивает на предоставлении и предложений с фиксированными процентными ставками для того, чтобы провести сопоставление процентных ставок с плавающими и фиксированными процентными ставками, и выбрать подходящий вариант в соответствии с действующей политикой управления расходами на процентные ставки. Помимо вышеуказанного, постоянно проводится анализ движения процентных ставок на финансовом рынке, а также анализ ограничений и возможностей использования инструментов хеджирования ставок (процентные свопы, опции и т.п.).

Деловое окружение³

Мир⁴

В начале апреля ОПЕК+ заявил о сокращении добычи со следующего месяца на 1,16 млн баррелей в сутки, а в качестве причин указываются высокий уровень неопределенности на мировых рынках и рост мировой экономики. Также указывается, что такая позиция сохранится в течение всего 2023 года. На текущий момент на нефтяном рынке имеется много как положительных, так и отрицательных факторов. В процессе восстановления Китая, однако, невозможно с уверенностью сказать, сколько времени оно займет. И мировая экономика будет расти, но темпы роста также тяжело прогнозировать.

Соединенные Штаты Америки стали крупнейшим мировым поставщиком сырой нефти в Евросоюз, после того как в декабре 2022 года 18% сырой нефти было импортировано из США. Это представляет собой большой поворот, поскольку до недавних пор Россия была главным поставщиком нефти в ЕС. До конца января прошлого года Россия была крупнейшим поставщиком нефти в ЕС с 31% доли всего импорта. США же занимали второе место с долей до 13%.

Похожая ситуация наблюдается и с природным газом: доля России в европейском импорте природного газа в первом квартале сократилась с 31% до примерно 19% до конца года. Это позволило Норвегии занять первое место с 31% доли, а США - стать вторым крупнейшим поставщиком газа в ЕС с долей примерно 20%.

Изменения в мировом масштабе происходят и в области валют, которыми осуществляется торговля. «Financial Times» сообщил, что статус доллара США в качестве главной мировой резервной валюты находится под угрозой. Несмотря на то, что ни одна валюта все еще не в состоянии полностью сбросить доллар с пьедестала, он быстро теряет свое конкурентное преимущество по сравнению с китайским юанем. Доля официальной валюты Китая - жэньминьби - в финансировании торговли выросла более чем в два раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. По этому поводу аналитики утверждают, что этот рост отражает и увеличение использования китайской валюты для облегчения торговли с Россией и растущую цену финансирования в долларах.

Энергетический переход наряду с обеспечением надежности снабжения является постоянной темой почти всех важных совещаний на мировом уровне. На саммите министров группы большой семерки, состоявшемся в апреле 2023 года в Саппоро, подчеркнуто, что переход на «чистую» экономику является все более важным, а также, что достигнут прогресс во многих областях работы по трансформации чистой энергии и энергетической безопасности, включая критические минералы, энергетическую эффективность, возобновляемые источники энергии, природный газ, водород, выбросы из дорожного транспорта и угля, а также декарбонизацию тяжелой промышленности. Министры ведущих экономически развитых стран (G7), которые занимаются климатом, энергетикой и окружающей средой, опубликовали документ, в котором установлены цели по укреплению энергетической безопасности и ускорению перехода на чистую энергию. Определено 92 цели, разделенные на три области: совместная область климата, энергии и окружающей среды; окружающая среда; климат и энергия.

³Источник данных за «Мир, Цену на нефть и Макроэкономические тенденции: Отчеты Wood Mackenzie, IHS, Bloomberg, Reuters, Национальный нефтяной комитет Сербии, ЕС Комиссия. Источник данных для Сербии: Отчеты НБС, статьи в газете: Данас, Bizlife, Блиц Бизнес.

⁴ Источник: EIA, OPEC, Oil&Gas Journal, IHS, Wood Mackenzie.

Цена на нефть

В первом квартале этого года цена на нефть типа Brent была намного «уравновешеннее», чем цена за аналогичный период прошлого года. Средняя цена 81,27 доллара за баррель была ниже прошлогодней на 20%.

Несмотря на то, что большинство краткосрочных прогнозов цен на эту нефть было высоким, сейчас ситуация начинает меняться. Слабое предложение, которое почти все эксперты указывают в качестве основной причины прогнозирования роста цен на нефть, теперь сопровождается и страхами от замедления экономики, что может снизить спрос на нефть и спустить цены.

Так, банк США уменьшил прогнозируемую цену на нефть типа Brent за второй квартал 2023 года до 85 долларов за баррель (с 90 долларов за баррель, как ожидалось ранее). Прогноз за третий квартал также снизился на 5 долларов за баррель - с 95 до 90 долларов за баррель, а прогнозируемая цена в четвертом квартале снизилась с 95 до 87,50 долларов за баррель.

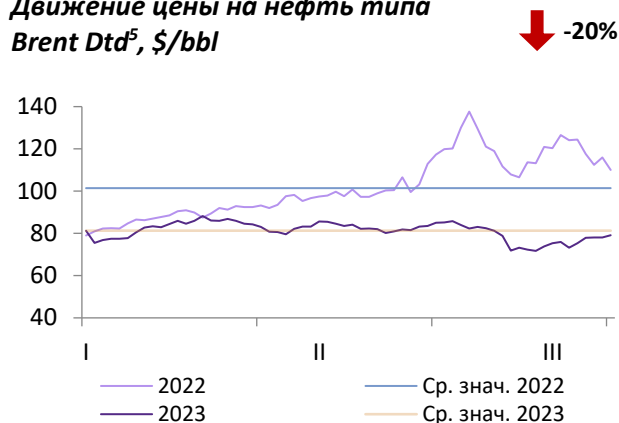
«Goldman Sachs» пересмотрел свой прогноз цен на нефть до конца года. Ранее ожидалось, что стоимость нефти Brent достигнет 100 долларов за баррель во второй половине 2023 года, а сейчас этот инвестиционный банк ожидает, что международная референтная стоимость вырастет всего до 94 долларов за баррель в последующие 12 месяцев. Что касается 2024 года, по оценке аналитиков Goldman Sachs, цена этой нефти составит 97 долларов за баррель. Morgan Stanley также снизил свой прогноз по средней цене нефти Brent на 2023 год с 95 до 85 долларов за баррель. Morgan Stanley снижает свои прогнозы и на следующий год, рассматривая последний шаг ОПЕК+ как признание того, что спрос не будет высоким. В конце квартала ОПЕК+ заявил о необходимости предотвращения колебаний цен на нефть.

Макроэкономические тенденции

Впервые за последнее «инфляционное» время Федеральная резервная система (FED) и Европейский центральный банк (ЕЦБ) не имеют единого мнения о процентных ставках. В середине марта FED принял решение повысить ключевую процентную ставку меньше, чем раньше (на 0,25%) и таким решением завершить увеличение процентной ставки в США, которая сейчас составляет 5%, обосновывая это тем, что этого будет достаточно, чтобы адекватным образом повлиять на сокращение инфляции в целях снижения инфляционного давления. Вместе с этим, из Европейского центрального банка в первом квартале поступило несколько сигналов о том, что повышение процентной ставки в Европе будет продолжаться. ЕЦБ еще не ожидает сокращения инфляционного давления в еврозоне в ближайшее время, в связи с чем на территории Европы продолжает вести острую монетарную политику и повышать процентные ставки в целях возврата инфляции в еврозоне с 8,5% в феврале до 2% (инфляция ЕС составляла 9,9%). Ожидается, что серьезное налаживание ситуации, т.е. сокращение инфляции на территории еврозоны будет лишь в следующем году.

Тем не менее, и FED считает, что дополнительное давление может возникнуть из-за «стресса» в банковской отрасли и может вызвать кредитный кризис со значительным влиянием на экономику, которая, по прогнозам официальных лиц FED, в этом году замедлится еще больше, чем ожидалось ранее. Может произойти, что банки (затронутые внезапным оттоком вкладов или обеспокоенные тем, что это может произойти) будут не готовы давать кредиты предприятиям и хозяйствам, что представляет собой риск, который подтолкнул FED снова рассмотреть собственные ожидания, связанные с монетарной политикой, за то время пока они ждут, до какой меры может дойти уменьшение кредитов и насколько долго это будет продолжаться. ЕЦБ также

Движение цены на нефть типа Brent Dtd⁵, \$/bbl



⁵ Источник: Platts.

является весьма осторожным, считая, что увеличение процентных ставок только начинает оказывать влияние на экономику и их эффект может усилиться вследствие нестабильности в банковском секторе.

Сербия⁶

Согласно информации МВФ макроэкономические показатели Сербии в рамках согласованной программы находятся на хорошем уровне. Отмечается меньший, чем ожидалось уровень денежного дефицита, более высокие уровни валютных запасов, а также значительные диверсифицированные потоки прямых иностранных инвестиций.

Тем не менее, отрицательное влияние геополитической ситуации и сокращение спроса со стороны основных внешнеэкономических партнеров Сербии привело к снижению объемов перерабатывающей промышленности во второй половине 2022 и начале 2023 года. В начале апреля основная процентная ставка НБС снова была повышена до уровня 6% с обоснованием о необходимости усиления фискальной дисциплины для предотвращения роста инфляции и удержания ее уровня в планируемом горизонте. В конце квартала также была повышена и ставка Euribor, что приведет к повышению стоимости кредитов в евро. Это почти на 1% больше по сравнению с прошлым кварталом, то есть ставкой, действовавшей с 31.12.2022 г. По прогнозам аналитиков, Европейский центральный банк скорее всего продолжит повышение основных процентных ставок как минимум до середины текущего года, что также приведет к дополнительному росту кредитных расходов.

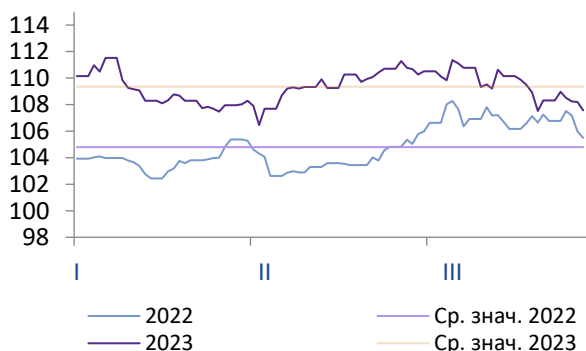
В январе, феврале и марте показатель инфляции составил 15,8%, 16,1% и 16,2% соответственно, что соответствует официальному прогнозу НБС на первый квартал. Примерно две трети общего уровня инфляции – результат повышения цен на продукты питания и энергоносители.

Тем не менее, несмотря на неблагоприятные макроэкономические условия за первые два месяца 2023 года промышленное производство возросло на 2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что вызвано повышением объемов в сфере снабжения электроэнергией, газом и паром на 30%. В перерабатывающей промышленности отмечается снижение на 3,7% по сравнению с прошлым годом, а внешняя торговля возросла на 2,4%.

Средняя заработная плата в Сербии до вычета налогов в январе 2023 года составила 114 228 динаров, в средняя зарплата за вычетом налогов и сборов – 82 769 динаров. По сравнению с январем прошлого года это номинальный рост на 16,7% и реальный рост на 0,8%. Медианная зарплата в январе 2023 года до вычета налогов составила 62 964 динаров, что значит, что 50% всех трудоустроенных лиц получило не более этой суммы.

Динамика курса долл. США к динару⁷

↑ +4%



- Среднее значение курса доллара США к динару за первые три месяца 2023 года выше на 4,6 динаров, что на 4% больше среднего значения курса за аналогичный период 2022 года.
- За первые три месяца 2023 года курс доллара США к динару снизился на 2,59 динара или на 2%.
- За первые три месяца 2023 года курс доллара США к динару вырос на 1,58 динар или на 2%.

⁶Источник: НБС, РЭС, ТППС, статьи из газет.

⁷Источник: НБС.

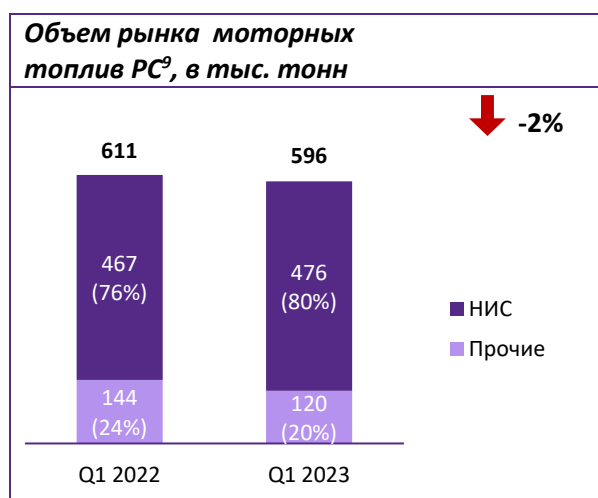
Анализ результатов

Положение на рынке⁸

Кризис, начавшийся во второй половине февраля 2022 года, и неопределенность относительно снабжения привели к росту потребления во всех странах региона и накоплению запасов потребителями. По сравнению с этим периодом, в 1-м квартале 2023 года отмечается, в основном, сокращение потребления в связи с высоким базовым периодом.

Кроме того, в связи с ростом цен на топливо, многие страны региона ввели регулирование цен государством, уменьшение акцизов или определенные компенсации для потребителей. Это привело и к изменению структуры потребления и структуры цен на нефтепродукты, то есть потребители часто меняли обычные каналы снабжения, переходя из оптовых продаж на закупку по картам или же приобретая топливо в соседних странах из-за более выгодных цен.

Положение на рынке Сербии



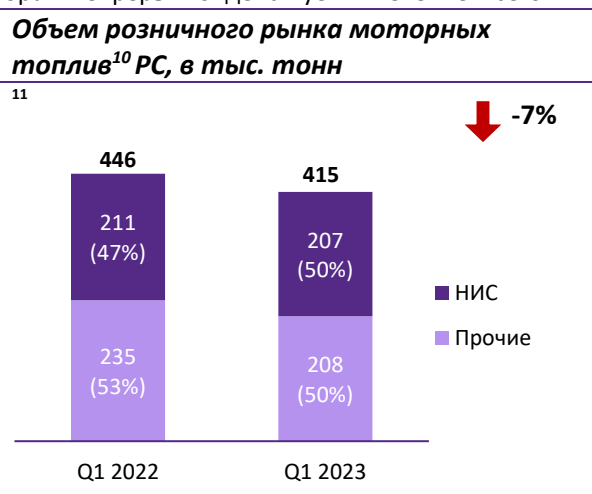
квартала этого года, тогда как в течение половины квартала 2022 года имело место рыночное ценообразование. Кроме того, в сети АЗС НИС действует установленная льготная цена для сельхозпроизводителей, что способствует росту розничных продаж в данном сегменте.

Розничные продажи: По сравнению с 2022 годом, за первые три месяца 2023 года потребление сократилось на 6,8%, тогда как доля НИС на рынке превысила аналогичный показатель прошлого года.

Компания НИС и в 2023 году обеспечивает надежное снабжение рынка Сербии нефтепродуктами по всем каналам продаж.

В первом квартале 2023 года потребление моторного топлива в Сербии сократилось на 2,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Этот период прошлого года характеризовался увеличением запасов конечных пользователей вследствие страха от возможного дефицита, государственных мер в виде ограничения цен, снижения акцизов, а также введения более низкой цены для сельхозпроизводителей. Как и ожидалось, с таким базовым периодом за первые три месяца этого года потребление сократилось.

Рост доли НИС на рынке моторного топлива в 1-м квартале по сравнению с аналогичным периодом 2022 года связан с контролируемой ценой нефтепродуктов, которая непрерывно действует в течение всего 1-го



⁸Источники данных, на основании которых сделаны прогнозы: по Сербии – внутренние анализы и прогнозы Блока «Сбыт»; для прогноза потребления в Болгарии и Румынии – PFC и Eurostat, а по Боснии и Герцеговине – PFC и внутренние прогнозы. Все возможные отклонения в процентных соотношениях и суммарных значениях на нижеуказанных графиках возникли в результате округления. Представленные проценты изменений получены на основании значений, которые не округлены до миллиардов РСД.

⁹Данные за первые три месяца 2023 года представлены на основании прогнозы. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

¹⁰Объем продаж НИС и прочих конкурентов включает в себя моторные топлива (автогаз, КПГ, моторное топливо, бензин и дизель). Газовые баллоны не учитывались. Включая и КПГ. Данные за первые три месяца 2023 года представлены на основании прогнозы. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

¹¹Розничные продажи другим участникам рынка обеспечиваются оптовиками НИС и другими участниками оптового рынка Сербии.

Положение на рынках Боснии и Герцеговины, Болгарии и Румынии

Босния и Герцеговина

В законодательной процедуре находится закон «Об изменениях закона «Об акцизах»» в БиГ, принятие которого позволит снизить цены топлива примерно на половину КМ/л. Правительства РС и ФБиГ положительно изъяснились о законе, поскольку доходы от акцизов, утраченные по данному решению, будут компенсированы увеличением доходов от НДС в связи с более высокими ценами.

В Боснии и Герцеговине с 1 марта началась продажа субсидированного топлива, которая будет продолжаться до 15 ноября этого года.

Крупнейший торговец в сегменте ФМЦГ в Боснии и Герцеговине - «Бинго», путем учреждения компании «Бинго Петрол - Тузла», входит и на оптовый рынок нефтепродуктов после открытия первой АЗС в октябре прошлого года. Ожидается, что он предложит своим клиентам снабжение через собственные оптовые и розничные каналы поставок и сообщает о привлекательных ценах.

В первом квартале 2023 года в Боснии и Герцеговине, как и в большей части региона, зафиксировано сокращение потребления моторного топлива, а также снижение объема розничных продаж по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В 1-м квартале действовало постановление, по которому был запрещен экспорт дизельного топлива из Сербии, что значительно затруднило снабжение розничной сети НИС и не позволяло снабжать оптовых клиентов. В марте утверждена квота на экспорт в БиГ, благодаря чему снабжение с НПЗ Панчево восстановлено, а в конце марта это постановление отменено и формально.

В Боснии и Герцеговине НИС располагает 40 АЗС (и 1 АЗС в режиме ДОДО).

В первом квартале 2023 года доля НИС на общем рынке моторного топлива составила 16,0%, а на розничном рынке - 8,9%.

Болгария

Временное правительство Болгарии согласовало подписание меморандума о понимании с Грецией, который будет стимулировать сотрудничество в области безопасного импорта сырой нефти по трубопроводу. Болгария и Греция проанализируют возможности повторного запуска проекта строительства нефтепровода от порта Александруполис на Эгейском море до Бургаса на Черном море. Тем не менее, страна должна обеспечить достаточное количество нефти другого происхождения для того, чтобы НПЗ на Черном море перерабатывал 196 000 баррелей в сутки после того, как в 2024 году истечет срок действия эмбарго на российскую нефть. Данный НПЗ обеспечивает более 75% топлива для местного рынка. Болгарские власти сообщили о том, что с премьер-министром и президентом Греции достигнута договоренность о том, чтобы как можно скорее продолжить реализацию проекта Бургас-Александруполис.

