



КВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ЗА ПЕРВЫЙ
КВАРТАЛ 2012





Содержание

ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО	3
ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	4
Ключевые события	4
Общие сведения	5
Риски	8
Деловой климат	9
Положение на рынке	10
Анализ достигнутых результатов	11
Ключевые показатели	11
Финансовые показатели	12
Операционные показатели	13
Задолженность перед банками	15
Показатели отношений	15
Показатели на акцию (01.01.- 31.03.2012)	16
Изменения активов, обязательств и чистой прибыли более чем на 10%	18
Крупные покупатели	19
Крупные поставщики	19
Инвестиции	20
Численность персонала	22
Зависимые общества и операции со связанными сторонами	23
Заявления прогнозного характера	24
ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ (отдельные)	26
Бухгалтерский баланс	26
Отчет о прибылях и убытках	27
Отчет о движении денежных средств	28
Отчет об изменениях капитала	29
Примечания к финансовой отчетности	30
ЗАЯВЛЕНИЕ ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА ПОДГОТОВКУ КВАРТАЛЬНЫХ ОТЧЕТОВ	45
Заявление об ограничении ответственности	46



ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО

После очень успешного 2011 года, в котором нам удалось преодолеть все неблагоприятные обстоятельства как на глобальном мировом уровне, так и на уровне Республики Сербия, компания «НИС а. д. Нови Сад» продолжила развитие деятельности в положительном направлении, опираясь на чёткие планы, постоянные наблюдения за развитием рынка, применение новых технологий и развитие делового и социального партнёрства.

Анализируя макроэкономические факторы, в первом квартале 2012 года отмечено снижение потребления на 7,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, а также значительные колебания на валютном рынке. Снижение потребления в основном вызвано падением экономической активности и чрезвычайной ситуацией в стране из-за крайне низких температур и сильных снегопадов. Наблюдалось существенное падение курса национальной валюты по отношению к евро на 6%, в то время как снижение по отношению к доллару США составило около 3%.

Наблюдалась и ценовая нестабильность на нефтепродукты, вызванная неблагоприятными погодными условиями и увеличением цен на сырую нефть на мировом рынке и кризисом в Иране, который оказал своё влияние не только на Сербию и регион, но и на всю Европу. В данных обстоятельствах «НИС а. д. Нови Сад» стремился поддерживать конкурентоспособность и установить сбалансированные отношения между потребностями бизнеса и требованиями рынка, а также установить на рынке нефтепродуктов цены, не превышающие средние цены в регионе.

Несмотря на все внешние обстоятельства, мы не только выполняем инвестиционные планы, но делаем их ещё более амбициозными! Наиболее важным проектом для нашей компании и самым крупным инвестиционным проектом в Сербии является модернизация перерабатывающих мощностей. Данный проект завершится в этом году. Мы вложили свои собственные средства и в развитие других направлений деятельности – в разведку, добычу и переработку нефти и газа, модернизацию розничной сети, в охрану окружающей среды и повышение эффективности, а также в модернизацию управленческих процессов. В ближайшие три года мы инвестируем ещё 1,5 миллиарда евро в развитие всех бизнес-направлений.

Нами была продолжена реализация проекта в области разведки и добычи углеводородов в регионе, конкретно в Венгрии, в частности с иностранным партнером, австрийской фирмой «RAG». В сфере сбыта мы и в дальнейшем намерены продолжить работы по модернизации объектов – были открыты первые две автозаправочные станции под обновлённым брендом «НИС-Петрол». Создание единой сети под обновленным брендом направлено на укрепление позиций на отечественном розничном рынке моторного топлива и желание предложить потребителям гарантированное качество топлива и услуг сервисного обслуживания.

Для нового направления бизнеса – Энергетика принята стратегия деятельности, которая включает в себя более широкое использование возобновляемых источников энергии, производство электрической энергии, так как в данной области существует большой потенциал, как для нашей компании, так и для Сербии. В данной области уже имеется хорошо развитое сотрудничество соотраслевыми министерствами регионами, где мы работаем, а также мы сотрудничаем с Автономным Краем Воеводина и Краевым Секретариатом по энергетике и минеральным ресурсам, с которым подписано соглашение по использованию геотермального потенциала с венгерскими компаниями «GMV» и «Euro-fire».

Наша общая работа направлена не только в сторону финансового оздоровления и стабилизации компании, но и на получение надёжной прибыли. В первом квартале 2012 года показатель EBITDA составил 15,5 млрд. динар, что в два раза выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (7,8 млрд. динар). Доходы от продаж увеличились на 24% и составляют 45,6 млрд. динар. Чистая прибыль за первый квартал 2012 года составила 8,4 млрд. динар, что на 15% меньше, чем за аналогичный период прошлого года. На данные результаты в большей степени оказали влияние курсовые разницы в размере 4,5 млрд. динар

В 2012 году нас ожидают новые бизнес задачи. Приоритетным для нас является ввод в эксплуатацию установки гидрокрекинга на НПЗ Панчево (наши самые важные инвестиции), увеличение добычи нефти и газа, дальнейшее расширение бизнеса в регионе, увеличение объёма продаж нефтепродуктов с высокой маржей и развитие новых направлений деятельности – энергетика, нефтехимические и нетрадиционные ресурсы углеводородного сырья. Я уверен, что результаты первого квартала являются доказательством того, что мы успешно решим данные задачи.

Кирилл Кравченко

*Генеральный директор
«НИС а.д. Нови Сад»*





ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ключевые события

Январь

- Открыта первая автозаправочная станция «НИС-Петрол» в Белграде, «Змай 2» под новым «трёхцветным» коммерческим брендом
- Открыта автозаправочная станция «НИС-Петрол» в г.Пожаревац под новым «трёхцветным» коммерческим брендом

Февраль

- «НИС а. д. Нови Сад» и австрийская компания «RAG» начали бурение первой разведочной скважины («РАГ Пирто-1») в Блоке «Кишкунхалас» на юге Венгрии
- «НИС а. д. Нови Сад» получила звание самой лучшей компании в 2011 году в Сербии по оценке журналистов, пишущих на тему экономики
- «НИС а. д. Нови Сад» представил Правительству Сербии инвестиционную программу в области экологии
- «НИС а. д. Нови Сад» объявил данные из не пересмотренного отдельного финансового отчёта
- Независимый аудитор «PWC» подтвердил точность финансовых результатов «НИС а. д. Нови Сад» за 2011 год
- На Белградской бирже «НИС а. д. Нови Сад» представил результаты деятельности за 2011 год

Март

- «НИС а. д. Нови Сад» объявил данные из неаудированного консолидированного финансового отчёта
- Независимый аудитор «PWC» подтвердил точность консолидированных финансовых результатов
- «НИС а. д. Нови Сад» представила бизнес-направление деятельности касательно авиатоплива
- Подписано Соглашение об эксплуатации геотермальных ресурсов на территории АК Воеводина с краевым Секретариатом по энергетике и минеральным ресурсам
- Открыт первый терминал для бункеровки судов, в составе НПЗ Нови-Сад
- «НИС а. д. Нови Сад» купил современное оборудование для разведки нефти и газа



Общие сведения

Общие сведения

Фирменное наименование:	НИС а.д. Нови Сад
ОГРН:	20084693
Адрес:	г. Нови Сад, ул. Народного фронта, д. 12
ИНН:	104052135
Web site:	www.nis.rs
e-mail адрес:	office@nis.rs
Сфера деятельности:	0610 – добыча сырой нефти
Номер и дата регистрации в АХР (Агентство по хозяйственным реестрам):	БД 92142, 29.09.2005
Общий капитал на 31.03.2012. года	74.138.288.000 РСД
Уставной капитал на дан 31.03.2012. года	81.530.200.000 РСД
Численность персонала на 31.03.2012. года	9.625*
Аудиторская компания, которая провела аудит последнего финансового отчета (от 31.12.2011. года):	PricewaterhouseCoopers д.о.о. ул. Омладинских бригада, 88а 11070, Новый Белград