В июне 2023 года Болгария добилась исключения из эмбарго на импорт российской нефти в Евросоюз. Благодаря этому Болгария может продолжать импортировать сырую нефть и нефтепродукты из России морским путем до конца 2024 года.

Антимонопольная комиссия Болгарии оштрафовала нефтяную компанию «Лукойл» за злоупотребление доминирующим положением на рынке в стране. Комиссия по защите конкуренции Болгарии обосновала свое решение тем, что «Лукойл-Болгария» воспользовалась своим доминирующим положением, оказывая давление на оптовые цены топлива, тем самым мешая конкуренции и нанося ущерб интересам потребителей. В конце прошлого сентября, Комиссия по защите конкуренции Болгарии обвинила «Лукойл» в том, что они оказывают давление на рынок энергоносителей постепенным изменением условий оптовых цен и отменой скидок на количество.

По сравнению с прошлым годом, в первом квартале 2023 года в Болгарии зафиксировано незначительно снижение рынка моторного топлива, а также объема розничных продаж.

В начале квартала НИС в Болгарии управлял сетью из 34 АЗС и хранилищем нефтепродуктов в г. Костин Брод. В конце марта количество АЗС сокращено на четыре, в связи с истечением договора аренды, и к концу периода у компании осталось 30 АЗС.

В первом квартале 2023 года рыночная доля НИС на общем рынке моторного топлива составила 5,4%, а на розничном рынке - 3,9%.

Румыния

Компания OMV Petrom рискует быть исключенной из проекта эксплуатации на Черном море. Власти Румынии обнаружили несоответствия, из-за которых компания может остаться без разрешения. OMV Petrom не передала полную документацию и ТЭО в Национальное агентство по минеральным ресурсам Румынии.

В связи со снижением акцизов на дизельное топливо и бензин с 1 января 2023 года снижены и розничные цены на эти нефтепродукты, тогда как повышение акциза на СУГ привело к росту розничной цены на это топливо. В 2023 году продолжается тенденция неуровновешенного движения розничных и оптовых цен.

В конце прошлого года правительство Румынии приняло европейское постановление по взиманию нового налога на сверхприбыль у нефтегазовых компаний, работающих в стране, в размере 60% (минимальный европейский уровень составлял 33%). Налог применяется в случае, если прибыль компаний превышает на 120% их средние чистые доходы, продемонстрированные в 2017-2021 годы. Налог будет взиматься и в 2024 году - на прибыль, полученную в 2023 году.

В первом квартале 2023 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в Румынии наблюдается восстановление рынка моторного топлива, а также объема розничных продаж.

В Румынии НИС располагает 19 АЗС. Доля НИС на общем рынке моторного топлива составляет 0,5%, а на розничном рынке - 0,8%.

Ключевые показатели деятельности

Показатель	Единица измерения	Q1 2023	Q1 2022	Δ^{12}
Brent Dtd	долл. США/барр.	81,3	101,4	-20%
Выручка от продаж	млрд РСД	95,9	98,0	-2%
Чистая прибыль	млрд РСД	11,7	15,6	-25%
ЕБИТДА¹³	млрд РСД	19,9	25,4	-22%
ОСФ	млрд РСД	17,7	23,3	-24%
CAPEX¹⁴	млрд РСД	6,5	3,8	+71%
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам¹⁵	млрд РСД	50,3	53,2	-5%
Общая задолженность перед банками¹⁶	млн евро	563,1	620,6	-9%
LTIF¹⁷	число	1,1	1,3	-11%

¹²Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

¹³ЕБИТДА = Прибыль от продаж (без акцизов) – расходы на запасы (нефть, нефтепродукты и прочие продукты) – операционные расходы (ОРЕХ) – прочие расходы, на которые может влиять менеджмент.

¹⁴Значения CAPEX приведены без учета НДС.

¹⁵Налоги, 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.

¹⁶Общая задолженность перед банками (*total indebtedness*) = общий долг перед банками + аккредитивы. По состоянию на 31.03.2023г. – 563 млн долл. США общего долга на основании кредитов, при этом долга по аккредитиву не было.

¹⁷Lost 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. С мая 2022 года, т.е. с момента внесения изменений в существующую методику, в расчет HSE показателей включаются подрядные организации и дочерние общества за рубежом. Рассчитанный по предыдущей методике показатель LTIF составляет 1,39. Данный показатель рассчитывается накопительным итогом с начала года, а приведенное здесь значение отражает текущее состояние (на 31 марта).

Операционные показатели

Разведка и добыча

Показатель	Единица измерения	Q1 2023	Q1 2022	Δ ¹⁸
Добыча нефти и газа ¹⁹	тыс. т.н.э.	282,8	292,1	-3%
Добыча отечественной нефти ²⁰	тыс. тонн	198,3	200,1	-1%
LTIF ²¹	число	0,0	2,0	-100%
ЕВITDA	млрд РСД	7,0	12,9	-46%
CAPEX ²²	млрд РСД	5,0	2,6	+94%

Основной целью 1-го квартала 2023 года в Блоке «Разведка и добыча» было выполнение плана по добыче углеводородов и повышение эффективности геолого-технологических мероприятий.

Итого за первые три месяца 2023 года в Сербии добыто 272,2 тыс. т.н.э, а с учетом концессий – 282,8 тыс. т.н.э.

В области геологии и разработки месторождений акцент был сделан на сохранение высокого качества проведенных ГТМ, направленных на увеличение нефтегазовой добычи.

Геологоразведочные работы и разработка месторождений

В рамках эксплуатационного бурения активно проводится дополнительное исследование и установление границ насыщения нефтью на активных месторождениях, а также сгущение сетки скважин.

В первом квартале 2023 года успешно пробурено и введено в эксплуатацию 10 новых нефтяных скважин, при этом достигнут средний прирост в размере 10,5 т/сутки по скважине.

Также в 2023 году успешно проведены геолого-технические мероприятия на 51 скважине с удовлетворительным средним приростом.

В 2023 году продолжается применение технологии РИР. В первом квартале после применения технологии РИР, введено в эксплуатацию 18 скважин и реализован средний прирост в размере 1,5 т/сутки, а большинство операций проведено на ЭМ Велебит.

Также в первом квартале введено в эксплуатацию 15 скважин после перехода на новый производственный пласт со средним достигнутым приростом 5,4 т/сутки, а всего реализовано 12 интенсификаций, в результате которых прирост составил 2,2 т/сутки, тогда как из неактивного фонда подготовлено к работе шесть скважин.

С учетом всех выполненных ГТМ удалось достигнуть дополнительной добычи нефти в размере 6 196 тонн.

Подготовлен проект формирования системы поддержки пластового давления на НМ Турия. Завершены этап изготовления ПТД и этап внутреннего технического контроля.

Посиковое бурение и испытание скважин

В первом квартале 2023 года пробурена одна газовая поисковая скважина, которая ликвидирована после бурения. В рамках реализации геологоразведочных работ в Блоке «Разведка и добыча» в Сербии, в

¹⁸ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

¹⁹В добычу отечественной нефти включен и газолин, а в добыче газа взята коммерческая добыча газа и жидкие углеводороды (легкие конденсаты).

²⁰С газолином.

²¹Lost 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. Данные относятся к блоку «Разведка и добыча». В связи с изменением методики с мая 2022 года в расчет показателей HSE будут включаться и подрядчики. Показатель за три месяца 2023 года по предыдущей методике составляет 0,0. Указанный показатель рассчитывается нарастающим итогом с начала года, а отображаемые данные отражают текущую ситуацию на 31 марта.

²²Финансирование, без учета НДС.

соответствии с СИП на 2023-2025 гг., в планах бурение еще пяти поисковых скважин до конца 2023 года и испытание еще одной скважины, пробуренной ранее.

2D/3D сейсмика

В процессе комплексная сейсмогеологическая интерпретация данных, полученных на лицензионных участках Среднего и Северного Баната.

Лицензионные обязательства

В целях обеспечения условий для бурения скважин на одобренных эксплуатационных месторождениях Велебит-Бока и Брадарац-Малюревац подготовлены проекты геологоразведочных работ, о которых уведомяны надлежащие государственные органы. На одобренных эксплуатационных месторождениях Иджош и Мокрин бурение и испытание скважин проводится в соответствии с геологоразведочными проектами.

В соответствии с положениями закона «О горном деле и геологической разведке», после завершения геологоразведочных работ на лицензионном участке Сербии к югу от Савы и Дуная в Министерство горного дела и энергетики подан финальный отчет о результатах проведенных геологических исследований (за период с 2020 по 2022 гг.), а в Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту поданы финальные отчеты о результатах проведенных геологоразведочных работ на эксплуатационных месторождениях Велебит и Мартонош-запад, а также годовые отчеты о проведенных геологоразведочных работах в 2022 году на лицензионных участках Северный Банат, Средний Банат, Южный Банат, Северная Бачка и Южная Бачка. В целях реализации запланированных геологоразведочных работ на лицензионном участке Подунавле, в Министерство горного дела и энергетики подана заявка на получение разрешения. Также в Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту подана заявка на получение разрешения на продолжение геологоразведочных работ на лицензионном участке Северный Банат в 2023 году.

В целях расширения границ одобренного эксплуатационного месторождения Келебия и продолжения эксплуатации нефти и газа, в Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту подана заявка на получение разрешения.

Также в Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту подана заявка на получение разрешения на строительство горных объектов и проведение горных работ на расширенном эксплуатационном месторождении Яношик.

Зарубежные проекты

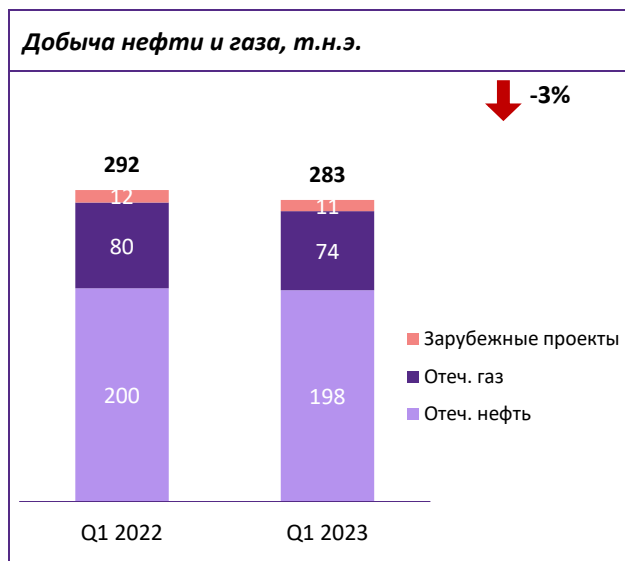
Деятельность Общества в Румынии в области *Upstream* осуществляется ресурсами общества *NIS Petrol s.r.l.* из Румынии (дочернее общество, единственным владельцем которого является «НИС а.о. Нови Сад») на шести концессионных блоках. Оператором на блоках является дочернее общество НИС в Румынии - *NIS Petrol s.r.l.*

Ключевые события в Боснии и Герцеговине в первом квартале 2023 года:

- Скважины находятся в запланированном режиме гидродинамического измерения (измерение возврата давления).

Операционные показатели

За первые три месяца 2023 года произведено 283 тыс. т.н.э. нефти и газа, что на 3% меньше, чем в аналогичный период прошлого года.



Downstream

Ключевые показатели

Ключевые показатели	Единица измерения	Q1 2023	Q1 2022	Δ ²³
Объем переработки нефти и полупродуктов	тыс. тонн	956,5	904,9	+6%
Общий объем продаж нефтепродуктов	тыс. тонн	908,9	958,6	-5%
<i>Розница Сербия</i>	тыс. тонн	206,1	209,3	-2%
<i>Опт Сербия²⁴</i>	тыс. тонн	344,4	308,4	+12%
<i>Розница Зарубежные активы</i>	тыс. тонн	36,1	48,8	-26%
<i>Опт Зарубежные активы</i>	тыс. тонн	38,6	90,0	-57%
Транзит, экспорт и БЕ ²⁵	тыс. тонн	283,8	302,1	-6%
Продажа моторных топлив²⁶	тыс. тонн	615,1	645,4	-5%
ЕБИТДА DWS²⁷	млрд РСД	14,1	15,8	-11%
<i>ЕБИТДА Переработка²⁸</i>	млрд РСД	8,4	15,4	-45%
<i>ЕБИТДА Сбыт²⁹</i>	млрд РСД	4,5	2,5	+82%
CAPEX DWS³⁰	млрд РСД	1,3	1,1	+21%
<i>CAPEX Переработка</i>	млрд РСД	0,4	0,3	+60%
<i>CAPEX Сбыт</i>	млрд РСД	0,8	0,7	+10%
LTIF DWS³¹	число	0,9	0,8	+21%
<i>LTIF Переработка</i>	число	1,1	2,0	-46%
<i>LTIF Сбыт</i>	число	1,0	0,0	рост

²³Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

²⁴Включает в себя продажу КПП Блока «Энергетика» и продажу масел и смазочных материалов цеху по производству смазочных масел.

²⁵Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

²⁶Общий объем продаж моторных топлив в Сербии и зарубежных активах.

²⁷Показанная ЕБИТДА Downstream включает ЕБИТДА Блока «Переработка», Блока «Сбыт» и остальную часть Downstream.

²⁸ЕБИТДА Блока Переработка включает Энергану на НПЗ Панчево.

²⁹ЕБИТДА Блока Сбыт.

³⁰Финансирование, без учета НДС. Показанный CAPEX Downstream включают CAPEX блока «Переработка», блока «Сбыт» и остальную часть Downstream.

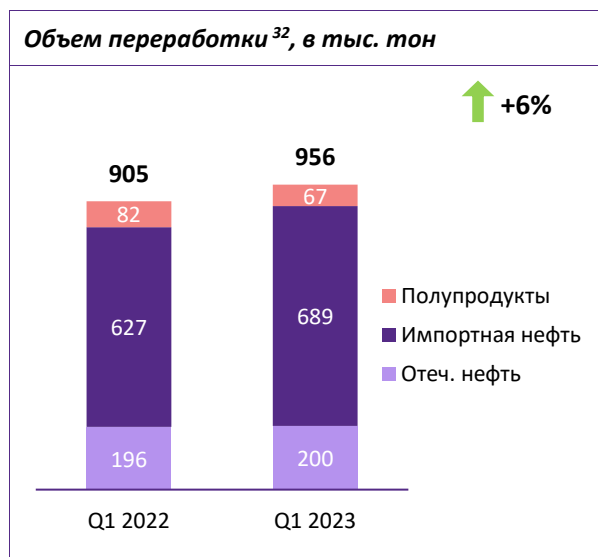
³¹Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион. В результате изменения методики с мая 2022 года в расчет HSE показателей включаются подрядные организации и дочерние общества за рубежом. Данные за три месяца 2023 года по блокам «Сбыт» и «Переработка», подготовленные по предыдущей методике, находятся на уровне 1,05 и 1,99 соответственно. Вышеуказанный показатель рассчитывается накопительным итогом с начала года, а отображаемые данные отражают текущую ситуацию на 31 марта.

Переработка

Фокус Блока «Переработка» в течение первых трех месяцев 2023 года был направлен на непрерывное производство и обеспечение необходимых запасов в целях регулярного снабжения рынка всеми видами нефтепродуктов, в соответствии с планами и требованиями рынка, и с учетом текущей ситуации на нефтяном рынке.

Несмотря на неблагоприятные рыночные условия, объем переработки повысился примерно на 5,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что отразилось на EBITDA в размере 8,4 млрд динаров.

Мероприятия и объем переработки



Блок «Переработка» продолжает реализацию амбициозных планов и в 2023 году, хотя деятельность в течение первого квартала 2023 года, как и в предыдущие периоды, проходила в условиях ограниченных поставок природного газа, а также ценовых колебаний на рынке нефти и нефтепродуктов. Блок «Переработка» адаптировал свою деятельность к рыночным условиям, чтобы бесперебойно поставлять на нефтепродукты рынок и обеспечивать топливом сельскохозяйственный сезон.

Блок «Переработка» постоянно реализует мероприятия по внедрению новых и оптимизации существующих мероприятий по повышению эффективности и снижению затрат. В течение первого квартала 2023 года были введены дополнительные меры для получения быстрого результата, в результате которых было сэкономлено 0,2 миллиарда динаров, что больше

запланированного уровня на 32%.

В рамках деятельности по OMS началось внедрение лучших практик и создание так называемых «эталонных» объектов в самой старой части НПЗ: Блоке 5, затем на комплексе ГКГ и энергоблоке. Ведется подготовка к заключению договоров на обустройство и оснащения завода оборудованием 5S и обеспечением новых знаков визуальной маркировки оборудования в соответствии с планом. В рамках процесса постоянного совершенствования ведется анализ проектов и инициатив по повышению энергоэффективности с помощью инструментов Lean 6 Sigma.

В марте 2023 года в Блоке «Переработка» прошла первая Научно-техническая конференция (НТК), целью которой является оценка потенциала сотрудников блока и развитие их компетенций.

Темой конференции стало совершенствование процессов в блоке. Было представлено 10 работ от 15 авторов, некоторые из которых работают при поддержке научных руководителей. Концепция НТК подразумевает, что все сотрудники Блока «Переработка» могут представить свои идеи и проекты по совершенствованию технологических или бизнес-процессов, обслуживанию оборудования, применению технологий, ОТиПБ, автоматизации или цифровизации.

По случаю празднования дня факультета охраны труда Университета в Нише специалисты НИС при участии коллег из блока «Переработка» провели лекции для студентов выпускных курсов специальности «Охрана труда». Целью визита было ознакомление студентов с практической частью культуры безопасности, основанной на соблюдении законодательных и корпоративных норм, которая представляет собой основу корпоративной ответственности в Компании.

³² Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

Проекты

В рамках проекта реконструкции установки ФКК и строительство нового комплекса ЭТБЭ реализованы следующие ключевые мероприятия:

В 2023 году планируется продолжить процесс получения разрешения на строительство. В марте 2024 года планируется завершить все работы, связанные с демонтажем С-620 и части С-2750. Данный проект является важнейшей инвестицией в рамках третьего этапа модернизации НПЗ и имеет большое значение не только в контексте переработки, но и для компании в целом. Технологическая модернизация позволит повысить как стоимость продукции нефтепереработки, так и показатель EBITDA. После реконструкции и внедрения новых технологий установка ФКК сможет работать в режиме производства пропилена или бензина в зависимости от потребностей рынка. Это позволит повысить гибкость и оптимизировать технологический процесс. Этот проект также имеет большое влияние с точки зрения улучшения охраны окружающей среды за счет сокращения выбросов твердых частиц. Дальнейшая стратегия реализации проекта находится в стадии разработки в соответствии с текущими условиями на рынке и другими сопутствующими мероприятиями, без которых проект не может быть реализован.