*без учета работников клининговых организаций

Выпущенные акции

Общее количество обычных акций:	163.060.400
Номинальная стоимость:	500,00 РСД
CFI код:	ESVUFR
ISIN номер:	RSNISHE79420

Организованный рынок, на котором торгуют акциями эмитента

«Белградская биржа а.д. Белград»
ул. Омладинских бригада, д. 1
11070, Новый Белград

Владельцы акций*

Наименование фирмы (имя и фамилия)	Количество акций	Участие в основном капитале (%)
ОАО «Газпром нефть»	91.565.887	56,1546%
Республика Сербия	48.713.569	29,8746%
Unicredit Bank Сербия а.д. – кастодиальный счет	612.951	0,3759%
Эрсте банк – кастодиальный счет	538.874	0,3305%
Unicredit Bank Сербия а.д. – кастодиальный счет	528.866	0,3243%
Societe Generale Bank Сербия – кастодиальный счет	140.000	0,0859%
Julius Baer Multipartner-Balka	133.686	0,0820%
Unicredit Bank Сербия а.д. – кастодиальный счет	128.264	0,0787%
The Royal Bank of Scotland N.V.	121.355	0,0744%
Войводжанский банк а.д. Нови Сад	94.520	0,0580%
Остальные акционеры	20.482.428	12,56125%
Общее количество акционеров по состоянию на 31.03.2012. года.		2.625.310

*По состоянию на дату 31.03.2012 год

Управление Обществом

Совет директоров

Имя и фамилия: должность	Образование	Занимаемая должность	Член СД или НК других обществ
Яковлев Вадим Владиславович, председатель СД	Московский инженерно-физический институт (прикладная атомная физика); Высшая школа финансов Международного университета в г. Москва	Зам. председателя Правления., первый заместитель генерального директора ОАО «Газпром нефть»,	<ul style="list-style-type: none"> ОАО НГК «Славнефть», ООО «Газпром нефть Развитие»; ООО «Север Энергия» и его зависимые общества; ОАО «Газпром нефть-ННГ»; ООО «Газпром нефть-Восток»; ООО «Газпром нефть-Хантос»; ООО «Газпром нефть -НТЦ»; Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (член Ревизионной комиссии).
Кравченко Кирилл Альбертович, член СД	Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова (социология); Обучался в Открытом британском университете (финансовый менеджмент) и в IMD Business School; доктор экономических наук и профессор.	Член Правления ОАО "Газпром нефть", Заместитель Генерального директора по управлению зарубежными активами ОАО «Газпром нефть»	<ul style="list-style-type: none"> Председатель Совета директоров зависимого общества «НИС а.д. Нови Сад», «О Зоне» а.д. Белград Член Совета Футбольного клуба „Црвена звезда“ Вице-президент Национального нефтяного комитета Сербии
Крылов Александр Владимирович, член СД	ЛМУ (город Ленинград), Юридический факультет СПбГУ, Московская интернациональная высшая школа бизнеса «МИРБИС» MBA, специальность: „Стратегический менеджмент и предпринимательство“	Директор Дирекции по региональным продажам ОАО „Газпром нефть“.	<ul style="list-style-type: none"> ЗАО "Газпром нефть Кузбасс", ОАО "Газпром нефть Новосибирск", ОАО "Газпром нефть Омск", ОАО "Газпром нефть Тюмень", ОАО "Газпром нефть Урал", ОАО "Газпром нефть Ярославль", ЗАО "Газпром нефть -Северо-Запад", ДОО "Газпром нефть Азия", ДОО "Газпром нефть Таджикистан", ДОО "Газпром нефть Казахстан ДОО «МТК» ДОО «Газпром нефть– Терминал» ООО «Газпром нефть Развитие»;
Барышников Владислав Валерьевич, член СД	Военный Краснознаменный институт; Северозападная академия государственной службы при Президенте Российской Федерации по специальности «Государственное и муниципальное управление»	Член Правления, Заместитель генерального директора ОАО «Газпром нефть» по развитию международного бизнеса; государственный советник Российской Федерации 3 класса.	<ul style="list-style-type: none"> ООО «Газпром нефть Развитие»;
Чернер Анатолий Моисеевич член СД	Закончил Грозненский нефтяной институт (химическая переработка нефти и газа)	Заместитель председателя Правления, заместитель Генерального директора по логистике, переработке и сбыту ОАО «Газпром нефть»;	<ul style="list-style-type: none"> ОАО НГК «Славнефть»; ОАО «Газпром нефть-ОНПЗ»; ОАО „Славнефть-ЯНОС“ ОАО «Московский НПЗ»; ЗАО «Газпром нефть-Аэро»; ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая биржа» ИДОО «Газпром нефть – Белнефтепродукт» ДОО «Газпром нефть –СМ» ДОО «Газпром нефть Марин Бункер» ДОО «Газпром нефть – Логистика» ОАО«Мозирски НПЗ»
Антонов Игорь Константинович, член СД	Ленинградский институт авиационного приборостроения	Заместитель генерального директора по вопросам безопасности в ОАО «Газпром нефть»;	-
Никола Мартинович, член СД	Экономический факультет в г. Суботица;	Специальный советник в «НИС а.д.Нови Сад»;	-
Даница Драшкович, Независимыйчлен СД	Юридический факультет в г. Белград	Владелец и директор издательского дома «Српска реч»;	-
Станислав Шекшня, Независимыйчлен СД	MBA, NortheasternUniversity, Boston, USA	Директор „Talent Equity Insititute“; старший партнер в компании „Ward	<ul style="list-style-type: none"> Независимый член Совета директоров компании "ENER1

	доктор экономических наук, Московский государственный университет	Howell"; Руководитель департамента „Talent Performance and Leadership Development Consulting“; профессор предпринимательского лидерства международной школы бизнеса INSEAD.	
Слободан Милосавлевич член СД	Экономический факультет в г. Белграде, доктор экономических наук	Советник в Торгово-промышленной палате Республики Сербии; Член "International Advisory Board UniCredit bank " Rome, Italy	-

Общая сумма заработной платы и других выплат, выплаченная членам Совета директоров в период с 01.01. по 31.03.2012 года составила 7.508.310 РСД. Общая сумма заработной платы и других выплат, выплаченная генеральному директору, в период с 01.01. по 31.03.2012 года составила 4.704.471 РСД

Количество акций и доля в уставном капитале «НИС» членов Совета директоров

Имя и фамилия	Количество акций	Доля в уставном капитале, %
Никола Мартинович	224	0,0001%

Ревизионная комиссия

Имя и фамилия должность	Образование	Занимаемая должность	Член СД или НК других обществ
Миливое Цветанович, председатель	Экономический факультет Белградского университета	Консультант по практическому применению МСФО, созданию и внедрению информационных систем, в т.ч. систем внутреннего аудита; член экзаменационной комиссии Аудиторской палаты Сербии для сдачи экзаменов по предмету „Аудит и профессиональная этика“, в соответствии с программой получения сертификата уполномоченного аудитора; член Аудиторской палаты Республики Сербия; внутренний аудитор общества ДИПОС ДОО, г.Белград; владелец Общества „Цветанович Консалтинг“ д.о.о., г. Белград; Сертифицированный аудитор в „NDP Audit & Consulting“, г. Белград	<ul style="list-style-type: none"> • Председатель Наблюдательного комитета АО «Тигар», г. Пирот; • Член Ревизионной комиссии компании "Энергопроект холдинг" а.д.
Божо Станишич, член	Закончил Технологический факультет (Кафедра по технологическим операциям).	Советник председателя Промышленной палаты Сербии;	<ul style="list-style-type: none"> • Вице-президент Совета директоров «Индустрия машин и тракторов»; (ИМТ) Новый Белград; • Президент Совета директоров Ассоциации граждан «Велосипедная гонка через Серию»
Шахов Максим Викторович, член	Химико-технологический факультет Ярославского технического университета (высшее техническое образование);	Сотрудник ОАО «Газпром нефть» на должности начальника управления аудита разведки и добычи;	<ul style="list-style-type: none"> • ДОО «ННК»

Общая сумма чистых выплат, выплаченная членам Ревизионной комиссии в период с 01.01.2012 по 31.03.2012 года, составила 1.925.646 РСД.