Блок «Переработка» постоянно работает над реализацией цифровых проектов, которые обеспечат более эффективную и надежную работу НПЗ. Один из наиболее значимых цифровых проектов, находящихся на стадии реализации — профилактическое обслуживание критического оборудования. Речь идет о применении передового опыта и современных технологий в области проактивного обслуживания. Также ведется активная работа по повышению эффективности технологических процессов за счет совершенствования системы мониторинга параметров эксплуатационной готовности APC (Advance Process Control - Unit level), а также удаленного мониторинга технологических показателей установок каталитического риформинга. В сегменте повышения эффективности персонала реализовано несколько проектов по визуализации данных с применением инструментов BI.

Сбыт

Точки розничных продаж³³ и логистика

В настоящее время сбытовая сеть Группы НИС насчитывает более 400 действующих автозаправочных станций. Наибольшее их количество, а точнее 332 торговых точек находится в Республике Сербии (27 из которых работают под брендом GAZPROM). В близлежащих странах, в частности в Боснии и Герцеговине НИС владеет 41 АЗС (31 из которых работает под брендом GAZPROM), в Болгарии – 30 АЗС (все станции работают под брендом GAZPROM), а в Румынии – 19 АЗС (все станции работают под брендом GAZPROM).

До конца года ожидается ввод в эксплуатацию 11 АЗС после модернизации в Сербии и Боснии и Герцеговине (четыре построенных АЗС, шесть реконструированных АЗС, одна долгосрочная аренда и ребрендинг АЗС).

Продолжена реализация проекта реконструкции и модернизации нефтехранилища Ниш.

Программы лояльности и маркетинговые мероприятия

В первом квартале 2023 года в Сербии реализовано 46 маркетинговых акций с целью развития розничных брендов, программ лояльности и повышения объема продаж топлива и сопутствующих товаров, а также внедрения новых продуктов.

Можно выделить следующие наиболее важные маркетинговые мероприятия, которые ознаменовали первый квартал 2023 года в Сербии:

- Приложение Drive.GO — рекламировалось с целью привлечения новых пользователей и увеличения количества скачиваний приложения, что сопровождалось продвижением на цифровых каналах и PR-рекламой. Приложение Drive.Go доступно на всех АЗС NIS Petrol и GAZPROM. В рамках приложения действует функция «Моя фирма», которая позволяет отправить фискальный счет с ИНН или без него на электронную почту покупателя. В первом квартале общее число активных пользователей выросло на 2 848, достигнув цифры 39 644 человек, а общий объем продаж через приложение составил около 2,5 млн литров.
- Программа лояльности «Нам по пути» – продолжена активная кампания по привлечению новых виртуальных членов, а также по реактивации пользователей путем цифровых и CRM каналов. Общее число активных пользователей в первом квартале составило 678 327, а новых виртуальных членов – 31 067.
- G-Drive – мы продолжили рекламирование в онлайн-каналах с целью продвижения нашего премиального топлива G-Drive. Число подписчиков страницы G-Drive Сербия в сети «Инстаграм» выросло на 1 000 человек, что представляет собой рост на 16,27%.
- Социальные сети/партнеры для создания онлайн-контента/сайт: в первом квартале 2023 года в рамках проекта «Нам по пути через Сербию» создано четыре новых выпуска, в которых читатели нашего сайта и подписчики в социальных сетях могли прочитать подробные рекомендации о местах в Сербии, которые они могут посетить.

Прочие мероприятия

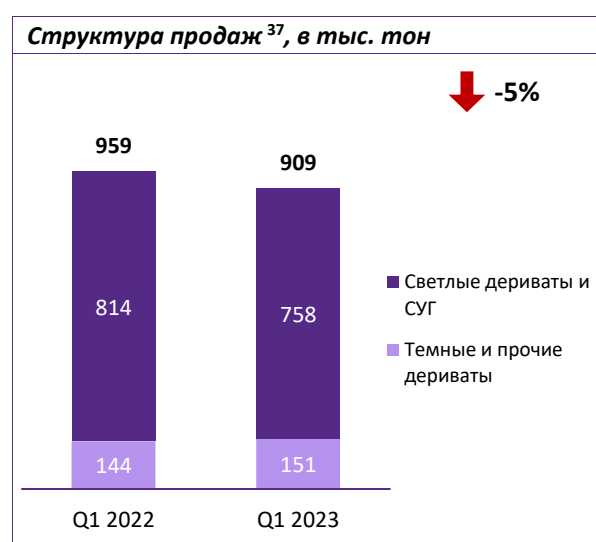
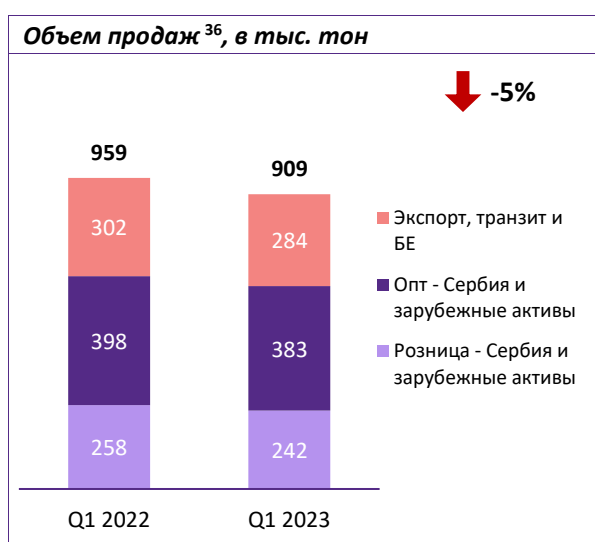
- Реализовано участие сотрудников в восьми спортивных лигах в городах Белград, Нови Сад и Ниш, участие в Мемориальном турнире по плаванию в Белграде, а также участие в онлайн-турнире по шахматам в России.
- В шести городах организовано анкетирование сотрудников и проведено тестирование их физической формы в целях составления планов по улучшению здоровья. В течение шести дней протестировано более 800 сотрудников.

³³Состояние на 31 марта 2023 года.

Операционные показатели

В первом квартале 2023 года зафиксировано снижение сбыта на 5% по сравнению с тем же периодом 2022 года, в результате чего общий объем сбыта составил 909 тысяч тонн.

- Розничные продажи в Сербии и зарубежных активах сократились на 6%, преимущественно в других странах, вследствие:
 - геополитической ситуации в странах ЕС (особенно в Румынии) и
 - изменения динамики, вызванной паническим ростом потребления в марте 2022 года.
- Оптовые продажи в Сербии и зарубежных активах³⁴ – зафиксировано снижение, вызванное, преимущественно, сокращением продаж нефтепродуктов в других странах в связи с запретом на экспорт из Сербии.
- Экспорт, транзит и БЕ³⁵ – рост продаж авиатоплива вырос на 42% по сравнению с первым кварталом 2022 года в результате расширения маршрутов компании «Air Serbia» и зарубежных авиакомпаний, а также роста экспорта.



³⁴ Включает продажи КПП Блока «Энергетика» и продажу масел и смазочных материалов цеха по производству смазочных материалов.

³⁵ БЕ включает сбыт нефтепродуктов битумного канала, бункерного и авиационного топлива.

³⁶ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

³⁷ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

Энергетика

Проект ТЭС Панчево

По состоянию на 31.03.2023 года статус проекта ТЭС Панчево следующий:

- Изготовление, поставка и установка оборудования электростанции реализованы полностью.
- 24-ого октября 2022 года, после подписания Дополнительного соглашения №5 к договору ЕРС и предварительного акта сдачи-приемки («Provisional Acceptance Certificate»), установка была введена в коммерческую эксплуатацию.
- Получены разрешения на ВРУ 220 кВ (06.02.2023), газотурбинную и паротурбинную установки (08.02.2023) и соответствующие инженерные коммуникации (27.02.2023).

Природный газ

Организация и балансировка портфеля природного газа, отпускаемого к. «НИС а.о. Нови-Сад», проводится в соответствии с договором транспортировки природного газа, заключенным в 2022 году с оператором транспортной системы природного газа на газовый 2022/2023 год. Цены на природный газ в 2022 году регулировались Постановлением Правительства РС о временном ограничении цены на газ и компенсации разницы между ценой на импортируемый газ и ценой на производимый в Республике Сербии природный газ в случае нарушения рынка.

Отгрузка КПП с ГП «Острово» осуществлялась беспрепятственно. На данный момент ведутся переговоры по годовому договору на полную поставку энергии из природного газа.

Торговля электроэнергией

НИС а.о. Нови-Сад в настоящее время имеет лицензию на торговлю электроэнергией в Сербии, Черногории, Румынии, БиГ, Словении, Венгрии и Болгарии. НИС торгует на бирже электроэнергии в Сербии (SEEPEx) и в Румынии (OPCOM).

Реализация программы мер по энергоэффективности в НИС а.о.

За счет программы мероприятий по снижению энергопотребления и повышению энергоэффективности за первый квартал 2023 года получен эффект (экономия энергии) в 1 118 т.н.э. Финансовая составляющая данного эффекта оценивается в 98,9 млн динаров.

Сформирована внутренняя команда по энергетическому надзору и создана нормативно-методическая база. Проведена адаптация и реинжиниринг барьеров электробезопасности в блоках и дочерних обществах.

Разработаны меры по повышению энергоэффективности, определена группа проектов для «быстрых побед» в области энергоэффективности за 2023 год, а также начата реализация мер по повышению энергоэффективности.

На данный момент выполняются 5 мер по повышению энергоэффективности.

Возобновляемые источники энергии

В 2022 году успешно завершен пилотный проект строительства солнечных фотоэлектрических станций на восьми АЗС. На основании полученных результатов в четвертом квартале одобрено строительство солнечных фотоэлектрических станций еще на семи АЗС. Общая мощность солнечных панелей составит около 240 кВтп, а сумма планируемых вложений – 170 000 евро. Индивидуальные мощности электростанций составляют 30,4 кВтп на шести АЗС и 60,7 кВтп – на одной АЗС. В первом квартале 4 фотоэлектрические электростанции были введены в опытную эксплуатацию, а еще три были введены в эксплуатацию в апреле.

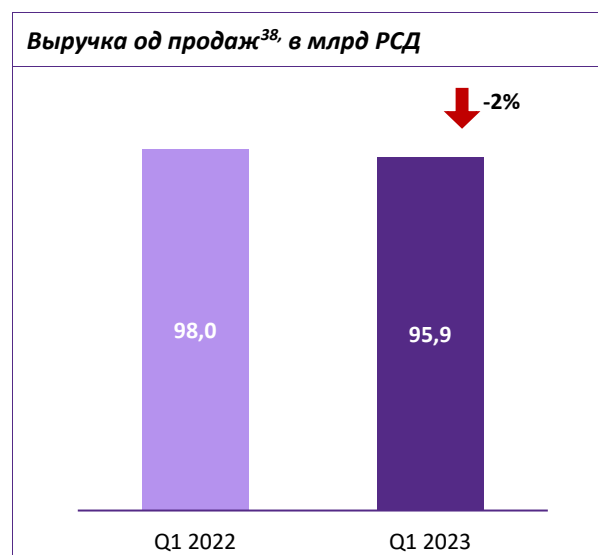
Для строительства фотоэлектростанций на 30 АЗС разработана экономическая модель. Экономия на закупке электрической энергии составит 1 123 Мвтч (около 18% от общего потребления на всех 30 АЗС), наряду с сокращением расходов в размере примерно 167 тыс. евро в год. В течение первого квартала были проведены закупки и техническая оценка участников торгов. После этого в первую неделю апреля состоялись коммерческие переговоры с участниками торгов.

На основании изготовленного технико-экономического проекта подготовлен паспорт проекта по строительству фотоэлектростанции на комплексе фабрики питьевой воды «Язак» общей мощностью 880 кВтп (370 кВтп на крыше и 510 кВтп на земле). В течение первого квартала 2023 года была начата процедура закупки.

Финансовые показатели

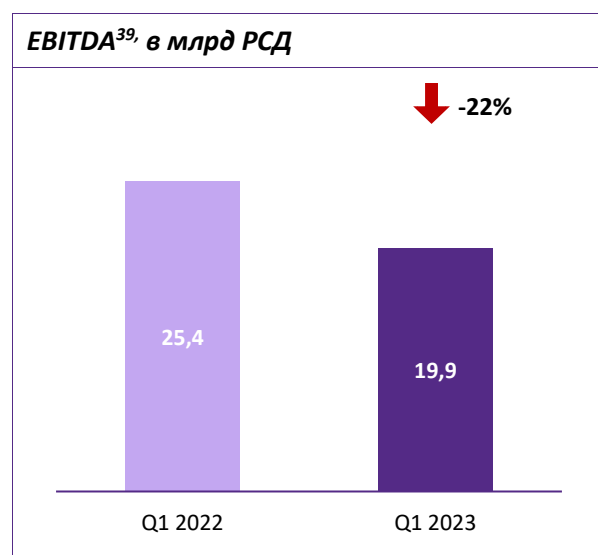
Выручка от продаж

За первые три месяца 2023 года НИС отметил снижение выручки от продаж в 2% по отношению к аналогичному периоду прошлого года. Общая сумма выручки от продаж за первые три месяца составляет 95,9 млрд динаров.



ЕБИТДА

Показатель ЕБИТДА за первые три месяца 2023 года меньше в 22%, чем за аналогичный период предыдущего года и составляет 19,9 млрд динаров.



Снижение показателя ЕБИТДА в первом квартале 2023 г. по сравнению с первым кварталом 2022 г. обусловлено:

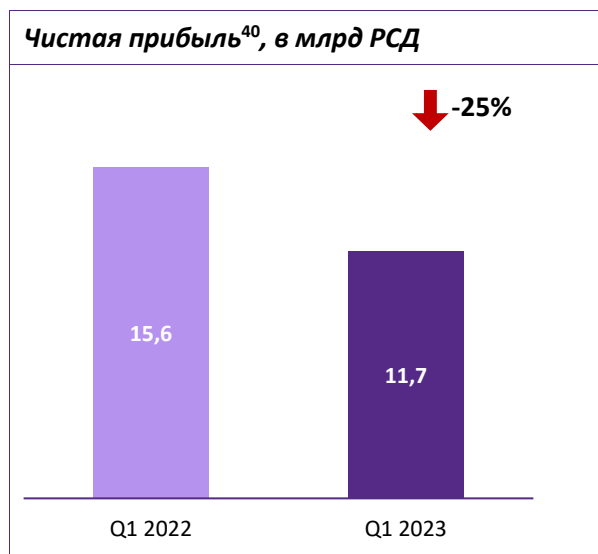
- Влиянием снижения цен на нефть и нефтепродукты на мировом рынке, а также эффектов «дорогих» запасов;
- Ухудшением ассортимента переработки нефти и нефтепродуктов, что частично компенсируется ростом марж нефтепродуктов;
- Ростом затрат по отношению к сравнительному периоду.

³⁸ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

³⁹ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

Чистая прибыль

Чистая прибыль за первые три месяца 2023 года составляет 11,7 млрд динаров, что представляет снижение за 25%, чем за аналогичный период прошлого года.

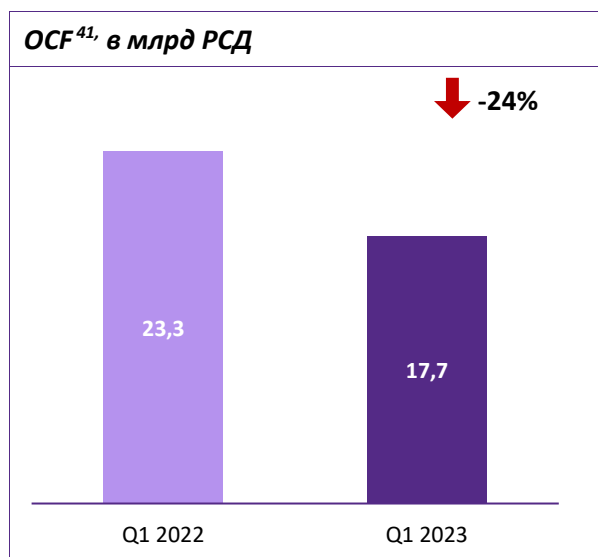


На изменение чистой прибыли за 3 месяца 2023 года по сравнению с 3 месяцами 2022 года повлияли:

- Снижение показателя EBITDA
- Рост финансовых доходов.

OCF

В первом квартале 2023 года операционный денежный поток составляет 17,7 млрд динаров и он меньше по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 24%.



На снижение показателя OCF наибольшее влияние оказал:

- Более высокие операционные показатели.

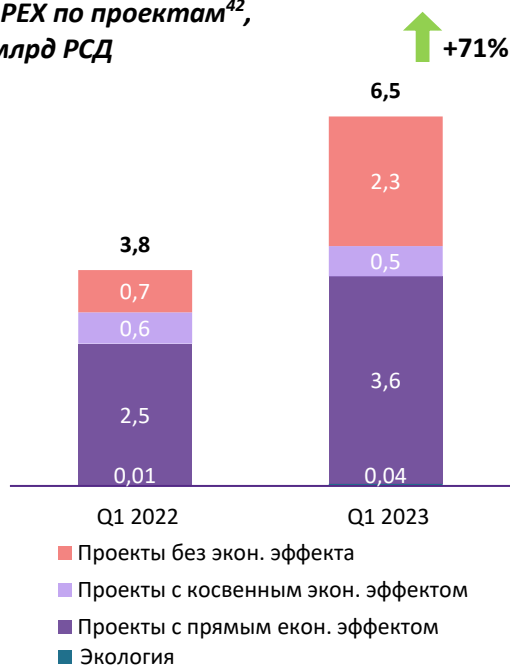
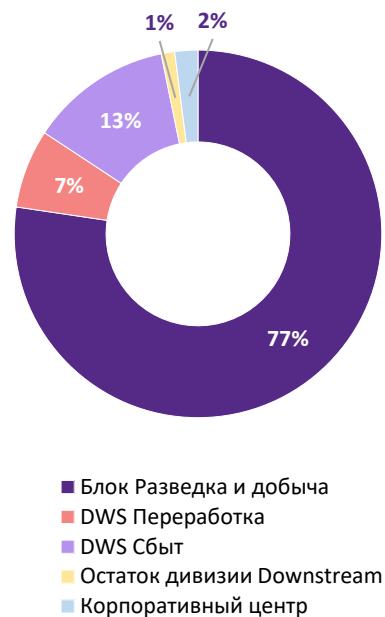
⁴⁰ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

⁴¹ Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров

CAPEX

В первом квартале 2023 года основные средства направлялись в проекты, направленные на добычу нефти и газа. Значительная часть инвестиций приходится на инвестиции в проекты бурения и концессии, затем в проекты переработки нефти, а также реконструкции, строительства и ребрендинга АЗС. Кроме того, НИС инвестировал в проекты в сфере энергетики и услуг, а также в ряд проектов корпоративного центра.

В первом квартале 2023 года на финансирование инвестиций было выделено 6,5 млрд динаров, что на 71% выше суммы, которая была выделена в аналогичный период 2022 года.

**CAPEX по проектам⁴²,
в млрд РСД****Инвестиции по сегментам**

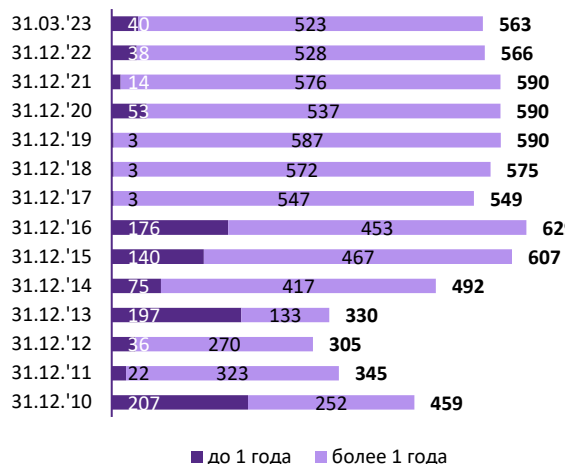
⁴² Суммы приведены в млрд динаров без учета НДС. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

Структурное подразделение	Ключевые проекты
Разведка и добыча	<ul style="list-style-type: none"> • бурение эксплуатационных скважин • вложения в геолого-технические мероприятия • концессии
Сервисы	<ul style="list-style-type: none"> • капитальный ремонт, замена и закупка оборудования для буровых установок • закупка вакуумных автоцистерн
Переработка	<ul style="list-style-type: none"> • проекты согласования законодательных норм и правил • проекты по повышению производственной эффективности • капитальные вложения, связанные с охраной окружающей среды • реконструкция FCC и строительство нового завода ETBE
Сбыт	<ul style="list-style-type: none"> • развитие розничной сети в Сербии (строительство и реконструкция автозаправочных станций) • прочие проекты розницы в Сербии и регионе
Остальные Downstream проекты (Энергетика, Технические сервисы)	<ul style="list-style-type: none"> • ветропарк «Пландиште» • проекты технических сервисов • энергетические проекты
Корпоративный центр	<ul style="list-style-type: none"> • проекты, связанные с сопровождением программных решений • проекты, направленные на модернизацию бизнес-центров Нови-Сада и Белграде

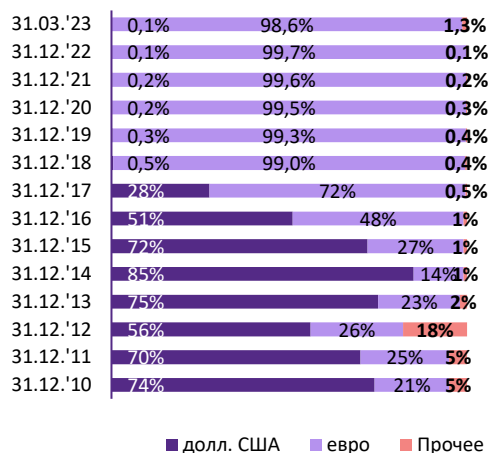
Задолженность

На конец первого квартала 2023 года задолженность перед банками ниже уровня задолженности на конец 2022 года и составляет 563,1 млн евро. Взято кредитов на сумму 7,0 млн евро, погашено в общей сложности 9,7 млн евро.

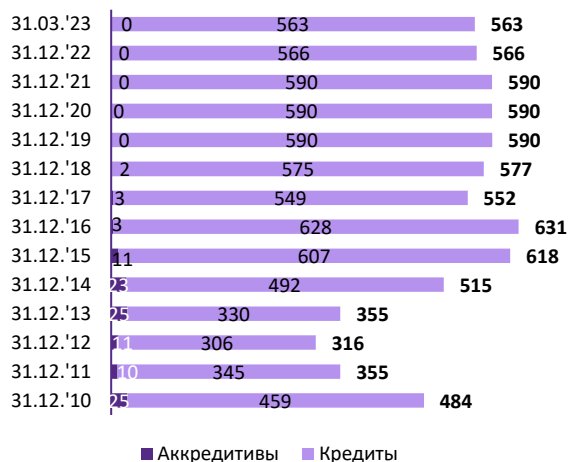
Динамика общего долга перед банками с разбивкой по срокам погашения⁴³, в млн евро



Валютная структура общего долга перед банками, в %



Динамика общей задолженности перед банками⁴⁴, в млн евро



⁴³Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

⁴⁴Помимо задолженности перед банками и аккредитивов, по состоянию на 31.03.2023г. «НИС а.о. Нови-Сад» имеет выданные банковские гарантии на сумму 32,1 млн евро, корпоративные гарантии на сумму 129,6 млн евро и финансовый лизинг на сумму 26,1 млн евро.

Налоги и другие обязательные платежи⁴⁵

НИС а.о. Нови-Сад	Q1 2023.	Q1 2022.	% ⁴⁶
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,54	0,48	+11%
Компенсация за энергоэффективность ⁴⁷	0,10	0,09	+9%
Налог на прибыль юридических лиц	2,46	3,03	-19%
Налог на добавленную стоимость	7,71	5,96	+29%
Акцизы	33,51	32,96	+2%
Сбор для формирования государственного материального резерва	1,78	1,64	+9%
Таможенные платежи	0,03	0,28	-88%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,44	0,45	-3%
Прочие налоги и сборы	0,46	0,35	+33%
Итого	47,03	45,25	+4%
ДЗО НИС в Сербии⁴⁸			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,39	0,33	+18%
Налог на прибыль юридических лиц	0,06	0,05	+21%
Налог на добавленную стоимость	0,48	0,60	-21%
Акцизы	0,00	0,00	n/a
Таможенные платежи	0,01	0,05	-74%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,00	0,00	n/a
Прочие налоги и сборы	0,03	0,03	+7%
Итого	0,98	1,06	-8%
Итого «НИС а.о. Нови-Сад» и ДЗО в Сербии	48,00	46,31	+4%
ДЗО НИС в близлежащих странах и Анголе			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,00	0,00	-10%
Компенсация за энергоэффективность	0,01	0,00	рост
Налог на прибыль юридических лиц	0,00	0,17	-97%
Налог на добавленную стоимость	0,17	0,21	-18%
Акцизы	1,45	4,10	-65%
Таможенные платежи	0,82	2,33	-65%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,02	0,03	-47%
Прочие налоги и сборы	0,05	0,03	+51%
Итого	2,53	6,87	-63%
Отложенные налоговые активы (всего по Группе)	-0,23	-0,02	+10x
Всего по Группе НИС⁴⁹	50,30	53,16	-5%

Общая сумма обязательных платежей для «НИС а.о. Нови-Сад» и дочерние общества, учрежденные на базе ее организационной структуры в Сербии в первом квартале 2023 года составляет 48 млрд динаров.

Общая сумма обязательных платежей для Группы НИС в первом квартале 2023 года составляет 50,3 млрд динаров, что на 5% меньше аналогичного периода 2022 года.

⁴⁵В млрд РСД.

⁴⁶Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

⁴⁷ Рассчитывается с 01.07.2019 года.

⁴⁸ «Нафтагас - Нефтесервисы» о.о.о. Нови-Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» о.о.о. Зренянин, «Нафтагас – Транспорт» о.о.о. Нови-Сад, НТЦ «НИС – Нафтагас» о.о.о. Нови-Сад и «НИС Петрол» а.о. Белград.

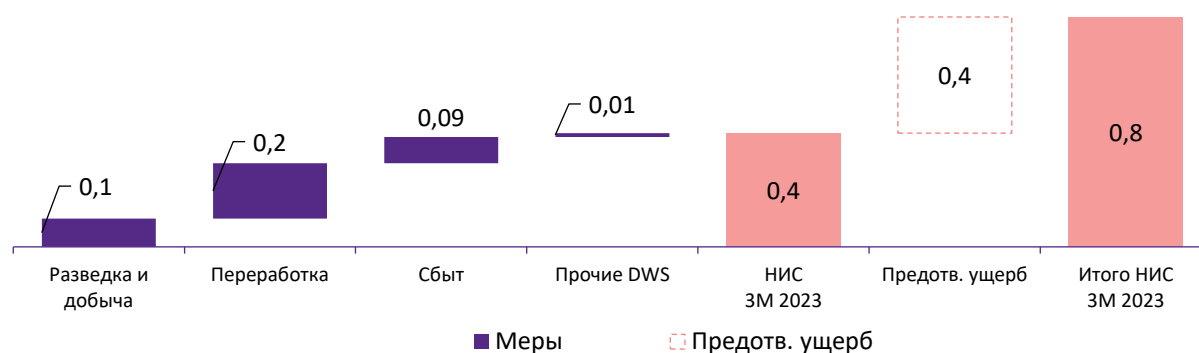
⁴⁹ В т.ч. налоги и прочие обязательные платежи для региональных ДЗО, налог на прибыль в Анголе и отложенные налоговые активы.

Повышение операционной эффективности

В первом квартале 2023 года эффекты от реализации мер по повышению операционной эффективности оказали положительное влияние на достигнутые финансовые результаты.

Общий эффект от реализации достижимого уровня потенциала за первые три месяца 2023 года на показатель EBITDA составляет 0,3 млрд динаров.

Влияние эффекта от реализации мер по повышению операционной эффективности на показатель EBITDA, в млрд РСД



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:

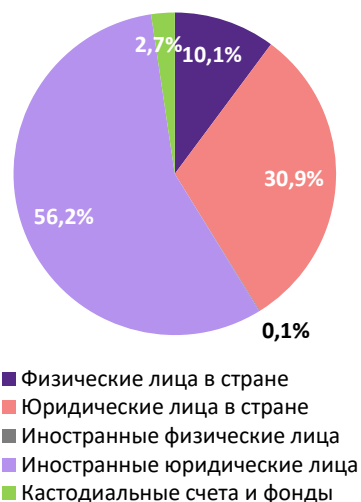
- право на участие и голосование на общем собрании акционеров, при этом одна акция всегда обеспечивает право на один голос;
- право на получение дивидендов в соответствии с действующими правилами;
- право на участие в распределении ликвидационного остатка или конкурсной массы в соответствии с законом, 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 актами Общества.

Все ценные бумаги, выпущенные Обществом, включены в торговлю на урегулированном рынке.

Структура акционерного капитала с разбивкой по долям акционеров



Структура акционерного капитала по составу акционеров



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

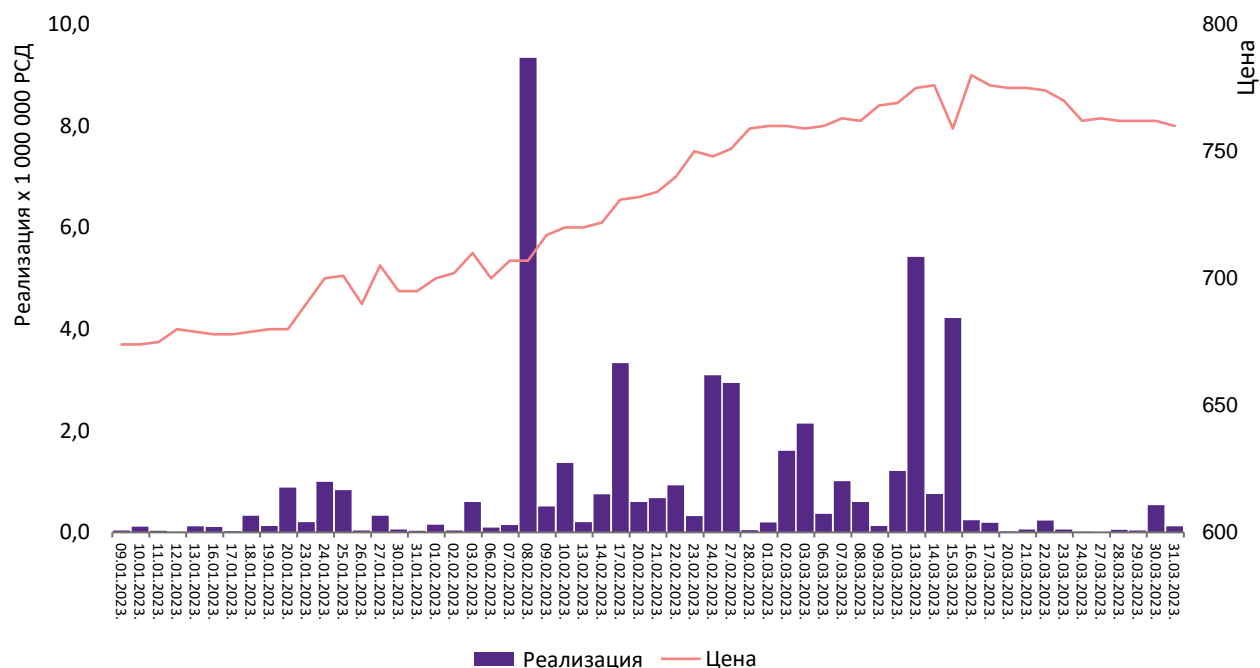
Акционер	Кол-во акций	% доля в акционерном капитале
ПАО «Газпром нефть»	81 530 200	50,00%
Республика Сербия	48 712 572	29,87%
ПАО «Газпром»	10 035 687	6,15%
«ОТР банк» Сербия – кастодиальный счет – фонд	2 641 498	1,62%
«ОТР банк» Сербия – кастодиальный счет – фонд	856 466	0,53%
Компания «Дунав осигуранье» а.о.о.	394 229	0,24%
Convest а.о. Нови-Сад – общий счет	217 031	0,13%
Керамика Йованович а.о.о.	173 269	0,11%
БДД M&V Investments а.о. Белград	165 985	0,10%
ДДОР Нови-Сад а.о.о.	152 075	0,09%
Прочие акционеры	18 181 388	11,15%
Общее число акционеров по состоянию на 31 марта 2023 года:		2 051 647

6 мая 2022 г. ПАО «Газпром» выкупило 6,15 % акций Общества у акционера ПАО «Газпром нефть», сократив свое участие до 50%. В отношении компании ПАО «Газпром», НИС а.о. Нови-Сад входит в Группу Газпром.

Торговля акциями и показатели по акциям

Акции «НИС а.о. Нови-Сад» торгуются на «Белградской бирже» а.о.

Динамика цен и реализации в первом квартале 2023 года



Обзор торговли акциями «НИС а.о. Нови-Сад» на Белградской бирже в первом квартале 2023 года	
Последняя цена (31 марта 2023г.)	760 РСД
Максимальная цена (15 марта 2023г.)	785 РСД
Минимальная цена (9 января 2023г.)	671 РСД
Общее кол-во акций, в РСД	485 662 145 РСД
Общее кол-во операций, количество операций	658 728
Общее кол-во транзакций, количество транзакций	1 611
Рыночная капитализация на 31 марта 2023, в РСД	123 925 904 000
EPS	75,68
Консолидированная EPS	71,71
P/E показатель	10,04
Консолидированный P/E показатель	10,60
Балансовая стоимость на 31 марта 2023 года	2.282
Консолидированная балансовая стоимость на 31 марта 2023 года	2.214
P/BV показатель	0,33
Консолидированный P/BV показатель	0,34

В первом квартале 2023 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% от 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 (по отдельности или в совокупности), если является достаточно значимым, может повлиять на планируемую выплату дивидендов.

На заседании Общего собрания акционеров «НИС а.о. Нови-Сад», состоявшемся 29 июня 2022 года, приняло Решение о распределении прибыли за 2021 год, выплате дивидендов и определении общей суммы нераспределенной прибыли «НИС а.о. Нови-Сад». Этим решением было определено, что дивиденды будут выплачены акционерам в общей сумме брутто 5 782 121 784 динаров, т.е. в сумме брутто 35,46 динаров за акцию. Право на получение дивидендов имели акционеры, владевшие акциями на 19 июня 2022 года (дата выплаты дивидендов). Дивиденды за 2021 год были выплачены акционерам 22 августа 2022 года.

	Чистая прибыль (убыток), в млрд RSD ⁵⁰	Общая сумма дивидендов, в млрд RSD	Показатель величины выплат	Прибыль на акцию, в RSD	Дивиденды на акцию (брутто), в РСД	Стоимость акции на 31.12, в RSD	Дивидендный доход акционеров, в % ⁵¹
2009	(4,4)	0,0	-	-	0	-	-
2010	16,5 ⁵²	0,0	-	101,1	0	475	-
2011	40,6 ⁵³	0,0	-	249	0	605	-
2012	49,5	12,4	25%	303,3	75,83	736	10,3
2013	52,3	13,1	25%	320,9	80,22	927	8,7
2014	30,6	7,6	25%	187,4	46,85	775	6,0
2015	16,1	4,0	25%	98,8	24,69	600	4,1
2016	16,1	4,0	25%	98,6	24,66	740	3,3
2017	27,8	6,9	25%	170,43	42,61	724	5,9
2018	26,1	6,5	25%	159,86	39,97	690	5,8
2019	17,7	4,4	25%	108,55	27,14	749	3,6
2020	(5,9)	1,0	-	(36,24)	6,14	644	1,0
2021	23,1	5,8	25%	141,85	35,46	620	5,7

⁵⁰ Чистая прибыль «НИС а.о. Нови-Сад».

⁵¹ Рассчитывается как соотношение общей суммы дивидендов (брутто) к стоимости акции на конец года.

⁵² Чистая прибыль, используемая для покрытия накопленных убытков.

⁵³ Чистая прибыль, используемая для покрытия накопленных убытков.

Корпоративное управление

Система управления Обществом

В Обществе установлена одноуровневая система управления, центральную роль в которой играет Совет Директоров, отвечающий за достижение поставленных целей и результатов, в то время как акционеры свои права и контроль осуществляют, преимущественно, посредством Общего собрания акционеров.

В Уставе полностью и четко разграничены сферы деятельности и компетенции Общего собрания акционеров, генерального директора Общества и органов, образующих органы управления Общества.

Общее собрание акционеров и права акционеров

В состав Общего собрания акционеров, являющегося высшим органом 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

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

Общая сумма вознаграждений, выплаченная членам СД в первом квартале 2023 года, нетто в РСД	
Члены СД	107 164 322 РСД

Комиссии Совета директоров

В целях повышения эффективности работы Совета директоров, в его составе сформированы три постоянные комиссии, которые являются консультативными и экспертными органами, оказывающими содействие в работе Совета директоров в работе. Особенно это касается рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров, подготовки и контроля за исполнением принимаемых Советом директоров решений и актов, а также выполнения определенных профессиональных задач для нужд Совета директоров. Совет директоров НИС создал следующие комиссии:

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

Совет директоров, по необходимости, может формировать и прочие постоянные или ad hoc комиссии, которые будут заниматься вопросами, относящимися к работе Совета директоров.

Совет Общего собрания акционеров

Совет Общего собрания акционеров Общества по надзору за деятельностью и информированием акционеров (в дальнейшем именуемый «Совет Общего собрания акционеров») является консультативным и экспертным органом Общего собрания акционеров, оказывающим содействие в его работе и в рассмотрении вопросов, входящих в его компетенцию. За свою деятельность члены Совета Общего собрания акционеров несут ответственность перед Общим собранием акционеров, к компетенции которого относятся избрание и прекращение полномочий членов Совета Общего собрания.