Количество акций и доля в уставном капитале «НИС» членов РК

Имя и фамилия	Количество акций	Доля в уставном капитале, %
Божо Станишич	149	0,0001%

Риски

«НИС а.д. Нови Сад» определил цели в области управления рисками и установило формальный процесс управления рисками. В 2011 году Обществом разработана и утверждена политика в области управления рисками. Стандарт определяет принципы управления рисками в целях повышения эффективности деятельности Общества в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Целью Общества в области управления рисками является обеспечение дополнительных гарантий достижения стратегических целей Общества за счет предотвращения/выявления рисков и обеспечения максимальной эффективности мер по управлению ими.

Отраслевые риски

Основными направлениями деятельности Общества являются добыча нефти и газа, нефтепереработка и реализация нефтепродуктов, в силу чего Общество подвергнуто рискам, характерным для нефтегазовой отрасли. Общество особенно подвергнуто рискам, связанным с:

- Возможным изменением цен на нефть и нефтепродукты: Финансовые показатели деятельности Общества напрямую связаны с уровнем цен на сырую нефть и нефтепродукты. Компания не имеет возможности контролировать цены на нефть и нефтепродукты, которые зависят от внешних факторов, таких как: колебания баланса спроса и предложения на мировом и внутреннем рынках, объем потребления данных рынков, а также действия контролирующих органов
- Геологоразведочной и добывающей деятельностью: Основным риском, связанным с геологоразведочной деятельностью, является неподтверждение плановых уровней запасов углеводородов, что зачастую приводит к неосуществлению планового роста запасов

Финансовые риски

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

- Рыночный риск

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

Риск изменения цен - Основная деятельность Общества (переработка нефти и нефтепродуктов) подвергает Общество двум видам риска изменения цен: уровень цен на сырую нефть и нефтепродукты влияет на стоимость запасов и торговую наценку в переработке нефти, а это дальше влияет на будущие денежные потоки.

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

- Кредитный риск

Кредитный риск возникает: у денежных средств и эквивалентов денежных средств, депозитов в банках и финансовых учреждениях, а также из подверженности риску в розничной и оптовой торговле, включая невзысканную дебиторскую задолженность и взятые на себя обязательства.

- Риск ликвидности

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

Мир

Признаки стабилизации кризиса в Еврозоне, наряду с другими экономическими показателями, указывают на то, что следует ожидать положительную динамику в развитии мировой экономики. В стабилизацию Еврозоны большой вклад внесли меры Европейского центрального банка, который в декабре прошлого года и в феврале текущего года предложил льготные кредиты, с ожиданием, что повышенная ликвидность банков повлияет и на кредиты, которые банки предоставляют реальному сектору экономики.

Стабилизация Еврозоны повлияла и на связанные с ней в финансовом отношении США, чьи макроэкономические показатели указывают на укрепление экономики и ослабление рыночных давлений, а также на восстановление рынка труда.

Угроза стабилизации возможна в случае если Греция не сумеет соблюсти обещания относительно реформ и Еврозона и МВФ приостановят свою финансовую помощь этой стране. Также имеются признаки о сокращении значимости фондов ЕС для помощи критическим экономикам во время продолжающегося кризиса и что страны, входящие в ЕС, должны сначала попытаться решить недостатки в собственной экономике.

Если учесть и возможность военных действий на Ближнем Востоке и рост цен на нефть, 2012 год претендует оставаться нестабильным для мировой экономики и еще более промедлит восстановление экономики от рецессии 2008-2009 годов.

Сербия

В промышленном производстве Сербии в феврале 2012 года, по сезонно выровненным данным, отмечается спад на 13%, в то время как по отношению к тому же месяцу предыдущего года спад составил 12,8%. В перерабатывающей промышленности, по сезонно выровненным данным, отмечается спад на 13,9%, а по отношению к предыдущему году спад составил 16,1%. Помимо этого, отмечается спад в горнодобывающем секторе (13,5%) и в секторе снабжения электроэнергией, газом, паром и кондиционированием воздуха (2,8%).

В рамках перерабатывающей промышленности наибольший спад отмечается в производстве основных металлов, неметаллических минеральных продуктов, нефтепродуктов, напитков и основных фармацевтических продуктов и препаратов.

Такие движения в промышленности в феврале месяце, в значительной степени, являются результатом погодных условий и трудностей с поставками электроэнергии промышленным производителям.

Данные за первые месяцы 2012 года показывают, что экономическая ситуация и в дальнейшем остается тяжелой. Неблагоприятные погодные условия, а также слабый внутренний и внешний спрос, оказали негативное влияние на экономическую активность.

Макроэкономические показатели

- Рост курса Долл. США/РСД в течение первого квартала 2012 года составил +3,03% или +2,45 РСД (движение курса Долл. США/РСД с 80,8662 РСД на 01.01.2012 года; до 83,3129 РСД на 31.03.2012. года)
- Рост курса ЕВРО/РСД в течение первого квартала 2012 года составил +6,42% или +6,72 РСД (движение курса ЕВРО/РСД с 104,6409 РСД на 01.01.2012.; до 111,3643 РСД на 31.03.2012. года)
- Падение курса Долл. США/РСД в течение первого квартала 2011 года составило -7,64% или -6,06 РСД (движение курса Долл. США/РСД с 79,2802 РСД на 01.01.2011 года; до 73,2224 РСД на 31.03.2011 года)
- Падение курса ЕВРО/РСД в течение первого квартала 2011 года составило -1,8% или -1,9 РСД (движение курса ЕВРО/РСД с 105,4982 РСД на 01.01.2011 года; до 103,5951 РСД на 31.03.2011 года)
- Цена на нефть в первом квартале 2012 года в среднем составила 117 дол.США/за баррель

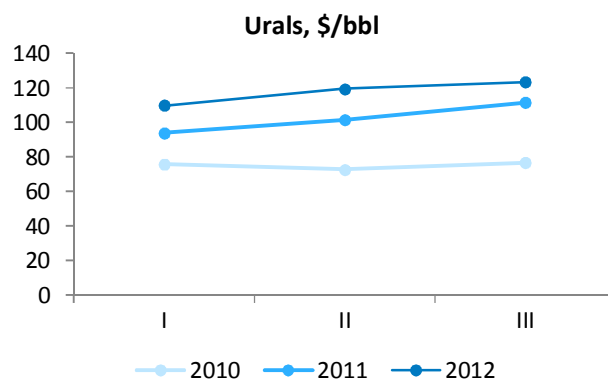
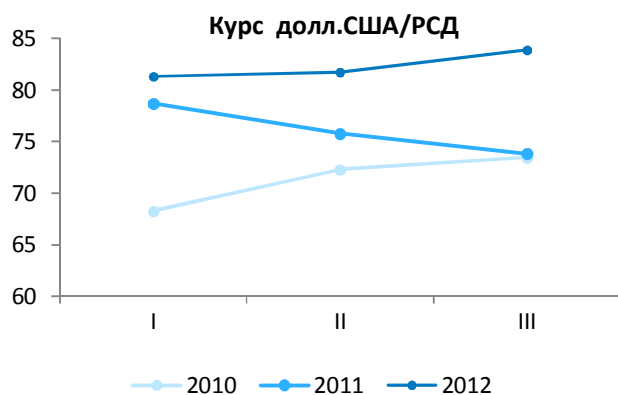


Рисунок 1: Графическое представление движения курса РСД а по отношению к долл.США и движения цен на нефть

Положение на рынке

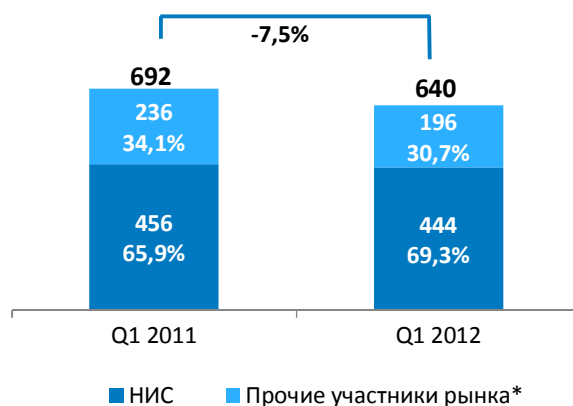


Рисунок 2: Представление рынка* Республики Сербии (в тысячах тонн)

Рынок нефтепродуктов Сербии представлен без нефтепродуктов, которые не выпускаются в НИС (Евро БМБ 98, печное топливо Евро ЕЛ, нефтяной кокс, базовые масла, вазелин, парафин, разные растворители и др.)