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 Общества 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 рассмотрении вопросов, относящихся к его компетенции. В состав Консультационного совета, утвержденный Приказом генерального директора, входят: заместитель генерального директора, директор Блока «Разведка и добыча», первый заместитель генерального директора, директор Downstream, директора Блока «Переработка» и «Энергетика», директора функций, заместитель генерального директора по нефехимическим вопросам и директор ООО «Нефтегаз-Нефтесервисы Нови Сад». К компетенции Консультационного совета, помимо управления деятельностью Общества, относятся вопросы, связанные со стратегией и политикой развития, утверждаемыми Общим собранием акционеров и Советом директоров Общества.

Сделки с аффилированными лицами

В первом квартале 2023 года Группа НИС вступала в деловые отношения со связанными юридическими лицами. Обзор сделок со связанными сторонами приведен в примечаниях к финансовой отчетности.⁵⁴

⁵⁴ Информацию о сделках с аффилированными лицами можно найти на странице 85 в примечании № 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Человеческие ресурсы

НИС стремился к тому, чтобы и в первом квартале 2023 года сохранить позицию одного из лучших работодателей Сербии, постоянно адаптируясь к изменениям на рынке труда, ожиданиям сотрудников и потребностям самого бизнеса. Больше всего усилий вложено в сохранения стабильности НИС как работодателя, а также в программы, направленные на привлечение и развитие молодежи, новые модели мотивации, обучения, развития и поддержания культуры уважения в Обществе.

Долгосрочной целью НИС является повышение приверженности своих работников и улучшение практик в области человеческих ресурсов, которые обеспечат сотрудникам НИС наилучший опыт работы. По этой причине в 2023 году мы продолжали инвестировать в повышение приверженности персонала и начали реализацию различных мероприятий в соответствии с результатами последнего исследования приверженности сотрудников и стратегическими планами компании. Мы продолжили реализацию и улучшили программу «Академии приверженности», целью которой является развитие приверженных и мотивированных команд при активной роли высшего и среднего менеджмента.

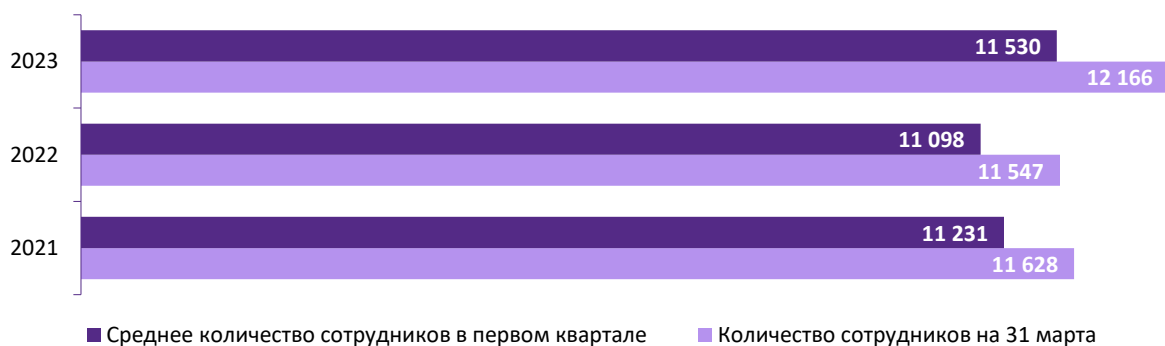
Результатом нашей HR-стратегии, новых корпоративных ценностей и ценностного предложения НИС как работодателя (инициатива «Различия и инклюзия», стратегия брендинга работодателя и стратегия обучения и развития) стало большое количество проектов и инициатив в области HR, благодаря реализации которых будет улучшен опыт кандидатов и работников НИС – от поиска и подбора персонала до вознаграждения, льгот и компенсаций, а также развития кадров и продвижения в карьере.

НИС и в этом году продолжает реализацию ставшей уже традиционной программы, адресованной самым талантливым и амбициозным студентам, выпускникам и абитуриентам. В первом квартале завершен второй сезон программы для выпускников NIS Energy, а все ее участники остались работать в компании. В марте стартовал третий сезон данной программы, в рамках которого к нам присоединилось еще 27 молодых выпускников. Кроме того, в компании запущена программа NIS Calling Роботизация. Служба по RPA программированию приняла 6 студентов ИТ-факультетов, которые в течение следующих шести месяцев будут приобретать знания в области роботизации бизнес-процессов и участвовать в реализации конкретных проектов.

Численность⁵⁵ и структура персонала

Структурное подразделение	Кол-во сотрудников на:	
	31.03.2023г.	31.03.2022г.
НИС а.о. Нови-Сад	5 255	5 057
Блок «Разведка и добыча»	1 078	1 080
Дивизия Downstream	2 558	2 502
Блок «Переработка»	986	968
Блок «Сбыт»	1 382	1 345
Блок «Энергетика»	45	37
остаток Downstream ⁵⁶	145	152
Корпоративный центр	1 176	985
Многофункциональный общий центр обслуживания ⁵⁷	439	486
Представительства и филиалы ⁵⁸	4	4
ДЗО в Сербии	6 276	5 859
Зарубежные ДЗО	136	134
Другие ДЗО, входящие в консолидацию	499	497
ИТОГО⁵⁹:	12 166	11 547

Движение численности сотрудников⁶⁰



⁵⁵ Количество сотрудников не включает сотрудников принятых на работу по Трудовому договору. В первом квартале в рамках НИС а.о. Нови-Сад у нас 24 сотрудника принятых на работу по Трудовому договору.

⁵⁶ К остатку Дивизии Downstream относятся: Офис директора дивизии, Департамент по коммерческо-производственному планированию, оптимизации и анализу, Сектор по метрологии, Группа по административной и документационной поддержке, Департамент снабжения и организации сырья и Центр развития переработки и нефтехимии.

⁵⁷ В конце 2019 года сформирован Многофункциональный общий центр обслуживания, который указан отдельно в связи со своей спецификой.

⁵⁸ Количество сотрудников, указанное в представительствах и филиалах, относится к сотрудникам представительства в России. Помимо представительства в России, действуют также представительство в Анголе и Балаканабадский филиал в Туркменистане.

⁵⁹ Сотрудники с совместным рабочим временем отображаются как целые единицы связанной компании.

⁶⁰ В среднесписочную численность работников не включаются сотрудники, находящиеся в отпуске по беременности и родам, сотрудники, находящиеся на больничном более 30 дней, и сотрудники с сохранением рабочего места без сохранения заработной платы, но включаются сотрудники, покинувшие компанию в наблюдаемый период, или новые сотрудники пропорционально количеству дней пребывания в должности.

Основания для прекращения трудовых отношений

В первом квартале 2023 года компанию НИС а.о. Нови-Сад⁶¹ покинули 263 человека: 22 сотрудника вышли на пенсию, 8 человек покинули компанию по взаимному согласию, а с 233 сотрудниками трудовые отношения были прекращены на другом основании (расторжение трудового договора, прекращение трудовых отношений по инициативе работника, технологические излишки, и т.п.).

Основания для прекращения трудовых отношений за первые три месяца 2023 года	НИС а.о. Нови-Сад ⁶²	Дочерние общества ⁶³
Выход на пенсию	14	8
Прекращение трудовых отношений по соглашению сторон	1	7
Прочее	43	190
Итого	58	205

⁶¹ «НИС а.о. Нови Сад» с дочерними обществами «Нафтагас – Нефтесервисы» о.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» о.о.о. Зренянин, «Нафтагас – Транспорт» о.о.о. Нови Сад, НТЦ «НИС Нафтагас» о.о.о. Нови Сад и «НИС Петрол» а.о. Белград.

⁶² В т.ч. представительства и филиалы. От общего числа уходов – 14 случаев ухода из представительств и филиалов.

⁶³ «Нафтагас – Нефтесервисы» о.о.о. Нови Сад, «Нафтагас – Технические сервисы» о.о.о. Зренянин, «Нафтагас – Транспорт» о.о.о. Нови Сад, НТЦ «НИС Нафтагас» о.о.о. Нови Сад и «НИС Петрол» а.о. Белград.

Исследование и развитие

Компания НИС во всех сегментах своей деятельности нацелена на постоянное технологическое развитие и внедрение инноваций.

«НТЦ НИС-Нафtagас о.о.о. Нови Сад», как 100%-ное дочернее общество компании НИС, оказывает материнской компании научно-техническую и инновационную поддержку в области разведки и добычи нефти и газа. Осуществление деятельности по исследованиям и развитию дает «НТЦ НИС-Нафtagас» возможность выполнять двойную роль – координатора и исполнителя научно-исследовательских работ.

Внедрение и разработка новых технологий, научно-исследовательская деятельность и повышение эффективности разведки, добычи и переработки нефти и газа постоянно находятся в центре внимания менеджмента и сотрудников НТЦ.

В течение первого квартала 2023 года в области геологоразведочных работ, геологии, разработки месторождений и добычи:

- Начата повторная обработка сейсмических данных в районе Дрмлянской впадины
- Продолжены работы по интерпретационному проекту «Средний Банат», общая площадь сейсмических данных составляет 3 303 км², что является максимальным объемом за всю историю НТЦ
- Запущены проекты геологоразведки и разработки залежей для месторождений: Кикинда, Велебит, Мокрин и Палич
- В области интегрированного моделирования запущен проект на месторождении Кикинда
- Начата разработка 5 подсчетов запасов, 2 ТЭО и 4 главных/дополнительных горных проектов, а также 6 проектов постоянной приостановки работ.

В рамках бизнес-сегмента по новым технологиям и экспертизе развиваются новые методы по развитию бизнеса.

В зависимости от геотермального потенциала оцениваются наиболее перспективные объекты для реализации пилотного проекта. Установлены контакты с международными технологическими компаниями, имеющими опыт в реализации геотермальных проектов – EFES (Турция) и Power China (Китай). Кроме того, достигнута договоренность о сотрудничестве с крупнейшим энергетическим оператором в Сербии - ЭПС.

В соответствии с инвестиционным планом, лаборатория Downstream обеспечила подготовку всех необходимых технических предпосылок для закупки лабораторного оборудования для лабораторий в городах Панчево и Нови Сад. В рамках инвестиционных проектов будет закуплено лабораторное испытательное и вспомогательное оборудование, которое обеспечит высокое качество контроля проб и готовых нефтепродуктов, предназначенных для размещения на рынке.

В целях улучшения условий безопасности работы, для временного хранения проб нефтепродуктов в лаборатории в Сурчине, обеспечено адекватное помещение, соответствующее требованиям законодательства и стандартам в области окружающей среды и безопасного обращения с пробами.

Выработан проект по реализации работ по реконструкции и достройке объекта лаборатории в Панчево. Реализация данного проекта обеспечит современно оборудованный и функциональный объект в Панчево, предназначенный для проведения лабораторных испытаний нефти и нефтепродуктов, в соответствии с требованиями HSE и мировыми трендами в области оснащения лабораторий.

В первом квартале 2023 года лаборатория Downstream провела в общей сложности 56 304 испытания качества нефтепродуктов.

Установлено сотрудничество и подписан меморандум о деловом и техническом сотрудничестве между НТЦ и акционерным обществом по транспортировке нефти по трубопроводам «Транснафта».

Финансовая отчетность**Отдельная финансовая отчетность***Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении*

Активы	Примечания	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Оборотные активы		(неаудирован.)	
Денежные средства и их эквиваленты	4	82 613 981	83 083 255
Краткосрочные финансовые активы	5	19 680 852	8 453 591
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	38 158 009	43 037 247
Товарно-материальные запасы	7	51 588 897	54 163 591
Прочие оборотные активы	8	9 341 645	9 796 354
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		57 470	27 318
Итого оборотные активы		201 440 854	198 561 356
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	266 479 163	267 112 796
Активы в форме права пользования	10	2 757 851	2 826 525
Инвестиционная собственность		1 592 666	1 605 254
Нематериальные активы		3 804 587	3 861 377
Инвестиции в долевые инструменты		1 038 800	1 038 800
Инвестиции в дочерние общества		13 425 627	13 425 627
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		2 815	2 816
Долгосрочные финансовые активы	11	29 311 300	29 588 852
Отложенные налоговые активы		3 197 500	2 971 445
Прочие внеоборотные активы	12	2 333 622	1 974 131
Итого внеоборотные активы		323 943 931	324 407 623
Итого активы		525 384 785	522 968 979
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	9 057 712	11 308 085
Краткосрочная часть обязательств по аренде	18	501 672	498 203
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	31 760 394	29 783 850
Прочие краткосрочные обязательства	15	8 650 850	15 818 895
Текущие обязательства по налогу на прибыль		15 438 098	13 992 693
Прочие налоги к уплате	16	10 813 788	14 126 253
Резервы предстоящих расходов и платежей		1 988 537	1 899 914
Итого краткосрочные обязательства		78 211 051	87 427 893
Долгосрочные резервы и обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	61 287 400	61 930 558
Долгосрочная часть обязательств по аренде	18	1 641 506	1 797 176
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		839 793	840 001
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		7 169	7 171
Резервы предстоящих расходов и платежей		11 240 550	11 150 061
Итого долгосрочные резервы и обязательства		75 016 418	75 724 967

Активы	Примечания	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Капитал			
Акционерный капитал		81 530 200	81 530 200
Резервы		93 904	93 904
Нераспределенная прибыль		290 533 212	278 192 015
Итого капитал		372 157 316	359 816 119
Итого обязательства и акционерный капитал		525 384 785	522 968 979

в 000 РСД

Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе

	Примечания	За трехмесячный период, закончившихся	
		31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
		(неаудирован.)	(неаудирован.)
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		81 749 648	87 598 307
Прочая выручка		8 783 452	4 855 138
Итого выручка от продаж	3	90 533 100	92 453 445
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов		(49 415 334)	(51 810 347)
Производственные и операционные расходы	19	(12 980 952)	(8 981 379)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(6 702 774)	(5 577 199)
Транспортные расходы		(360 355)	(347 102)
Износ, истощение и амортизация		(5 704 696)	(5 722 361)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(1 343 398)	(1 254 902)
Итого операционные расходы		(76 507 509)	(73 693 290)
Прочие доходы (расходы), нетто		(155 666)	(38 076)
Операционная прибыль		13 869 925	18 722 079
Прибыль (убыток) от курсовых разниц, нетто	21	(48 397)	32 346
Финансовые доходы	22	1 533 500	242 157
Финансовые расходы	23	(776 826)	(380 203)
Итого прочие расходы		708 277	(105 700)
Прибыль до налогообложения		14 578 202	18 616 379
Расходы по текущему налогу на прибыль		(2 463 060)	(3 190 571)
Доходы (расходы) по отложенному налогу на прибыль		226 055	12 378
Итого расходы по налогу на прибыль		(2 237 005)	(3 178 193)
Чистая прибыль за период		12 341 197	15 438 186
Прочий совокупный доход (убыток)			
Статьи, которые не могут быть впоследствии признаны в составе прибыли (убытка)			
Переоценка обязательств по выплатам работникам		-	(33 528)
Убыток от инвестиций в долевыe инструменты		-	-
Прочий совокупный убыток		-	(33 528)
Итого совокупный доход за период		12 341 197	15 404 658
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		75,68	94,68
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

в 000 РСД

Промежуточный сокращенный отчет о движении капитала

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2023 и 2022 г.

<i>(неаудированный)</i>	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток по состоянию на 1 января 2022 г.	81 530 200	93 991	190 623 686	272 247 877
Прибыль за период	-	-	15 438 186	15 438 186
Прочий совокупный убыток				
Переоценка обязательств по выплатам работникам	-	-	(33 528)	(33 528)
Итого совокупный доход за период	-	-	15 404 658	15 404 658
Остаток по состоянию на 31 марта 2022 г.	81 530 200	93 991	206 028 344	287 652 535

<i>(неаудированный)</i>	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток по состоянию на 1 января 2023 г.	81 530 200	93 904	278 192 015	359 816 119
Прибыль за период	-	-	12 341 197	12 341 197
Прочий совокупный доход (убыток)				
Переоценка обязательств по выплатам работникам	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	12 341 197	12 341 197
Остаток по состоянию на 31 марта 2023 г.	81 530 200	93 904	290 533 212	372 157 316

В 000 РСД

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств⁶⁴

	Примечания	За трехмесячный период, закончившихся	
		31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
		(неаудирован.) (неаудирован.)	
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		14 578 202	18 616 379
Корректировки:			
Финансовые расходы	23	776 826	380 203
Финансовые доходы	22	(1 533 500)	(242 157)
Убыток от курсовых разниц, нетто		(273 142)	243 069
Износ, истощение и амортизация		5 704 696	5 722 361
Прочие неденежные статьи		94 103	155 978
Операционный денежный поток до изменений в оборотном капитале		19 347 185	24 875 833
Изменения в оборотном капитале:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		4 850 464	(7 054 482)
Товарно-материальные запасы		2 556 284	(25 536 047)
Прочие оборотные активы		690 385	(1 649 793)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(5 131 369)	32 455 601
Задолженность по прочим налогам за исключением налога на прибыль		(3 312 463)	(389 263)
Всего изменения в оборотном капитале		(346 699)	(2 173 984)
Налог на прибыль		(1 015 032)	(160 684)
Проценты уплаченные		(602 363)	(295 321)
Проценты полученные		1 212 701	97 636
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		18 595 792	22 343 480
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Оттоки по выданным кредитам		(1 650 052)	(1 006 771)
Поступления по выданным кредитам		1 067 344	1 066 609
Капитальные затраты ⁶⁵		(5 319 661)	(3 636 634)
Поступления от продажи основных средств		24 069	116 390
Возврат банковских депозитов, нетто		(10 000 000)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(15 878 300)	(3 460 406)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления по полученным кредитам и займам	13,17	4 458 394	6 917 311
Оттоки по кредитам и займам	13,17	(7 390 556)	(3 693 149)
Выплаты по аренде	18	(174 130)	(87 956)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(3 106 292)	3 136 206
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(388 800)	22 019 280
Курсовые разницы при пересчете денежных средств и их эквивалентов		(80 474)	12 360
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		83 083 255	20 336 901
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода	4	82 613 981	42 368 541

⁶⁴ Политика Общества заключается в том, что потоки денежных средств следует отображать с учетом НДС.

⁶⁵ Чистые потоки денежных средств по инвестиционной деятельности включают НДС в размере 0,7 млрд РСД (2022: 0,5 млрд РСД)

Примечания к отдельной финансовой отчетности⁶⁶

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Нафтна индустрия Србије 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 зарегистрировано как публичное акционерное общество, котирующееся на Белградской фондовой бирже.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа 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.

Новый стандарт в отношении договоров страхования и поправки к существующим стандартам, которые вступили в силу с 1 января 2023 г., не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную финансовую отчетность.

Общество не делало раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в финансовой отчетности за 2022 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 2022 год.

В первом квартале 2023 года отмечается усиление нестабильности на товарных и валютных рынках. При этом сербский динар сохранил относительно стабильную позицию по отношению к доллару и евро (более подробная информация об экономической ситуации в Сербии приведена в Примечании 25), из-за геополитической ситуации. В текущей ситуации невозможно предположить, сколько продлится такая неопределенность, и на каком уровне произойдет стабилизация ключевых финансовых показателей. В этой связи в первом квартале 2023 года Компания не проводила пересмотр базовых экономических предположений, рассчитанных на основании прогноза цены на нефть, уровня инфляции и процентной ставки по займам и использовавшихся при подготовке Сокращенной промежуточной финансовой отчетности. В частности, состоянием на 31 марта 2023 г., не пересматривался расчёт возмещаемой суммы внеоборотных активов, используемый для тестирования на обесценивание. Компания продолжает следить за макроэкономической ситуацией на предмет возможности оценить вышеупомянутые показатели с приемлемым уровнем достоверности.

⁶⁶ Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное.

Результат за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2023 года, не обязательно отражает ожидаемые результаты деятельности за целый 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, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением положений, описанных в разделе «Применение новых стандартов МСФО».

3. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Общества за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 г. 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.

Квартальный отчет за первый квартал 2023 года

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 года:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	10 610 708	90 780 228	(10 857 836)	90 533 100
Межсегментная	10 593 339	264 497	(10 857 836)	-
Внешняя	17 369	90 515 731	-	90 533 100
Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)	6 814 218	12 977 721	-	19 791 939
Амортизация	(3 062 787)	(2 641 909)	-	(5 704 696)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(27 088)	(21 309)	-	(48 397)
Финансовые (расходы) доходы, нетто	(41 471)	798 145	-	756 674
Налог на прибыль	-	(2 237 005)	-	(2 237 005)
Прибыль сегмента	3 686 366	8 654 831	-	12 341 197

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2022 г:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	17 191 776	90 532 302	(15 270 633)	92 453 445
Межсегментная	15 133 695	136 938	(15 270 633)	-
Внешняя	2 058 081	90 395 364	-	92 453 445
Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)	12 397 908	12 082 477	-	24 480 385
Амортизация	(3 036 556)	(2 685 805)	-	(5 722 361)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц, нетто	32 559	(213)	-	32 346
Финансовые расходы, нетто	(9 914)	(128 132)	-	(138 046)
Налог на прибыль	-	(3 178 193)	-	(3 178 193)
Прибыль сегмента	9 204 466	6 233 720	-	15 438 186

Ниже представлена сверка EBITDA за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 г.

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Прибыль за период, нетто	12 341 197	15 438 186
Расходы по налогу на прибыль	2 237 005	3 178 193
Финансовые расходы	776 826	380 203
Финансовые доходы	(1 533 500)	(242 157)
Износ, истощение и амортизация	5 704 696	5 722 361
(Прибыль)убыток от курсовых разниц, нетто	48 397	(32 346)
Чистые прочие расходы, нетто	155 666	38 076
Прочие неоперационные (доходы) расходы, нетто	61 652	(2 131)
Скорректированная EBITDA	19 791 939	24 480 385

Анализ выручки от продажи нефти, газа и нефтепродуктов, электроэнергии, доход от аренды и прочие продажи представлен в следующей таблице:

	За трехмесячный период, закончившихся .	
	31 марта 2023 г	31 марта 2022 г
Продажи сырой нефти	-	2 042 795
Продажи природного газа	60 696	43 645
<i>Опт</i>	60 696	43 645
Продажи нефтепродуктов	81 688 952	85 511 867
<i>Розница</i>	24 833 529	22 960 076
<i>Опт</i>	56 855 423	62 551 791
Продажи электроэнергии	5 228 055	2 165 657
Доход от аренды	89 730	88 204
Прочие продажи	3 465 667	2 601 277
Итого выручка от реализации	90 533 100	92 453 445

Выручка от прочей реализации, в основном, относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 2 260 202 РСД (2022 г.: 1 976 623 РСД).

Все обязательства исполнения, касающиеся заказчиков, удовлетворяются в момент, когда заказчик получает контроль над обещанным активом, а юридическое лицо удовлетворяет обязательство исполнения.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	22 840 706	16 861 298
Депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	59 770 000	66 219 999
Прочие денежные средства	3 275	1 958
	82 613 981	83 083 255

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости.

5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Краткосрочные кредиты	862 085	204 604
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года	16 202 853	6 003 699
Текущая часть долгосрочных кредитов (примечание 11)	4 595 860	4 225 725
<i>Минус корректировка стоимости</i>	(1 979 946)	(1 980 437)
	19 680 852	8 453 591

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости.

6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Торговая дебиторская задолженность	45 494 041	50 420 797
Прочая дебиторская задолженность	83 888	88 717
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(7 386 085)	(7 437 841)
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(33 835)	(34 426)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	38 158 009	43 037 247

Руководство Общества регулярно оценивает кредитное качество торговой и другой дебиторской задолженности, с учетом анализа состава кредитного портфеля по срокам формирования/возникновения дебиторской задолженности и длительности отношений с Общества.

Руководство считает, что не обесцененная торговая и другая дебиторская задолженность, а также другие оборотные активы являются полностью возместимыми.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Общество в основном выражена в сербских динарах.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Сырая нефть	25 719 797	29 409 389
Нефтепродукты	24 273 933	23 314 075
Сырье и материалы	4 997 231	4 771 464
Прочее	1 046 013	1 124 692
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(4 448 077)	(4 456 029)
	51 588 897	54 163 591

8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Авансы уплаченные	723 700	729 280
Отложенный НДС	2 958 879	4 198 144
Предоплаченные расходы	322 315	251 155
Предоплаченные таможенные пошлины	67 236	60 157
Предоплаченный акциз	4 942 892	4 415 877
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	7 812 857	7 628 408
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(7 486 234)	(7 486 667)
	9 341 645	9 796 354

Отложенный НДС на 31 марта 2023 г. в размере 2 958 879 РСД (31 декабря 2022 г.: 4 198 144 РСД) представляет собой входящий НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченные акцизы, по состоянию на 31 марта 2023 года, в размере 4 942 892 РСД (31 декабря 2022: 4 415 877 РСД) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на неакцизном складе.

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

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2022 г.						
Первоначальная стоимость	204 856 329	164 080 833	53 637 916	16 588 994	16 714 425	455 878 497
Корректировка стоимости и обесценение	(74 822 128)	(66 061 581)	(30 873 325)	(9 215 794)	(2 977 951)	(183 950 779)
Остаточная стоимость	130 034 201	98 019 252	22 764 591	7 373 200	13 736 474	271 927 718
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2022. года						
Поступление	2 382 167	220 958	1 902 775	3 207	(1 370 141)	3 138 966
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	28 895	-	-	-	-	28 895
Амортизация	(3 008 117)	(1 951 698)	(443 232)	(122 450)	-	(5 525 497)
Выбытие и списание	(18 786)	(7 016)	(13 670)	(35 473)	(4)	(74 949)
Перевод в категорию инвестиционной собственности	-	-	119 722	-	(4 197)	115 525
Перевод в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	(4 285)	-	(4 285)
Прочие переводы	10 558	(76)	(39 075)	27 733	(28 827)	(29 687)
	129 428 918	96 281 420	24 291 111	7 241 932	12 333 305	269 576 686
На 31 марта 2022 г.						
Первоначальная стоимость	206 994 950	164 222 469	55 533 991	16 589 122	15 311 256	458 651 788
Корректировка стоимости и обесценение	(77 566 032)	(67 941 049)	(31 242 880)	(9 347 190)	(2 977 951)	(189 075 102)
Остаточная стоимость	129 428 918	96 281 420	24 291 111	7 241 932	12 333 305	269 576 686
На 1 января 2023 г.						
Первоначальная стоимость	215 586 310	165 764 521	57 566 537	16 696 746	16 398 494	472 012 608
Корректировка стоимости и обесценение	(86 096 477)	(73 525 826)	(32 557 325)	(9 625 912)	(3 094 272)	(204 899 812)
Остаточная стоимость	129 489 833	92 238 695	25 009 212	7 070 834	13 304 222	267 112 796
За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2023 года						
Поступление	3 705 633	281 382	191 077	27 784	629 429	4 835 305
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	36 520	-	-	-	-	36 520
Амортизация	(3 027 053)	(1 863 973)	(471 443)	(112 048)	-	(5 474 517)
Выбытие и списание	-	(3 074)	(3 523)	-	-	(6 597)
Перевод из категории инвестиционной собственности	-	-	(5 990)	-	-	(5 990)
Перевод в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	(14 038)	-	(14 038)
Прочие переводы	(192)	134	36 439	(36 114)	(4 583)	(4 316)
	130 204 741	90 653 164	24 755 772	6 936 418	13 929 068	266 479 163
На 31 марта 2023 г.						
Первоначальная стоимость	219 282 755	165 957 067	57 845 279	16 654 305	17 021 642	476 761 048
Корректировка стоимости и обесценение	(89 078 014)	(75 303 903)	(33 089 507)	(9 717 887)	(3 092 574)	(210 281 885)
Остаточная стоимость	130 204 741	90 653 164	24 755 772	6 936 418	13 929 068	266 479 163

10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Изменения акты в форме права пользования за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года, показаны в таблице ниже:

	Земельные участки	Здания	Основные средства	Транспортные средства	Прочее	Итого
На 1 января 2022. г	2 503	771 743	220 157	543 355	-	1 537 758
Поступление	-	27 178	22 727	1 688	-	51 593
Амортизация	(626)	(18 860)	(23 026)	(49 305)	-	(91 817)
На 31 марта 2022. г	1 877	780 061	219 858	495 738	-	1 497 534
На 1 января 2023. г	-	842 723	224 722	1 759 080	-	2 826 525
Поступление	2 542	10 509	21 177	2 622	-	36 850
Амортизация	-	(23 857)	(21 704)	(57 875)	-	(103 436)
Переводы	-	-	5 002	(6 996)	1 994	-
Выбытие	-	-	(94)	-	-	(94)
Обесценение	-	-	-	-	(1 994)	(1 994)
На 31 марта 2023.	2 542	829 375	229 103	1 696 831	-	2 757 851

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные кредиты	41 049 397	40 958 458
Финансовые инструменты с отражением в составе прибыль или убыток	839 793	840 001
Финансовые инструменты с отражением в составе прочего совокупного дохода	30 450	30 605
Прочие долгосрочные финансовые вложения	176 206	176 206
<i>Минус текущие погашения долгосрочных кредитов (примечание 5)</i>	(4 595 860)	(4 225 725)
<i>Минус корректировка стоимости прочих долгосрочных финансовых вложений</i>	(8 188 686)	(8 190 693)
	29 311 300	29 588 852

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Авансы, уплаченные за основные средства	1 445 644	1 063 325
Предоплаченные расходы	164 303	142 503
Прочие финансовые активы	1 067 976	1 131 217
<i>За вычетом резерва на прочие финансовые активы</i>	(322 906)	(341 519)
<i>За вычетом резерва на выданные авансы</i>	(21 395)	(21 395)
	2 333 622	1 974 131

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

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Краткосрочные кредиты	4 089 581	5 345 097
Процентные обязательства	205 144	151 584
Текущая часть долгосрочных кредитов со сроком погашения не более 1 года (примечание 17)	4 762 987	5 811 404
	9 057 712	11 308 085

Изменения обязательств Общества по финансовым операциям представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2023	2022
Краткосрочные кредиты на 1 января	5 345 097	2 188 401
Поступления	4 458 394	4 066 202
Платежи	(5 713 632)	(3 637 571)
Курсовые разницы (примечание 21)	(278)	-
Краткосрочные кредиты на 31 марта	4 089 581	2 617 032

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Торговая кредиторская задолженность	27 928 237	25 943 650
Обязательства по выплате дивидендов	3 783 791	3 783 818
Прочая кредиторская задолженность	48 366	56 382
	31,760,394	29,783,850

По состоянию на 31 марта 2023 г. кредиторская задолженность в размере 27 928 237 РСД (31 декабря 2022 г.: 25 943 650 РСД) преимущественно относится к обязательствам за приобретение сырой нефти в размере 12 455 453 РСД (31 декабря 2022 г.: 9 047 330 РСД).

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Контрактные обязательства, возникающие из контрактов с клиентами:		
Авансы полученные	5 443 305	11 294 740
Программы лояльности клиентов	728 052	686 933
Выплаты работникам	2 390 671	3 790 114
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	88 822	47 108
	8 650 850	15 818 895

Выручка в размере 5 354 941 РСД (31 марта 2022 г.: 2 499 237 РСД) была признана в текущем отчетном периоде в связи с контрактными обязательствами по состоянию на 1 января 2023 года, из которых 5 167 752 РСД (31 марта 2022 г.: 2 176 418 РСД) относится к авансам и 187 189 РСД (31 марта 2022 г.: 322 819 РСД) - к программе лояльности клиентов.

16. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Налог на добычу полезных ископаемых	438 653	393 085
НДС	2 596 774	3 955 956
Акциз	6 509 957	7 814 476
Сборы за товарные запасы	314 363	887 822
Таможенные платежи	9 056	5 007
Сборы по энергетической эффективности	37 504	92 638
Прочие налоги и сборы	907 481	977 269
	10 813 788	14 126 253

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные займы	1 363 876	2 728 428
Банковские кредиты	64 682 843	65 009 756
Прочие долгосрочные кредиты и займы	3 668	3 778
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов (примечание 13)	(4 762 987)	(5 811 404)
	61 287 400	61 930 558

Изменения обязательств Общества по финансовым операциям представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2023	2022
Долгосрочные кредиты на 1 января	67 738 184	77 480 027
Поступления	-	2 851 109
Платежи	(1 676 924)	(55 578)
Неденежные операции	5 869	3 871
Курсовые разницы (примечание 21)	(20 410)	111 472
Долгосрочные кредиты на 31 марта	66 046 719	80 390 901

(а) *Банковские кредиты*

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные кредиты в стране	47 980 425	48 275 895
Долгосрочные кредиты за границей	16 702 418	16 733 861
	64 682 843	65 009 756
Текущая часть долгосрочных кредитов	(3 399 111)	(3 082 976)
	61 283 732	61 926 780

Сроки погашения банковских кредитов приведены ниже:

	31 марта 2023	31 декабря 2022
От 1 года до 2 лет	11 402 982	9 708 140
От 2 до 5 лет	47 464 698	47 889 786
Более 5 лет	2 416 052	4 328 854
	61 283 732	61 926 780

Балансовая стоимость банковских кредитов выражена в следующих валютах:

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долл. США	59 403	88 819
Евро	64 561 531	64 824 628
Сербский динар (РСД)	229	4 268
Японская иена	61 680	92 041
	64 682 843	65 009 756

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 2023 года и 31 декабря 2022 года, соблюдает указанные ковенанты.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные обязательства по аренде	1 641 506	1 797 176
Краткосрочные обязательства по аренде	501 672	498 203
	2 143 178	2 295 379

Изменения обязательств Общества по обязательства по аренде представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
На 1 января	2 295 379	1 338 381
Платежи	(174 130)	(87 956)
Неденежные операции	24 045	62 829
Курсовые разницы (примечание 21)	(2 116)	(2 003)
На 31 марта	2 143 178	1 311 251

Суммы, признанные в рамках отчета о прибылях и убытках:

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Расходы на выплату процентов (включены в финансовые расходы) (примечание 23)	22 541	8 896
Расходы по краткосрочной аренде	1 401	23 698
Расходы на аренду активов с низкой стоимостью, не отраженных в качестве краткосрочной аренды	443	6 312
Расходы, связанные с переменными арендными платежами, которые не включены в арендные обязательства	266 181	268 026

19. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Расходы на персонал	960 970	948 286
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	290 477	227 465
Ремонт и техническое обслуживание	1 282 761	1 200 560
Расходы на электроэнергию для дальнейшей реализации	4 905 259	1 831 323
Электроэнергия и коммунальные услуги	2 276 340	1 424 415
Расходы на безопасность и охрану	141 868	86 954
Транспортные расходы на производстве	320 995	493 110
Прочие	2 802 282	2 769 266
	12 980 952	8 981 379

20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Расходы на персонал	3 203 683	2 721 120
Расходы франчайзера	1 179 725	938 095
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	368 610	275 986
Затраты на текущий ремонт	279 046	178 972
Рекламные и маркетинговые затраты	41 738	40 665
Расходы на аренду	2 866	27 299
Командировочные расходы	30 307	18 675
Техника безопасности и охрана труда	215 017	130 198
Расходы по страхованию	25 659	22 141
Транспорт и хранение	47 939	48 161
Резерв под сомнительную задолженность	(1 383)	7 599
Прочие	1 309 567	1 168 288
	6 702 774	5 577 199

21. ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности		
- прибыль от курсовых разниц (примечание 13,17,18)	39 973	173 275
- убыток от курсовых разниц (примечание 13,17,18)	(17 169)	(282 744)
Прибыль (Убыток) от курсовых разниц, нетто от операционной деятельности	(71 201)	141 815
	(48 397)	32 346

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Процентный доход от размещения депозитов в банках	1 354 038	63 301
Процентный доход по выданным займам	173 679	173 056
Прибыль от реструктуризации займов	5 783	5 800
	1 533 500	242 157

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Процентные расходы	708,030	369,600
Убытки от реструктуризации кредита	5,896	6,006
Эффект дисконтирования долгосрочного резерва	35,516	9,024
Эффект дисконтирования финансовых средств	40,011	(845)
<i>Минус:</i> капитализированные проценты	(12,627)	(3,582)
	776 826	380 203

За период, продолжительностью три месяца, который закончен 31 марта 2023 года, расходы на проценты включаются в расходы на проценты по финансовому лизингу в размере 22 541 РСД (за период три месяца, закончившийся 31 марта 2022 года: 8 896 РСД) (примечание 18).

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 2022 года. Также, в течение первых трех месяцев 2023 года не было перемещений между уровнями иерархии оценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2023 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

25. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговые риски

Налоговое законодательство допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Трактовка правил налогообложения налоговыми органами может отличаться от трактовки руководства Общества. В связи с этим, налоговые позиции, определенные руководством, могут быть успешно оспорены соответствующими налоговыми органами, и Обществу, как следствие могут быть начислены 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 2023 года Обществом погашены все налоговые обязательства перед государством

Экономическая среда в Республике Сербии

Обострение геополитической ситуации в первом квартале 2023 года в результате событий на Украине кризиса привело к дестабилизации товарных и финансовых рынков. В настоящее время невозможно предположить, сколько продлится данный период неопределенности. Деятельность российских организаций также ограничивается рядом санкций, что тоже может оказать влияние на деятельность Компании.

В настоящее время оценка воздействия новых санкций на деятельность Компании продолжается.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения стабильности деятельности компании, однако учитывая, что в настоящее время не представляется возможным точно оценить последствия сложившейся ситуации, будущие результаты могут отличаться от текущих предположений и оценок руководства Компании.

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 485 679 тысяча РСД (на 31 декабря 2022 г: 488 060 тысяча РСД), 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.