* По прочим представлены продажи автогаза, моторных бензинов, дизеля и ЕЛ.

Источник: Министерство финансов, Министерство инфраструктуры и энергетики, Хозяйственная Палата Сербии

Все возможные отклонения, выраженные в процентах и суммарных значениях, возникают в результате округления чисел.

- Сокращение производственной активности и чрезвычайная ситуация из-за холодной зимы отрицательно повлияли на потребление нефтепродуктов
- Наиболее значительное снижение потребления отмечено по прямогонному бензину, что стало результатом двухмесячного ремонта в ХИП Петрохимия
- НИС увеличил свое участие на рынке Сербии за счет увеличения продаж СУГ-ов
- Снижение оборота розничной торговли в результате сокращения количества действующих автозаправочных станций. В первом квартале 2011 года в состав компании «НИС а. д. Нови сад» входило 459 действующих автозаправочных станций, а в первом квартале этого года 399. 69 автозаправочных станций сданы в аренду.
- Наиболее значительный рост продаж демонстрируют частные АЗС, так как являются главным каналом дистрибуции печного топлива

Анализ достигнутых результатов

Ключевые показатели

Ключевые показатели	Единица измерения	Q1 2011	Q1 2012	Изменение	
				Сумма	%
Urals	\$/bbl	102,2	117,4	15,2	14,9%
Чистая прибыль	млрд. РСД	9,8	8,4	-14	-15%
Чистые курсовые разницы	млрд. РСД	4,6	-4,5	-9,1	-198%
Чистая прибыль до курсовых разниц	млрд. РСД	5,3	12,9	7,6	145%
ЕВИТДА*	млрд. РСД	7,8	15,5	7,7	99%
Доходы от реализации (без акцизов)	млрд. РСД	36,8	45,6	8,8	24%
ОСФ	млрд. РСД	-1,0	-2,0	-1,0	95%
Уплаченные налоги и фискальные обязательства**	млрд. РСД	15,6	14,9	-0,7	-4%
Добыча отечественной нефти и газа	тыс. усл. тонн***	359,2	413,3	54,1	15%
Добыча отечественной нефти	тыс. тонн	246,0	274,0	28,0	11%
Объем переработки нефти с учетом третьих лиц	тыс. тонн	513,0	413,1	-100,0	-19%
Общая продажа нефтепродуктов	тыс. тонн	514,8	503,7	-11,1	-2%
Сбыт нефтепродуктов на внутреннем рынке	тыс. тонн	454,7	436,2	-18,5	-4%
Розничная продажа	тыс. тонн	116,6	115,2	-1,4	-1%
Продажа светлых нефтепродуктов	тыс. тонн	322,1	299,5	-22,6	-7%
CAPEX из займа ГПН ****	млн. евро	9,0	24,5	15,5	172%
Приток средств от ГПН (нарастающим итогом с 2009 года)	млн. евро	210	466	256,0	122%
CAPEX из ОСФ (проекты НИС)	млрд. РСД	1,7	5,0	3,3	194%
Общий долг перед банками	млн. Долл. США	632	444	-188,0	-30%
Общая задолженность перед банками (total indebtedness)*****	млн. Долл. США	726	459	-267,0	-37%

Все возможные отклонения, выраженные в процентах и суммарных значениях, возникают в результате округления чисел
Суммы по CAPEX из ГПН займа и CAPEX из ОСФ представляют суммы без учета НДС

*ЕВИТДА = Доходы от реализации (без учета акцизов) – стоимость запасов (нефти, нефтепродуктов и прочей продукции) – операционные затраты деятельности (ОРЕХ) – прочие расходы, на которые менеджмент может повлиять

** Налоги, сборы, вознаграждения и прочие бюджетные отчисления

*** 1.256 м3 газа = 1 условная тонна нефти

**** Данные по объему нефтепродуктов за 2010 год скорректированы для сравнения с данными 2011 года (смазочные материалы не реализуются в качестве нефтепродуктов в рознице)

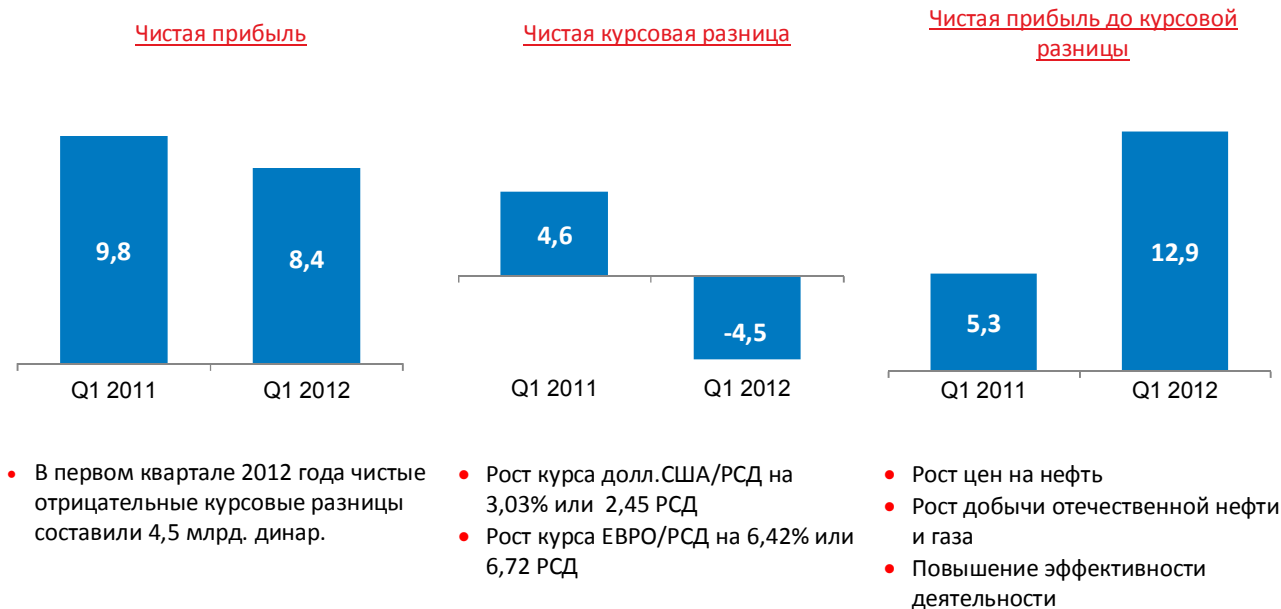
***** В соответствии с Договором купли-продажи акций «НИС а.д. Нови Сад» (пункт 8.1.2) ОАО «Газпром Нефть» (ГПН) обязалось предоставить «НИС а.д. Нови Сад» целевой заем, в размере 500 млн. евро в целях реализации Программы реконструкции и модернизации технологического комплекса «НИС а.д. Нови Сад». CAPEX из займа ГПН, не включая аккредитивы.

***** Данные за 2010 год скорректированы в результате внутренних действий по проектам с экономическими эффектами (УПС) и капитальных затрат, которые повлияли на увеличение вложений в проекты МНС/ДНТ и Экологию

***** Общая задолженность перед банками (total indebtedness) = общий долг перед банками + аккредитивы

Финансовые показатели

Включение реализации Анголы по квартальным результатам началась с 1-ого квартала 2012 года.



Операционные показатели

1. Добыча нефти и газа

- > В первом квартале 2012 года наблюдался рост добычи отечественной нефти и газа на 15% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года
- > Капитальный ремонт скважин
- > Реактивация бездействующих скважин

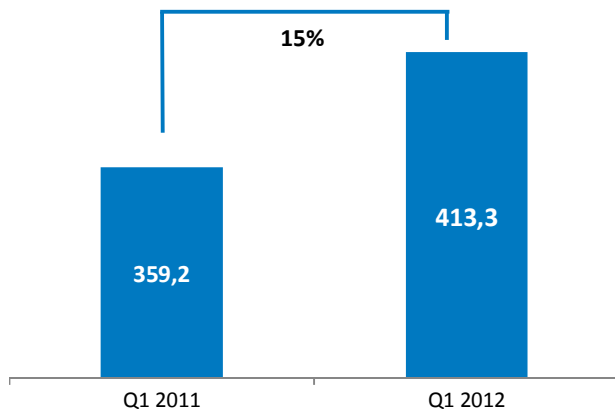


Рисунок 3: Добыча отечественной нефти и газа (в тысячах условных тонн)

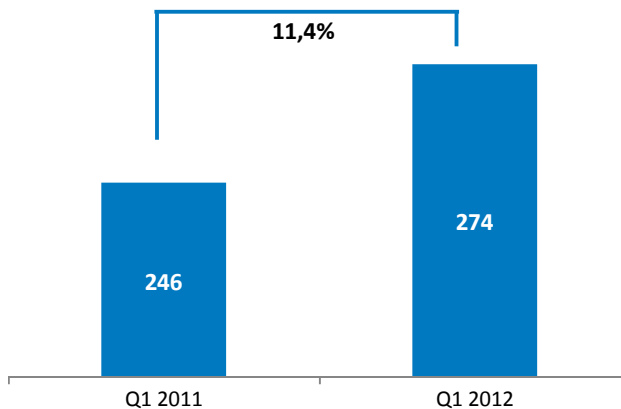


Рисунок 4: Добыча отечественной нефти (в тысячах тонн)

2. Переработка

- > В первом квартале 2012 года переработка нефти была ниже на 19% по сравнению с первым кварталом 2011 года.
- > В первом квартале 2012 года осуществлён запланированный ремонт на НПЗ Панчево в период:
 - с 23 февраля по 2 апреля 2012 года



Рисунок 5: Переработка нефти (в тысячах тонн)

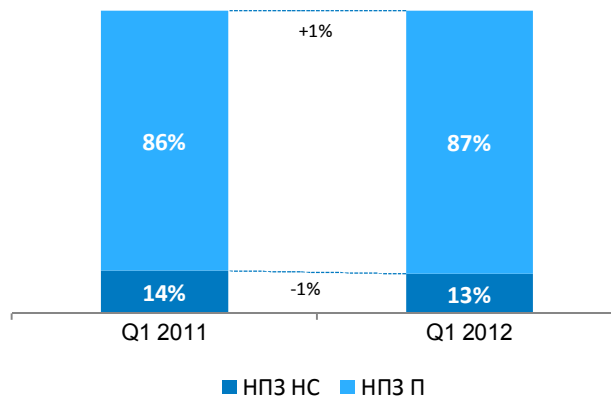
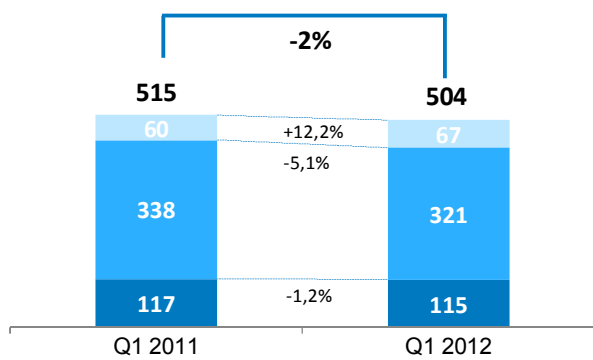


Рисунок 6: Переработка нефти в разбивке по НПЗ (НПЗ П – НПЗ Панчево, НПЗ НС – НПЗ Нови Сад)

3. Сбыт

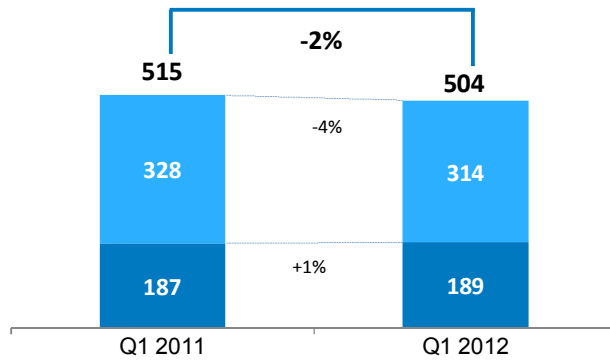
Уменьшение общего объёма продаж нефтепродуктов на 2% по сравнению с аналогичным периодом в 2011 году

- > **Розничные продажи** – снижение объёма розничных продаж на 1,2%, в результате:
 - чрезвычайной ситуации в Сербии (плохие погодные условия, низкие температуры и сильные снегопады в феврале)
- > **Оптовые продажи** – сокращение по сравнению с первым кварталом предыдущего года на 5,1%, за счёт снижения потребления бензина БМБ95 и недостаточное количество дизельного топлива для реализации в марте.
- > **Экспорт** – увеличение экспорта в первом квартале 2012 года на 12,2%, в результате:
 - реализации небольшого количества срочного экспорта мазута, в целях оптимизации переработки,
 - увеличения экспорта компонентов бензина.



■ Розничная продажа ■ Оптовая продажа ■ Экспорт

Рисунок 7: Сбыт нефтепродуктов (в тысячах тонн)



■ Светлые нефтепродукты
■ Темные и прочие нефтепродукты

Рисунок 8: Структура продаж в разбивке по нефтепродуктам (в тысячах тонн)

Задолженность перед банками

> Общая сумма задолженности перед банками на уровне задолженности конца 2011 года

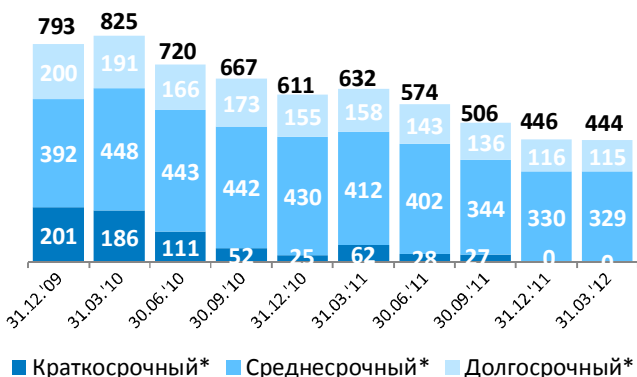


Рисунок 9: Движение общего долга перед банками (в миллионах долларов США)*



Рисунок 10: Движение общей задолженности перед банками (в миллионах долларов США)

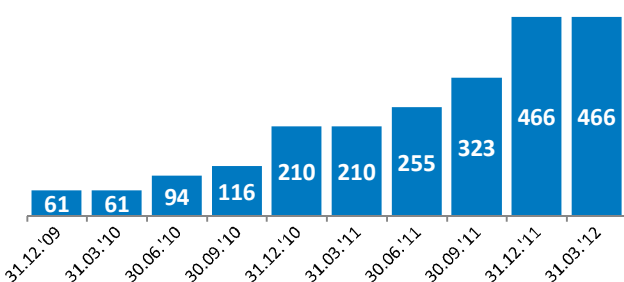


Рисунок 11: Кредит ГПН (в миллионах Евро)

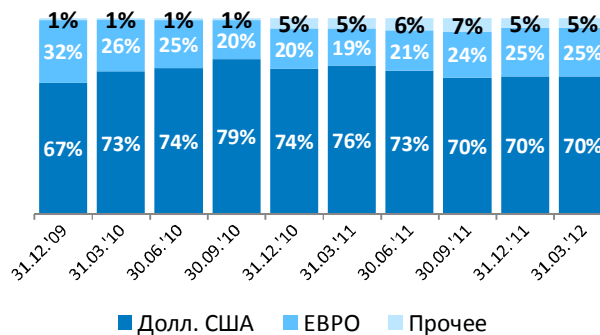


Рисунок 12: Структура общего долга перед банками в разбивке по валютам (у %)

* Структура долга по срокам погашения рассчитана на основании договоров, подписанных с банками, а не на основании поступившего срока оплаты, по состоянию на 31.03.2012 года.