Капитальные обязательства

По состоянию на 31 марта 2023 года Общество имеет заключенные договоры на приобретение основных средств, на общую сумму 209 320 РСД (31 декабря 2022 года: 391 270 РСД).

Не было других существенных условных обязательств.

26. 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».

В течение месяцев, закончившегося 31 марта 2023 года, а также в течение аналогичного периода предыдущего года, Общество вступало в деловые отношения со своими связанными сторонами

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами (без корректировки) по состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года:

На 31 марта 2023 г.	Дочерние общества	Материнское общество	Совместные и ассоциированные предприятия и общества, находящиеся под совместным контролем
Краткосрочные финансовые активы	3 477 999	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 757 822	-	1 674 000
Прочие оборотные активы	2 799	-	18 858
Активы в форме права пользования	40 359	-	99
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	-	-	1 038 800
Инвестиции в дочерние общества и совместные предприятия	13 425 627	-	-
Долгосрочные финансовые активы	29 203 254	-	-
Прочие долгосрочные активы	2 192	-	64 357
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 674 142)	(1 721)	(3 038 880)
Прочие краткосрочные обязательства	(75 778)	-	(5 608)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(2 795 811)	-	(1 363 876)
Краткосрочные обязательства по аренде	(2 435)	-	(61)
Долгосрочные обязательства по аренде	(41 338)	-	-
	47 320 548	(1 721)	(1 612 311)

	Дочерние общества	Материнское общество	Совместные и ассоциированные предприятия и общества, находящиеся под совместным контролем
На 31 декабря 2022 г.			
Краткосрочные финансовые активы	2 449 892	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 490 014	-	1 637 009
Прочие оборотные активы	1 360	-	22 259
Активы в форме права пользования	41 030	-	197
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	-	-	1 038 800
Инвестиции в дочерние общества и совместные предприятия	13 425 627	-	-
Долгосрочные финансовые активы	29 480 650	-	-
Прочие долгосрочные активы	2 192	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 186 297)	(1 762)	(3 676 115)
Прочие краткосрочные обязательства	(67 543)	-	(3 121)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(4 047 577)	-	(2 728 428)
Краткосрочные обязательства по аренде	(2 240)	-	(124)
Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-
Долгосрочные обязательства по аренде	(41 883)	-	(50)
	45 545 225	(1 762)	(3 709 574)

За трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Дочерние общества	Материнское общество	Совместные и ассоциированные предприятия и общества, находящиеся под совместным контролем
За период, закончившийся 31 марта 2023 г.			
Выручка от продажи	4 428 382	-	8 511 961
Расходы на закупку продукции и услуг	(3 052 574)	(1 721)	(5 301 049)
Прочие (расходы) доходы	139 255	-	(36 627)
	1 515 063	(1 721)	3 174 285

За период, закончившийся 31 марта 2022 г.	Дочерние общества	Материнское общество	Совместные и ассоциированные предприятия и общества, находящиеся под совместным контролем
Выручка от продажи	10 963 272	-	10 923 888
Расходы на закупку продукции и услуг	(2 519 005)	(24 677 450)	(2 588 277)
Прочие (расходы) доходы	166 955	(30 383)	(46)
	8 611 222	(24 707 833)	8 335 565

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Последующие события, которые произошли после 31 марта 2023 г., были взяты в рассмотрение по состоянию на 27 апреля 2023 г., когда утверждена настоящая промежуточной сокращенной финансовой отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

Активы	Примечани я	31 марта 2023 г. <i>(неаудирован.)</i>	31 декабря 2022 г.
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	86 773 850	88 131 045
Краткосрочные финансовые активы	5	16 241 949	6 104 619
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	30 687 546	35 969 998
Товарно-материальные запасы	7	55 455 372	58 234 614
Прочие оборотные активы	8	12 365 241	12 031 734
Активы, предназначенные для продажи		55 643	23 833
Итого оборотные активы		201 579 601	200 495 843
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	294 939 919	295 790 456
Активы в форме права пользования	10	3 678 124	3 695 826
Инвестиционная собственность		1 519 117	1 531 705
Гудвилл и прочие нематериальные активы		5 191 774	5 228 587
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		2 987 859	2 866 724
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		2 815	2 821
Долгосрочные финансовые активы		323 493	323 702
Отложенные налоговые активы		3 000 460	2 766 666
Прочие внеоборотные активы	11	3 596 575	2 113 788
Итого внеоборотные активы		315 240 136	314 320 275
Итого активы		516 819 737	514 816 118
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	12	6 261 901	7 260 508
Краткосрочная часть обязательств по аренде	17	751 293	735 918
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	29 541 090	28 455 871
Прочие краткосрочные обязательства	14	10 394 742	17 746 302
Текущие обязательства по налогу на прибыль		15 473 586	14 013 449
Прочие налоги к уплате	15	11 853 450	15 233 939
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 097 952	2 013 474
Итого краткосрочные обязательства		76 374 014	85 459 461
Долгосрочные резервы и обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	61 416 040	62 053 580
Долгосрочная часть обязательств по аренде	17	2 311 673	2 413 671
Прочие долгосрочные финансовые обязанности		839 793	840 001
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		7 169	7 171
Резервы предстоящих расходов и платежей		14 934 576	14 814 651
Итого долгосрочные резервы и обязательства		79 509 251	80 129 074
Капитал			
Акционерный капитал		81 530 200	81 530 200
Резервы		587 666	572 221
Нераспределенная прибыль		278 818 606	267 125 162

<i>Активы</i>	Примечани я	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Капитал, причитающийся акционерам Общества		360 936 472	349 227 583
Неконтролирующая доля участия		-	-
Итого капитал		360 936 472	349 227 583
Итого обязательства и капитал		516 819 737	514 816 118

в 000 РСД

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

	Примечани я	За трехмесячный период, закончившихся	
		31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
		<i>(неаудирован.)</i>	<i>(неаудирован.)</i>
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		86 360 739	92 461 430
Прочая выручка		9 514 433	5 573 557
Итого выручка от продаж	3	95 875 172	98 034 987
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов		(53 401 236)	(54 830 864)
Производственные и операционные расходы	18	(13 083 542)	(9 114 172)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	19	(7 318 520)	(6 145 037)
Транспортные расходы		(380 573)	(372 979)
Износ, истощение и амортизация		(6 276 495)	(6 288 818)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(1 852 756)	(2 194 892)
Итого операционные расходы		(82 313 122)	(78 946 762)
Прочие расходы, нетто		(264 718)	(72 694)
Операционная прибыль		13 297 332	19 015 531
Доля прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий		121 135	152 638
Прибыль/(Убыток) от курсовых разниц, нетто	20	(46 908)	46 194
Финансовые доходы	21	1 389 115	65 759
Финансовые расходы	22	(771 012)	(408 264)
Итого прочие расходы		692 330	(143 673)
Прибыль до налогообложения		13 989 662	18 871 858
Расходы по текущему налогу на прибыль		(2 530 007)	(3 253 758)
Доходы (расходы) по отложенному налогу на прибыль		233 789	22 045
Итого расходы по налогу на прибыль		(2 296 218)	(3 231 713)
Чистая прибыль за период		11 693 444	15 640 145
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не могут быть впоследствии признаны в составе прибыли (убытка)			
Переоценка обязательств по выплатам работникам		-	(62 751)
		-	(62 751)
Статьи, которые могут быть дополнительно признаны в составе прибыли (убытка)			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		15 429	(25 358)
		15 429	(25 358)
Прочий совокупный доход (убыток)		15 429	(88 109)
Итого совокупный доход за период		11 708 873	15 552 036
Прибыль, причитающаяся:			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		11 693 444	15 640 145
- неконтролирующей доле участия		-	-
Прибыль		11 693 444	15 640 145
Совокупный доход, причитающийся:			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		11 708 873	15 552 036
- неконтролирующей доле участия		-	-
Итого совокупный доход за период		11 708 873	15 552 036
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		71,71	95,92
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн)		163	163

в 000 РСД

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении капитала

За трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 г.

<i>(неаудированный)</i>	Капитал, причитающийся акционерам Общества					
	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
Остаток по состоянию на 1 января 2022 г.	81 530 200	488 736	180 797 597	262 816 533	19 678	262 836 211
Прибыль за период	-	-	15 640 145	15 640 145	-	15 640 145
Прочий совокупный убыток						
Переоценка обязательств по выплатам работникам	-	-	(62 751)	(62 751)	-	(62 751)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	(25 358)	-	(25 358)	-	(25 358)
Итого совокупный доход (убыток) за период	-	(25 358)	15 577 394	15 552 036	-	15 552 036
Остаток по состоянию на 31 марта 2022 г.	81 530 200	463 378	196 374 991	278 368 569	19 678	278 388 247

<i>(неаудированный)</i>	Капитал, причитающийся акционерам Общества					
	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
Остаток по состоянию на 1 января 2023 г.	81 530 200	572 237	267 125 162	349 227 599	-	349 227 599
Прибыль за период	-	-	11 693 444	11 693 444	-	11 693 444
Прочий совокупный доход						
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	15 429	-	15 429	-	15 429
Итого совокупный доход за период	-	15 429	11 693 444	11 708 873	-	11 708 873
Остаток по состоянию на 31 марта 2023 г.	81 530 200	587 666	278 818 606	360 936 472	-	360 936 472

в 000 РСД

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств⁶⁷

	Примечания	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
		31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
		(неаудирован.)	(неаудирован.)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		13 989 662	18 871 858
Корректировки:			
Доля (прибыль)/убытка ассоциированных организаций и совместных предприятий		(121 135)	(152 638)
Финансовые расходы	22	771 012	408 264
Финансовые доходы	21	(1 389 115)	(65 759)
(Прибыль) убыток от курсовых разниц, нетто		(161 261)	119 911
Износ, истощение и амортизация		6 276 495	6 288 818
Прочие неденежные статьи		169 842	169 695
Операционный денежный поток до изменений в оборотном капитале		19 535 500	25 640 149
Изменения в оборотном капитале:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		5 245 251	(6 217 586)
Товарно-материальные запасы		2 752 518	(25 848 811)
Прочие оборотные активы		(201 829)	(1 669 202)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(5 891 739)	32 224 664
Задолженность по прочим налогам за исключением налога на прибыль		(3 377 268)	(432 752)
Всего изменения в оборотном капитале		(1 473 067)	(1 943 687)
Налог на прибыль		(1 070 475)	(202 577)
Проценты уплаченные		(565 244)	(290 604)
Проценты полученные		1 238 661	51 246
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		17 665 375	23 254 527
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Капитальные затраты ⁶⁸		(7 051 438)	(4 277 527)
Поступления от продажи основных средств		21 413	118 758
Возврат банковских депозитов, нетто		(9 940 012)	28 275
Прочий отток денежных средств		11	(94 118)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(16 970 026)	(4 224 612)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выручка от займов	12,16	820 000	3 675 364
Погашение займов	12,16	(2 498 022)	(55 579)
Выплаты по аренде	17	(269 827)	(183 109)
Чистые денежные средства, полученные в финансовой деятельности		(1 947 849)	3 436 676
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 252 500)	22 466 591
Курсовые разницы при пересчете денежных средств и их эквивалентов		(104 695)	7 785
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		88 131 045	21 283 274
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4	86 773 850	43 757 650

в 000 РСД

⁶⁷ Политика Группы предусматривает отображение потоков денежных средств с учетом НДС.

⁶⁸ Чистые потоки денежных средств по инвестиционной деятельности включают НДС в размере 0,7 млрд дин. (2022: 0,5 млрд дин.)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности⁶⁹

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.

Другая деятельность в основном заключается в реализации других товаров, работ и услуг.

Общество зарегистрировано как публичное акционерное общество, котирующееся на Белградской фондовой бирже.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.3. Основа 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.

Новый стандарт в отношении договоров страхования и поправки к существующим стандартам, которые вступили в силу с 1 января 2023 г., не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Группа не делала раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2022 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 Группы полагает, что 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 2022 год.

⁶⁹ Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное.

В первом квартале 2023 года отмечается усиление нестабильности на товарных и валютных рынках. При этом сербский динар сохранил относительно стабильную позицию по отношению к доллару и евро (более подробная информация об экономической ситуации в Сербии приведена в Примечании 24), из-за геополитической ситуации. В текущей ситуации невозможно предположить, сколько продлится такая неопределенность, и на каком уровне произойдет стабилизация ключевых финансовых показателей. В этой связи в первом квартале 2023 года Группа не проводила пересмотр базовых экономических предположений, рассчитанных на основании прогноза цены на нефть, уровня инфляции и процентной ставки по займам и использовавшихся при подготовке Сокращенной промежуточной финансовой отчетности. В частности, состоянием на 31 марта 2023 г., не пересматривался расчёт возмещаемой суммы внеоборотных активов, используемый для тестирования на обесценивание. Группа продолжает следить за макроэкономической ситуацией на предмет возможности оценить вышеупомянутые показатели с приемлемым уровнем достоверности.

Результат за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 года, необязательно отражает ожидаемые результаты деятельности за целый год.

Группа в целом не подвержена значительным сезонным колебаниям.

2.4. 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, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением положений, описанных в разделе «Применение новых стандартов МСФО».

3. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Группы за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 г. 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: Upstream - сегмент разведки и добычи и Downstream - 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 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, чистых финансовых доходов (расходов), прочих внереализационных доходов (расходов). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 годов:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	10 893 642	96 059 355	(11 077 825)	95 875 172
Межсегментная	10 755 317	322 508	(11 077 825)	-
Внешняя	138 325	95 736 847	-	95 875 172
Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)	6 999 464	12 879 659	-	19 879 123
Амортизация	(3 491 738)	(2 784 757)	-	(6 276 495)
Доля прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	121 135	-	121 135
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(18 330)	(28 578)	-	(46 908)
Финансовые доходы (расходы), нетто	(83 479)	701 582	-	618 103
Налог на прибыль	(51 177)	(2 245 041)	-	(2 296 218)
Прибыль сегмента	3 287 311	8 406 133	-	11 693 444

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2022 годов:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	17 609 582	95 998 353	(15 572 948)	98 034 987
Межсегментная	15 429 132	143 816	(15 572 948)	-
Внешняя	2 180 450	95 854 537	-	98 034 987
Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)	12 872 849	12 502 698	-	25 375 547
Амортизация	(3 369 011)	(2 919 807)	-	(6 288 818)
Доля убытка ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	152 638	-	152 638
Прибыль от курсовых разниц, нетто	34 242	11 952	-	46 194
Финансовые доходы (расходы), нетто	(71 586)	(270 919)	-	(342 505)
Налог на прибыль	(192 522)	(3 039 191)	-	(3 231 713)
Прибыль сегмента	9 125 753	6 514 392	-	15 640 145

Ниже представлена сверка скорректированная EBITDA за трехмесячный период закончившихся 31 марта 2023 и 2022 гг.

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Прибыль за период, нетто	11 693 444	15 640 145
Расходы по налогу на прибыль	2 296 218	3 231 713
Финансовые расходы	771 012	408 264
Финансовые доходы	(1 389 115)	(65 759)
Износ, истощение и амортизация	6 276 495	6 288 818
Доля прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	(121 135)	(152 638)
(Прибыль)/Убыток от курсовых разниц, нетто	46 908	(46 194)
Чистые прочие расходы, нетто	264 718	72 694
Прочие неоперационные доходы, нетто	40 578	(1 496)
Скорректированная EBITDA	19 879 123	25 375 547

Квартальный отчет за первый квартал 2023 года

Анализ выручки от продажи нефти, газа и нефтепродуктов, электроэнергии, доход от аренды и прочие продажи представлен в следующей таблице:

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Продажи сырой нефти	-	2 042 794
Продажи природного газа	49 572	35 520
<i>Опт</i>	49 572	35 520
Продажи нефтепродуктов	86 311 167	90 383 116
<i>Розница</i>	29 124 452	28 252 374
<i>Опт</i>	57 186 715	62 130 742
Реализация электроэнергии	5 268 692	2 240 462
Доход от аренды	86 004	85 942
Прочие продажи	4 159 737	3 247 153
Итого выручка от реализации	95 875 172	98 034 987

Выручка от прочей реализации в основном относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 2 918 117 тысяча РСД (2022 г.: 2 600 968 тысяча РСД).

Все обязанности к исполнению, касающиеся заказчиков, выполняются в момент, когда заказчик получает контроль над обещанным активом, а организация, соответственно, выполняет обязанности к исполнению.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	24 081 571	18 958 001
Депозиты со сроком погашения до трех месяца	62 684 251	69 170 832
Денежные средства на счете условного депонирования	4 753	254
Прочие денежные средства	3 275	1 958
	86 773 850	88 131 045

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости.

5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Краткосрочные кредиты	41 276	43 116
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года	16 202 853	6 063 683
<i>Минус резерв под обесценение</i>	(2 180)	(2 180)
	16 241 949	6 104 619

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Торговая дебиторская задолженность	37 960 455	43 289 967
Прочая дебиторская задолженность	82 377	88 129
Начисленные активы	10 048	2 907
<i>Минус резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(7 331 499)	(7 376 579)
<i>Минус резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(33 835)	(34 426)
	30 687 546	35 969 998

Руководство Группы регулярно оценивает кредитное качество торговой и другой дебиторской задолженности, с учетом анализа состава кредитного портфеля по срокам формирования/возникновения дебиторской задолженности и длительности отношений с Группой.

Руководство считает, что не обесцененная торговая и другая дебиторская задолженность, а также другие оборотные активы являются полностью возместимыми.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы в основном выражена в сербских динарах.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Сырая нефть	25 819 927	29,455,750
Нефтепродукты	25 848 633	25,216,800
Сырье и материалы	6 903 040	6,557,773
Прочее	1 387 519	1,517,953
<i>Минус: резерв под обесценение запасов</i>	(4 503 747)	(4,513,662)
	55 455 372	58,234,614

8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Авансы уплаченные	1 915 033	1 059 350
Дебиторская задолженность по НДС	541 599	601 319
Отложенный НДС	3 160 176	4 405 141
Расходы будущих периодов	414 820	326 204
Предоплаченные таможенные пошлины	67 969	60 981
Предоплаченный акциз	4 985 996	4 465 682
Прочие оборотные активы	8 780 261	8 614 106
<i>Минус: резерв под обесценение прочих оборотных активов</i>	(7 500 613)	(7 501 049)
	12 365 241	12 031 734

Отложенный НДС на 31 марта 2023 г. в размере 3 160 176 РСД (31 декабря 2022 г.: 4 405 141 РСД) представляет собой входящий НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченные акцизы, по состоянию на 31 марта 2023 года, в размере 4 985 996 РСД (31 декабря 2022: 4 465 682 РСД) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на неакцизном складе, и к акцизам, уплаченным за импортируемые продукты, используемые в дальнейшем процессе производства. Эти средства будут возвращены в ближайшее время.