Показатели отношений

Показатель	Q1 2011	Q1 2012	Изменение	
			Сумма	%
Доходность от общего капитала (валовая прибыль/совокупный капитал)	18%	10%	-8%	-47%
Чистая доходность от собственного капитала* (чистая прибыль/собственный капитал*)	11%	10%	-1%	-13%
Чистая прибыль от деятельности (прибыль от деятельности/чистый доход от продаж)	16%	31%	15%	93%
Уровень задолженности (краткосрочные и долгосрочные обязательства/общий капитал)	113%	126%	13%	12%
Уровень задолженности (краткосрочные и долгосрочные обязательства/собственный капитал*)	173%	139%	-34%	-20%
Ликвидность I степени (денежные средства и денежные эквив./краткосрочные обязательства)	13%	44%	31%	236%
Ликвидность II степени (оборотное имущество - запасы/краткосрочные обязательства)	55%	138%	83%	152%
Отношение чистого оборотного фонда	11%	55%	44%	401%

*Собственный капитал = основной капитал + прочий капитал

Показатели на акцию (01.01.- 31.03.2012)

Показатель	Стоимость
Цена акций на отчетную дату	685,00 РСД
Максимальная цена	748,00 РСД
Минимальная цена	556,00 РСД
Рыночная капитализация на 31.03.2012 года	161.727.564,00 РСД
Прибыль на акцию в период 01.01. – 31.03.2012 года	51,41 РСД
Прибыль на акцию в период 01.01. - 31.12.2011 года	249 РСД
Р/Е* коэффициент	2,75
Балансовая стоимость акций на 31.03.2011 года	588,43 РСД
Р/В коэффициент	1,16
Выплаченные дивиденды по акциям (за последние 3 года)	2011. Общество осуществляло свою деятельность с прибылью. Сумма непокрытых убытков по состоянию на 31.12.2011 года составляет 0,4 миллиарда РСД. Решение о распределении прибыли и покрытии убытков за 2011 год подлежит утверждению на очередном Годовом общем собрании акционеров «НИС а.д. Нови-Сад». 2010. Прибыль Общества составила 16.484.381.000 РСД.** 2009. Убытки Общества составили 37.636.111.000 РСД. 2008. Убытки Общества составили 8.022.615.000 РСД.

*Цена акций на 31.03.2012. по отношению к EPS в период 01.01. - 31.12.2011 года

** На заседании Совета директоров принято Решение о распределении прибыли за 2010 год, в соответствии с которым прибыль распределяется на покрытие убытков предыдущих лет

Показатели на акцию (исторические)

Цена акций на отчетную дату	685,00 РСД
Максимальная цена	865,00 РСД
Минимальная цена	442,00 РСД
Общий оборот торгов	7.836.997.593,00 РСД
Объем торгов	14.229.833
% по сравнению с общим количеством акций	8,73%
% по сравнению с количеством акций миноритарных акционеров	53,40%
Общее количество сделок	2.065.827

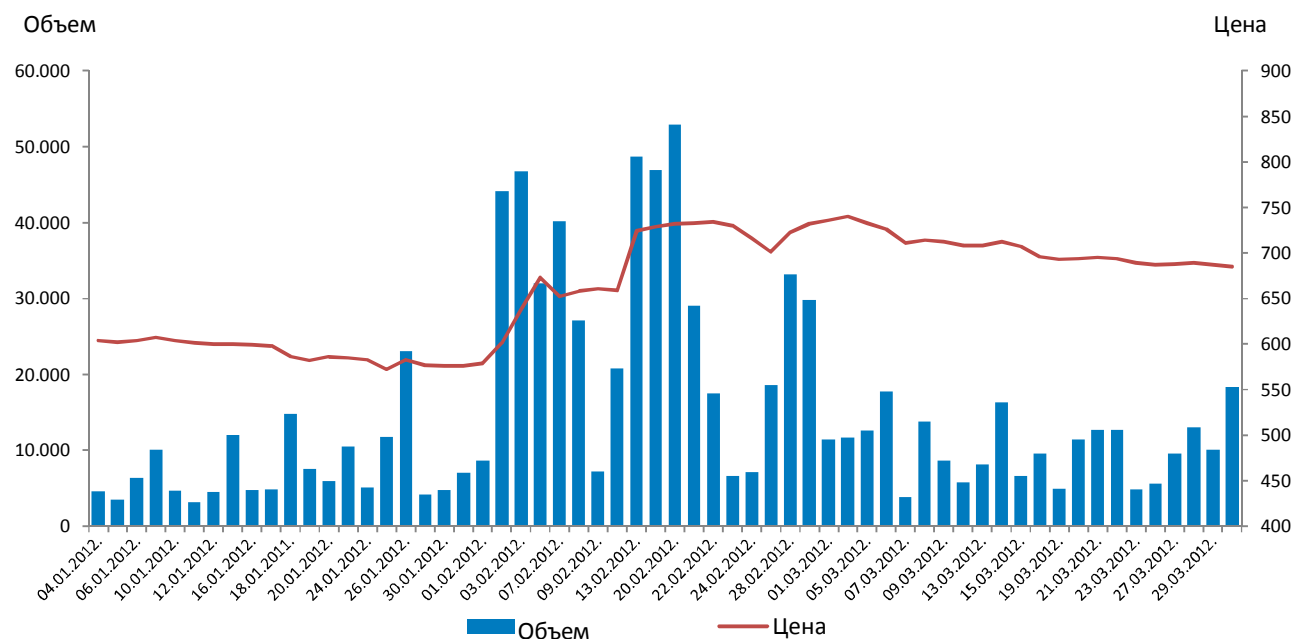




Рисунок 13: Графическое изображение движения цены акций и объема торговли



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

Активы	Изменения более 10%	Объяснение
Нематериальные вложения	47%	Рост нематериальных вложений, по состоянию на 31 марта 2012 года по сравнению с 31 декабря 2011 года в основном относится к вложениям в исследования и разработки на общую сумму 1 612 354 тысяч РСД, для которых была сделана повторная проводка с недвижимости установок и оборудования.
Прочие долгосрочные финансовые вложения	28%	Рост прочих долгосрочных финансовых вложений, по состоянию на 31 марта 2012 года по сравнению с 31 декабря 2011 года, в основном относится на предоставление долгосрочных займов зависимым юридическим лицам, на сумму 865 356 тысяч РСД. Долгосрочные займы предоставлены зависимым юридическим лицам по переменным процентным ставкам (3М Euribor + 7,5% и 3М Euribor + 5%) на период составляющий 7 лет с датой выплаты последнего транша и льготным периодом от 3 до 5 лет. Отражённая балансовая стоимость долгосрочных займов соответствует их справедливой стоимости.
Запасы	-13%	Сокращение запасов по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года в основном относится к уменьшению запасов ввозимой сырой нефти.
Основные средства, предназначенные для продажи	-100%	Снижение основных средств, предназначенных для продажи по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года, в целом относится к продаже автозаправочных станций «Трн 2» Лакташи зависимого общества «НИС-Петрол» в Боснии и Герцеговине.
Дебиторская задолженность	26%	Рост дебиторской задолженности по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года и в связи с тем рост прихода от продаж в 2011 году, в целом относится к росту продажи продукции и услуг Предприятия, продлению срока погашения дебиторской задолженности, а также увеличению дебиторской задолженности «Србиягас», г. Нови-Сад и «Тепловой электростанции Никола Тесла» (на сумму 3 050 миллионов РСД, или 1 956 миллионов РСД).
Денежные средства и их эквиваленты	-37%	Краткосрочные депозиты в банках по состоянию на 31 марта 2012 года, в размере 9 735 462 РСД (на 31 декабря 2011 года: 16 473 646 РСД) представляют собой размещение денежных средств в коммерческих банках со сроком погашения 30 дней и представлены в рамках ставки наличности в банке.
Налог на добавленную стоимость и активные временные разграничения	43%	Рост в основном относится к увеличению дебиторской задолженности за невыставленные счета-фактуры на приход в размере 2 679 559 тысяч РСД. Наибольший рост был, достигнут от продажи сырой нефти на сумму 1 819 154 тысяч РСД, а остальная часть относится к продаже нефти и нефтепродуктов.
Обязательства	Изменения более 10%	Объяснение
Нереализованная прибыль по ценным бумагам	-68%	Уменьшение суммы Нереализованной прибыли по ценным бумагам, по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года, в целом относится к уменьшению суммы вложений в ценные бумаги, предназначенных к продаже на основании приведения в соответствие стоимости вложений к справедливой (рыночной) стоимости (Линде Гас Србия а. д. Бечей; «Комерциална банка а.д.» Белград; «Юбмес банка а.д.» Белград)
Нераспределённая прибыль	21%	Нераспределённая прибыль, по состоянию на 31 марта 2012 года, в целом относится к полученным результатам за период, закончившийся 31 марта 2012 года.
Обязательства на основании налога на добавленную стоимость и прочих государственных поступлений и ПВР	10%	Рост обязательств на основании налога на добавленную стоимость и прочих государственных поступлений и ПВР по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года связан с ростом обязательств на основании акциз на общую сумму 1 522 462 тысяч РСД.
Краткосрочные финансовые обязательства	32%	Рост краткосрочных финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2012 года по сравнению с 31 декабря 2011 года относится к передаче краткосрочной части обязательств на основе долгосрочных кредитов перед материнским обществом.

Обязательства по основной деятельности	-44%	Снижение обязательств по основной деятельности, по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года в основном связано с сокращением обязательств по сырой нефти перед поставщиками «Газпром Нефт Trading», Австрия (снижение на 7 683 миллионов РСД) и «GlenscoreEnergy» (снижение на 5 366 миллионов РСД).
Обязательства по налогу на прибыль	-72%	Снижение обязательств по налогу на прибыль, по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года, относится к обязательству уплаты налога на прибыль за 2011 год.
Отложенные налоговые обязательства	15%	Рост отложенных налоговых обязательств, по состоянию на 31 марта 2012 года, по сравнению с 31 декабря 2011 года, относится к временной разнице между рассчитанной амортизацией для бухгалтерского учёта и амортизацией, которая признается в контексте налогообложения.
Результаты		
Чистая прибыль (убытки)*	-15%	Снижение чистой прибыли является результатом падения курса национальной валюты и в результате значительного увеличения отрицательных курсовых разниц по сравнению с аналогичным периодом в 2011 году. Положительные курсовые разницы в 2012 году меньше на 3 704 845 тысяч РСД, а отрицательные курсовые разницы за тот же период увеличились на 5 368 208 тысяч РСД.

* для сравнения используются данные по состоянию на 31 марта 2011 года

Крупные покупатели

Покупатель	Оборот в миллионах дин.	Доля в совокупных доходах
«СЕРБИЯГАС» ГП Нови-Сад	4.308	12%
«OMV Сербия д.о.о.»	3.224	9%
«Тепловая электростанция Никола Тесла»	2.384	6%
«Кнез Петрол д.о.о.»	2.212	6%
Итого:	12.128	33%
Прочие покупатели	24.936	67%
Итого	37.064	100%

*в период 01.01.-31.03.2012. года.

Крупные поставщики

Поставщики	Общий долг в миллионах РСД	Доля в совокупных обязательствах перед поставщиками
Gazprom Neft Trading Gmbh	10.433	63%
Master Chem Oil Ltd	962	6%
«OMV Сербия д.о.о.»	418	3%
Elpetra Energy S.A.	404	2%
Итого:	12.217	74%
Прочие поставщики	4.312	26%
Итого:	16.529	100%

*по состоянию на 31.03.2012. года

Инвестиции

На 44-ом заседании Совета директоров, состоявшемся 11.11.2011 года, был принят бизнес-план и среднесрочная инвестиционная программа (далее по тексту СИП), в которой был представлен план вложений в CAPEX на период с 2012 по 2014 годы.

В соответствии с СИП на 2012 год основные направления вложений направлены на реализацию следующих групп проектов - МНС/ДНТ+Н2, экологические проекты, проекты в переработке, сбыте и добычи нефти и газа, а также определённый ряд проектов Центрального офиса.

В первом квартале 2012 года реализовано 7,7 миллиардов динар на инвестиции, что на +196% больше чем в аналогичном периоде 2011 года.

Основные инвестиции были сделаны в добычу нефти и газа в первом квартале 2012 года по проектам:

- > Вложения в концессионные права (RAG Венгрия)
- > Геологоразведка на территории Воеводины
- > Эксплуатационное бурение
- > Геологоразведка на территории Центральной Сербии
- > ГТМ проекты (ГРП, ЕСП...)

Самые крупные капитальные вложения в первом квартале 2012 года, связанные с экологией, были реализованы на НПЗ Панчево на ниже перечисленных проектах:

- > Реконструкция пристани
- > Реконструкция и модернизация сливноналивной эстакады для СУГ
- > Строительство установки для регенерации отработанной серной кислоты

Источники финансирования инвестиций	Q1 2011	Q1 2012
CAPEX из займа ГПН (без аккредитива)	0,94	2,68
Экология	0,14	0,82
МНС/ДНТ	0,80	1,85
CAPEX из ОСФ (средства «НИС а.д. Нови Сад»)	1,65	5,01
Экология	0,00	0,07
МНС/ДНТ	0,02	0,48
Ангола	0,17	0,04
Проекты с прямым экономическим эффектом	0,84	3,88
Проекты без прямых экономических эффектов	0,62	0,53
Проектно-исследовательские работы	0,01	0,01
ВСЕГО:	2,60	7,69

**В миллиардах РСД (без учета НДС)*

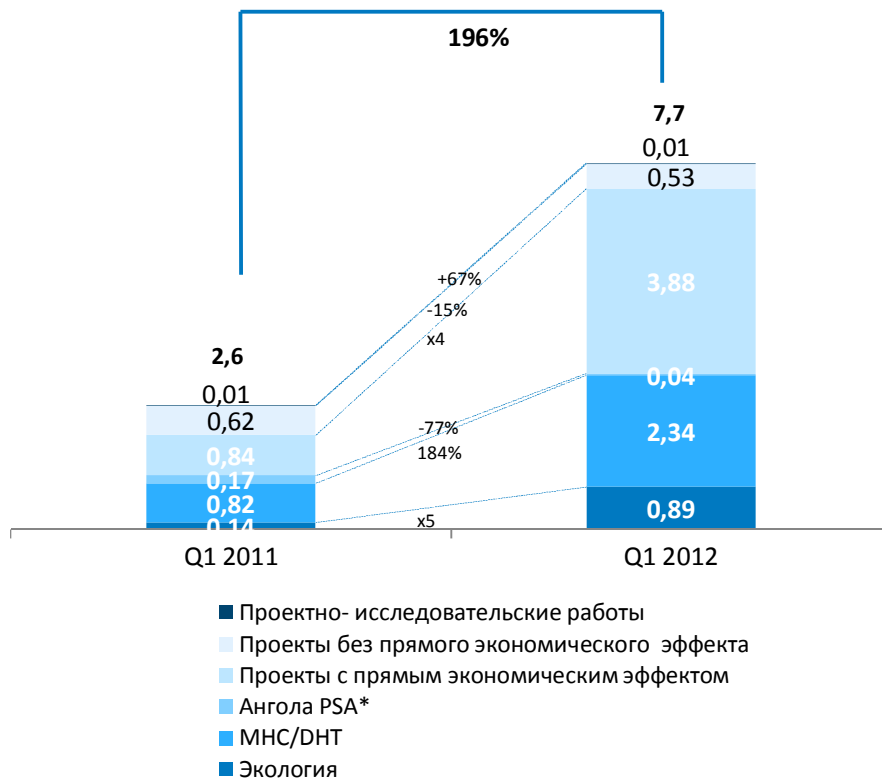


Рисунок 14: Графическое изображение реализованных вложений из займа ГПН и ОСФ (в млрд. руб. без учета НДС и аккредитива)

Численность персонала

Подразделения	По состоянию на 31.12.2011.			По состоянию на 31.03.2012.			Изменение (%)
	НИС	Сервисные организации	Итого	НИС	Сервисные организации	Итого	
1	2	3	4(2+3)	5	6	7(5+6)	8(7:4)
Блок «Разведка и добыча»	1.140	26	1.166	1.154	36	1.190	2,1%
Блок «Сервисы»	1.812	270	2.082	1.821	573	2.394	15,0%
Блок «Сбыт»	3.204	1.298	4.502	3.130	1.335	4.465	-0,8%
Блок «Переработка»	1.697	-	1.697	1.658	56	1.714	1,0%
Блок «Энергетика»	12	-	12	15	0	15	25,0%
«НИС а.д. Нови-Сад» Центральный офис	1.211	17	1.228	1.295	101	1.396	13,7%
ИТОГО «НИС а.д. Нови-Сад»	9.076	1.611	10.687	9.073	2.101	11.174	4,6%



Общее количество сотрудников, покинувших компанию по программе «750» в первом квартале 2012 года, составляет 57 человек.