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2022 г.						
Первоначальная стоимость	220 374 273	164 080 833	72 292 457	19 219 674	25 794 251	501 761 488
Корректировка стоимости и обесценение	(83 107 234)	(66 061 581)	(37 647 212)	(10 848 499)	(3 026 379)	(200 690 905)
Остаточная стоимость	137 267 039	98 019 252	34 645 245	8 371 175	22 767 872	301 070 583
За трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2022 года						
Поступление	3 168 489	220 958	1 916 946	5 031	(1 878 336)	3 433 088
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	62 542	-	-	-	-	62 542
Амортизация	(3 290 973)	(1 951 698)	(590 766)	(140 397)	(1 172)	(5 975 006)
Выбытие и списание	(33 735)	(7 016)	(14 391)	(35 937)	(133)	(91 212)
Перевод в инвестиционную собственность	-	-	114 774	-	-	114 774
Прочие переводы	487 185	(76)	(39 075)	(457 271)	(24 478)	(33 715)
Курсовые разницы	5 564	(1)	22 265	(862)	9 722	36 688
	137 666 111	96 281 419	36 054 998	7 741 739	20 873 475	298 617 742
На 31 марта 2022 г.						
Первоначальная стоимость	225 263 934	164 222 468	74 223 387	17 340 607	23 901 100	504 951 496
Корректировка стоимости и обесценение	(87 597 823)	(67 941 049)	(38 168 389)	(9 598 868)	(3 027 625)	(206 333 754)
Остаточная стоимость	137 666 111	96 281 419	36 054 998	7 741 739	20 873 475	298 617 742
На 1 января 2023 г.						
Первоначальная стоимость	235 638 513	165 764 521	76 125 213	17 455 773	24 562 759	519 546 779
Корректировка стоимости и обесценение	(97 472 486)	(73 525 826)	(39 768 592)	(9 891 917)	(3 097 502)	(223 756 323)
Остаточная стоимость	138 166 027	92 238 695	36 356 621	7 563 856	21 465 257	295 790 456
За трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 года						
Поступление	3 753 802	281 382	219 860	33 247	815 013	5 103 304
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	36 520	-	-	-	-	36 520
Амортизация	(3 320 869)	(1 863 973)	(632 409)	(116 073)	-	(5 933 324)
Перевод в категорию нематериальных активов	-	-	-	-	1 436	1 436
Перевод в инвестиционную собственность	-	-	(5 990)	-	-	(5 990)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(6 497)	-	-	(14 038)	-	(20 535)
Выбытие и списание	(91)	(3 074)	(4 468)	(102)	-	(7 735)
Прочие переводы	(1 460)	134	36 438	(36 113)	(4 713)	(5 714)
Курсовые разницы	(5 507)	-	(5 191)	(11)	(7 790)	(18 499)
	138 621 925	90 653 164	35 964 861	7 430 766	22 269 203	294 939 919
На 31 марта 2023 г.						
Первоначальная стоимость	239 216 452	165 957 067	76 417 587	17 418 041	25 365 007	524 374 154
Корректировка стоимости и обесценение	(100 594 527)	(75 303 903)	(40 452 726)	(9 987 275)	(3 095 804)	(229 434 235)
Остаточная стоимость	138 621 925	90 653 164	35 964 861	7 430 766	22 269 203	294 939 919

10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Изменения активы в форме права пользования за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года, показаны в таблице ниже:

	Земельные участки	Здания	Основные средства	Транспортные средства	Прочее	Итого
На 1 января 2022. г.	124 884	1 556 283	269 503	633 294	-	2 583 964
Поступление	-	76 000	27 350	36 741	-	140 091
Амортизация	(626)	(80 660)	(41 985)	(63 111)	-	(186 382)
Переводы	(1 760)	1 760	-	-	-	-
Эффекты модификации договоров	-	-	-	(241)	-	(241)
Выбытие	-	-	(1 067)	(826)	-	(1 893)
Курсовые разницы	204	1 138	61	13	-	1 416
На 31 марта 2022. г	122 702	1 554 521	253 862	605 870	-	2 536 955
На 1 января 2023. г.	115 093	1 459 371	276 644	1 844 718	-	3 695 826
Поступление	2 542	116 229	66 640	4 976	-	190 387
Амортизация	(1 771)	(88 269)	(39 605)	(72 243)	-	(201 888)
Переводы	-	-	5 002	(6 996)	1 994	-
Выбытие	-	-	(106)	(3 510)	-	(3 616)
Обесценение	-	-	-	-	(1 994)	(1 994)
Курсовые разницы	(147)	(230)	(202)	(12)	-	(591)
На 31 марта 2023. г	115 717	1 487 101	308 373	1 766 933	-	3 678 124

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Авансы, уплаченные за основные средства	2 713 962	1 208 348
Предоплаченные расходы	164 303	142 503
Прочие активы	1 067 976	1 131 217
<i>За вычетом резерва на прочие активы</i>	(322 905)	(341 519)
<i>За вычетом резерва на выданные авансы</i>	(26 761)	(26 761)
	3 596 575	2 113 788

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

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Краткосрочные кредиты	1 306 767	1 308 145
Процентные обязательства	192 147	140 959
Текущая часть долгосрочных кредитов со сроком погашения не более 1 года (примечание 16)	4 762 987	5 811 404
	6 261 901	7 260 508

Изменения обязательств Группы по краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Краткосрочные кредиты на 1 января	1 308 145	-
Поступления	820 000	824 256
Платежи	(821 100)	-
Курсовые разницы (примечание 20)	(278)	-
Краткосрочные кредиты на 31 марта	1 306 767	824 256

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Торговая кредиторская задолженность	25 649 190	24 568 481
Обязательства по выплате дивидендов	3 783 791	3 783 818
Прочая кредиторская задолженность	108 109	103 572
	29 541 090	28 455 871

По состоянию на 31 марта 2023 г. кредиторская задолженность в размере 25 649 190 РСД (31 декабря 2022 г.: 24 568 481 РСД) преимущественно относится к обязательствам за приобретение сырой нефти в размере 12 455 453 РСД (31 декабря 2022 года: 9 040 667 РСД).

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Контрактные обязательства, возникающие из контрактов с клиентами:		
- Авансы полученные	5 658 776	11 395 388
- Программы лояльности клиентов	817 794	774 596
Задолженность перед персоналом	3 821 630	5 523 217
Отложенный доход	1 151	48
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	95 391	53 053
	10 394 742	17 746 302

Выручка в размере 5 454 769 РСД (31 марта 2022 г.: 2 491 286 РСД) была признана в текущем отчетном периоде в связи с контрактными обязательствами по состоянию на 1 января 2023 года, из которых 5 231 703 РСД (31 марта 2022 г.: 2 168 467 РСД) относится к авансам и 223 066 РСД (31 марта 2022 г.: 322 819 РСД) - к программе лояльности клиентов.

15. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Налог на добычу полезных ископаемых	455 182	441 244
НДС	2 825 378	4 314 755
Акциз	6 684 178	7 996 666
Сборы по страт. резерву	314 363	887 822
Таможенные платежи	13 462	24 304
Сборы по энергетической эффективности	39 286	122 510
Прочие налоги и сборы	1 521 601	1 446 638
	11 853 450	15 233 939

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные займы	1 363 876	2 728 428
Банковские кредиты	64 682 843	65 009 756
Прочие долгосрочные кредиты и займы	132 308	126 800
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов (примечание 12)	(4 762 987)	(5 811 404)
	61 416 040	62 053 580

Изменения обязательств Группы по долгосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Долгосрочные кредиты на 1 января	67 738 184	77 480 042
Поступления	-	2 851 108
Платежи	(1 676 922)	(55 579)
Неденежные операции	5 867	3 884
Курсовые разницы (примечание 20)	(20 410)	111 472
Долгосрочные кредиты на 31 марта	66 046 719	80 390 927

а) *Банковские кредиты*

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные кредиты в стране	47 980 425	48 275 922
Долгосрочные кредиты за границей	16 702 418	16 733 834
	64 682 843	65 009 756
Текущая часть долгосрочных кредитов	(3 399 111)	(3 082 976)
	61 283 732	61 926 780

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	31 марта 2023	31 декабря 2022
От 1 года до 2 лет	11 402 982	9 707 939
От 2 до 5 лет	47 464 698	47 889 786
Более 5 лет	2 416 052	4 329 055
	61 283 732	61 926 780

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

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долл. США	59 403	88 819
Евро	64 561 531	64 824 628
Сербский динар (РСД)	229	4 268
Японская иена	61 680	92 041
	64 682 843	65 009 756

Указанные обязательства по кредитам Группа погашает в соответствии с предусмотренными в договорах сроками, т.е. в соответствии с установленными аннуитетными планами. С кредиторами Группа согласовала плавающие процентные ставки. Плавающие 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 2023 года и 31 декабря 2022 года, соблюдает указанные ковенанты.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 марта 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные обязательства по аренде	2 311 673	2 413 671
Краткосрочные обязательства по аренде	751 293	735 918
	3 062 966	3 149 589

Суммы, признанные в рамках отчета о прибылях и убытках:

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Расходы на выплату процентов (включены в финансовые расходы) (примечание 22)	36 906	23 244
Расходы по краткосрочной аренде и другим договорам аренды, исключенным из МСФО 16	13 945	151 194
Расходы на аренду активов с низкой стоимостью, не отраженных в качестве краткосрочной аренды	18 840	12 366
Расходы, связанные с переменными арендными платежами, которые не включены в арендные обязательства	560 760	429 358

Изменения обязательств Группы по обязательства по аренде представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
На 1 января	3 149 589	2 335 974
Платежи	(269 827)	(183 109)
Неденежные операции	186 094	164 360
Курсовые разницы (примечание 20)	(2 890)	(1 964)
На 31 марта	3 062 966	2 315 261

18. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Расходы на персонал	2 504 597	2 291 108
Сырье и материалы (за исключением нефти и газа)		505 428
Ремонт и техническое обслуживание	720 736	647 927
Электроэнергия для дальнейшей реализации	4 906 463	1 833 251
Электроэнергия и коммунальные услуги	2 650 360	1 755 457
Расходы на безопасность и охрану	142 888	87 149
Транспортные расходы на производстве	155 763	376 114
Прочее	1 234 369	1 617 738
	13 083 542	9 114 172

19. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Расходы на персонал	4 768 582	3 902 203
Комиссионные и агентские вознаграждения	207 908	198 597
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	215 752	165 125
Затраты на текущий ремонт	312 216	209 260
Рекламные и маркетинговые затраты	51 201	49 435
Расходы на аренду	15 980	31 626
Командировочные расходы	36 884	21 364
Техника безопасности и охрана труда	234 010	144 128
Расходы по страхованию	26 964	25 544
Транспорт и хранение	54 511	57 815
Резерв под сомнительную задолженность	5 394	9 496
Прочие расходы	1 389 118	1 330 444
	7 318 520	6 145 037

20. ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности		
- прибыль от курсовых разниц (примечание 12, 16 и 17)	52 880	185 828
- убыток от курсовых разниц (примечание 12, 16 и 17)	(29 302)	(295 336)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто от операционной деятельности	(70 486)	155 702
	(46 908)	46 194

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Процентный доход от размещения депозитов в банках	1 386 436	63 743
Процентный доход по выданным займам	2 679	2 016
	1 389 115	65 759

22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся	
	31 марта 2023	31 марта 2022
Процентные расходы	701 377	397 687
Убытки от реструктуризации кредита	5 896	6 006
Эффект дисконтирования долгосрочного резерва	36 355	9 571
Эффект дисконтирования финансовых средств	40 011	(845)
Минус: капитализированные проценты	(12 627)	(4 155)
	771 012	408 264

За период, продолжительностью три месяца, который закончен 31 марта 2023 года, расходы на проценты включаются в расходы на проценты по финансовому лизингу в размере 36 906 РСД (за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2022 года: 23 244 тысяча РСД) (примечание 17).

23. 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 2022 года. Также, в течение первых трех месяцев 2023 года не было перемещений между уровнями иерархии оценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2023 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

24. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговые риски

Налоговое законодательство допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация правил налогообложения налоговыми органами может отличаться от интерпретации руководства. В связи с этим некоторые операции могут быть оспорены налоговыми органами и Группе придется уплатить дополнительные налоги, штрафы и пени. Срок исковой давности налогового обязательства составляет пять лет. Налоговые органы имеют право на определение неуплаченных обязательств на протяжении пяти календарных лет с даты операции. Руководство оценило, что по состоянию на 31 марта 2023 года Группой погашены все налоговые обязательства.

Экономическая среда в Республике Сербии

Обострение геополитической ситуации в результате событий украинского кризиса привело к дестабилизации товарных и финансовых рынков. В настоящее время невозможно предположить, сколько продлится данный период неопределенности. Деятельность российских организаций также ограничивается рядом санкций, что тоже может оказать влияние на деятельность Группы.

В настоящее время оценка воздействия новых санкций на деятельность Группы продолжается.

Руководство предпринимает необходимые меры с целью обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако, будущие эффекты текущей экономической ситуации трудно предугадать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Охрана окружающей среды

Руководство Группы провело внутреннюю оценку соблюдения законодательства Республики Сербии по состоянию на отчетную дату и создало резерв под обязательства по защите окружающей среды на сумму 505 951 сербских динаров (на 31 декабря 2022 г.: 508 332 сербских динаров).

Руководство Группы считает, что оттоки денежных средств, связанные с резервом, не будут существенно превышать сумму созданного резерва. Однако в будущем возможен существенный рост данных расходов в случае ужесточения законодательства.

Капитальные обязательства

По состоянию на 31 марта 2023 года Группа имеет заключенные договоры на приобретение основных средств на общую сумму 209 320 РСД (31 декабря 2022 года: 311 970 РСД) и на выполнение работ по бурению и разведке в размере 96,4 миллионов долл. США (31 декабря 2022 года: 101,44 миллионов долл. США).

Не было других существенных условных обязательств.

25. 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».

В течение месяцев, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 года, а также в течение аналогичного периода предыдущего года, Группа вступала в деловые отношения со своими связанными сторонами.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами (без корректировки) по состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные и совместные предприятия
На 31 марта 2023 г.			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	56 615	1 613 981
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	-	-	2 987 859
Краткосрочные финансовые активы	-	39 257	-
Прочие оборотные активы	-	18 989	709 236
Активы в форме права пользования	-	467	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 721)	(74 470)	(2 967 006)
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	(5 726)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(1 363 876)	-
Текущие обязательства по аренде	-	(354)	-
	(1 721)	(1 323 372)	2 338 344

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные и совместные предприятия
На 31 декабря 2022 г.			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	368 216	1 446 747
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	-	-	2 866 724
Прочие оборотные активы	-	22 258	709 412
Активы в форме права пользования	-	197	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 762)	(641 933)	(3 053 876)
Прочие краткосрочные обязательства	-	(195)	(3 101)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(2 728 428)	-
Текущие обязательства по аренде	-	(124)	-
Долгосрочные обязательства по аренде	-	(50)	-
	(1 762)	(2 980 059)	1 965 906

За трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 годов, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные и совместные предприятия
За три месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г.			
Выручка от продажи	-	156 387	8 359 431
Расходы на закупку продукции и услуг	(1 721)	(303 402)	(5 000 667)
Прочие расходы	-	(35 753)	(699)
	(1 721)	(182 768)	3 358 065
За три месяцев, закончившихся 31 марта 2022 г.			
Выручка от продажи	-	360 491	10 563 397
Расходы на закупку продукции и услуг	(24 677 450)	(1 182 497)	(1 405 709)
Прочие расходы	(30 383)	(46)	-
	(24 707 833)	(822 052)	9 157 688

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

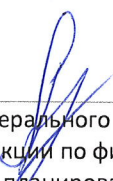
Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Последующие события, которые произошли после 31 марта 2023 г., были взяты в рассмотрение по состоянию на 27 апреля 2023 г., когда утверждена настоящая промежуточной сокращенной консолидированная финансовая отчетность.

Заявление лиц, ответственных за составление отчетности

На основании имеющейся у нас информации, настоящим заявляем, что квартальный отчет составлен в соответствии с действующими бухгалтерскими стандартами и представляет собой достоверный и объективный обзор данных об имуществе, обязательствах, прибыли и убытках, доходах и расходах, финансовом положении Общества, включая все общества группы, с которыми оно является одним экономическим целым, а также, что квартальный отчет управления содержит объективный обзор информации, запрашиваемой согласно закону «О рынке капитала».

Антон Черепанов



Заместитель генерального директора,
Директор функции по финансам,
экономике, планированию и
бухгалтерскому учету
«НИС а.о. Нови-Сад»



Бранко Митровић



Директор Группы бухгалтерских и
финансовых услуг
Многофункциональный общий центр
обслуживания
«НИС а.о. Нови-Сад»

Контакты

«НИС А.О. НОВИ-САД»

е-маил: office@nis.rs

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

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

РАБОТА С ИНВЕСТОРАМИ

е-маил: Investor.Relations@nis.rs

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

СЕКТОР ПО РАБОТЕ С МИНОРИТАРНЫМИ АКЦИОНЕРАМИ

е-маил: servis.akcionara@nis.rs

ул. Народного фронта, д. 12
21000. г. Нови-Сад, Сербия
Справочная служба: (011) 22 000 55

Глоссарий

Сокращение	Значение
3D	Трёхмерный
2D	Двухмерный
CAPEX	<i>Capital Expenditures</i> Капитальные затраты - Инвестиции
CO ₂	Диоксид углерода
EBITDA	Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации
EPS	<i>Earnings per share</i> Прибыль на акцию
HiPACT	<i>High Pressure Acidgas Capture Technology</i> Технология захвата кислотного газа высокого давления
HR	<i>Human resources</i> Человеческие ресурсы
HSE	<i>Health, Safety, Environment</i> Здоровье, безопасность труда, окружающая среда
IT	Информационные технологии
LTIF	<i>Lost Time Injury Frequency</i> Коэффициент частоты травм
OCF	Операционные денежные потоки
OPEX	<i>Operational Expenditure</i> Операционные расходы
P/BV	<i>Price/Book Value</i> Цена/Балансовая стоимость
P/E	<i>Price/EPS</i> Цена/EPS
UPS	Upstream
АЗС	Автозаправочные станции
АО или а.о.	Акционерное общество
БиГ	Босния и Герцеговина
ГТМ	Геолого-технические мероприятия
ДЗО	Дочерние и зависимые общества
ИСУР	Интегрированная система управления рисками
КПГ	Компримированный природный газ
МВт	Мегаватт
млн	Миллион
млрд	Миллиард
м/р	Месторождение
НПЗ	Нефтеперерабатывающий завод
НТЦ	Научно-технический центр
ОАО	Открытое акционерное общество
ООО или о.о.о.	Общество с ограниченной ответственностью
ПАО	Публичное акционерное общество
СД	Совет директоров
СОСА	Совет Общего собрания акционеров
СУГ	Сжиженный углеводородный газ
т.н.э.	Тонн нефтяного эквивалента
тыс.	Тысяч
ТЭЦ	Теплоэлектроцентраль
ЭТБЭ	этил-трет-бутиловый эфир

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.