Зависимые общества и операции со связанными сторонами

Зависимые общества

Предприятие	Адрес	Доля в основном капитале (%)
«О Зоне а.д. Белград, Сербия»	ул. Маршала Бирюзова, д. 3-5, г. Белград, Сербия	100%
«НАФТАГАС – НЕФТИСЕРВИСЫ д.о.о. Нови Сад»	ул.Пут Шайкашког Одреда, д. 9, г.Нови-Сад, Сербия	100%
«НАФТАГАС – ТЕХНИЧЕСКИЕ СЕРВИСЫ д.о.о. Зренянин»	ул. Београдска. д. 26, г.Зренянин, Сербия	100%
НТЦ «НИС – НАФТАГАС д.о.о Нови Сад»	ул. Народног Фронта, д. 12, г. Нови-Сад, Сербия	100%
«NIS Oversiz о.о.о.»	ул. Большой головин переулок, д. 12, Москва, Российская федерация	100%
«НИС Петрол»ЕООД Болгария	Обориште№ 10, Столична, София, Болгария	100%
«НИС Петрол» С.Р.Л. Румыния	ДаниелДаниелополу 4-6/3, Бухарест, Румыния	100%
«НИС Петрол»д.о.о., Лакташи, Република Српска	ул. Приједорска б/н; Лакташи, Босния и Герцеговина,	100%
«Панон Нафтагас»кфт. Будапешт, Венгрия *	1093 Будапешт, Венгрия, Kozraktar u., 30-32	100%
ООО «Ядран – Нафтагас», г. Баня-Лука, БиГ	ул. Ивана Франье Юкича, д. 7, г. Баня-Лука, БиГ	66%
«НИС Светлост», г. Буяновац, Сербия	Индустријска зона бб, Буяновац, Сербия	51,32%
«Юбос», Бор, Сербия	ул. Джорджа Вайферта, д. 29, г. Бор, Сербия	51%
ООО «СП Ранис», Московская область, Россия	г. Черноголовка, Московская область, Россия	51%

Операции со связанными сторонами

Основным владельцем Общества является ОАО «Газпром нефть», г. Санкт Петербург, Российская Федерация, которое владеет 56,15% акций Общества. Оставшихся 43,85% акций (29,87% в собственности Республики Сербии) котируется на бирже и они находятся в собственности разных акционеров. Фактическим собственником Общества является Компания «Газпром», Россия.

Общество вступало в деловые отношения со своими связанными сторонами. Самые крупные операции со связанными сторонами относились к покупкам/поставкам сырой нефти, оказанию услуг по геофизическим исследованиям, а также услугам туристических агентств.

Обзор операций со связанными сторонами приведен в примечаниях к финансовой отчетности.

Заявления прогнозного характера

В составе финансовой отчетности «НИС а.д. Нови Сад» менеджмент утверждает бухгалтерские оценки и предпосылки, относящиеся к будущему. Оценки результативности в действительности редко бывают равны фактическим результатам. Самые важные оценки и предположения относятся к оценкам создания резервов по уменьшению дебиторской задолженности покупателей, а также резервов по ожидаемым эффектам негативных исходов судебных споров и резервов по защите окружающей среды.

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

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


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

Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается путем переоценки стоимости, а сумма уменьшения признается в отчете о прибылях и убытках в рамках «прочих расходов». В случае, если дебиторская задолженность является безнадежной, она списывается за счет переоценки стоимости дебиторской задолженности. По состоянию на 31 марта 2012 года Предприятие на около 50% брутто стоимости совокупной дебиторской задолженности сформировало переоценку стоимости.

Руководство Общества провело оценку и создало резерв под охрану окружающей среды в размере 998.607 РСД в день составления бухгалтерского баланса, на основании внутренней оценки соответствия Общества с законодательством Республики Сербия. Руководство Общества считает, что на основании действующего законодательства расходы, связанные с вопросами по охране окружающей среды не превысят уже зарезервированную сумму на эти цели. Возможно, что эти расходы в будущем будут расти в значительной степени, в случае если законодательство в этой области станет более ограничительным.

По состоянию на 31 марта 2012 года Обществом не создан резерв под потенциальный убыток, который может наступить на основании оценки налоговых обязательств Министерством финансов Анголы, в соответствии с которой Общество обязано платить разницу в расчете налога, с процентами, в размере 40 миллионов долл.США на дополнительную «прибыльную нефть» за период с 2002 по 2007 годы. Руководство Общества считает, что на основании условий, предусмотренных подписанными концессионными соглашениями с государством Ангола, а также согласно мнения ангольских юридических консультантов, такое требование не соответствует действующему законодательству в Анголе, по причине того, что власти неправильно рассчитали «прибыльную нефть» и что «прибыльная нефть» представляет обязательство которое необходимо выполнить перед отечественным концессионером, а это противоположно мнению Министерства финансов Анголы. Руководство Общества обжалует любую попытку принудительного взыскания налога со стороны Министерства финансов Анголы и предпримет все необходимые шаги, в целях отсрочки взимания налога, пока суд не примет окончательное решение по этому вопросу. Здесь можно упомянуть опыт других концессионеров, по жалобам которых против того же решения Министерства финансов, суд Анголы еще не вынес решение, хотя жалобы были поданы еще три года назад. Учитывая все вышеуказанное, руководство Общества считает, что, по состоянию на 31 декабря 2011 года, существует значительная степень неопределенности в отношении времени, необходимого для рассмотрения требования Министерства финансов Анголы и определения суммы дополнительного налога на «прибыльную нефть».

По состоянию на 31 марта 2012 года Общество не осуществило резервирование для возможных убытков, которые могут возникнуть на основании оценки налоговых обязательств со стороны Министерства финансов Анголы, согласно



которой Общество должно оплатить разницу в расчете налога, включительно с процентами в размере 40 миллионов долларов, относящихся к дополнительной прибыльной нефти за период с 2002 по 2007 год. Руководство считает, что на основании условий, указанных в подписанных концессионных договорах с государством Ангола, и на основании заключения юридических консультантов из Анголы, такое требование не в соответствии с действующей на данный момент законодательной базой в Анголе по причине того, что органы власти осуществили неправильный расчет прибыльной нефти и, что прибыльная нефть является договорным обязательством, которое необходимо выполнить перед национальным концессионером, что противоречит заключению Министерства финансов Анголы. Руководство Общества подаст жалобу против любого действия принудительного взыскания налогов со стороны Министерства финансов Анголы и предпримет все необходимые действия в целях отсрочки платежа налогов, пока суд Анголы не принесет окончательное решение, касающееся данного вопроса. На основании опыта прочих концессионеров суд Анголы все еще не принес решение в связи с их жалобами против данного решения Министерства финансов, хотя жалобы поданы три года назад. Учитывая все вышеуказанное, руководство Общества считает, что по состоянию на 31 марта 2012 года существует неопределенность в значительной степени в связи со временем, необходимым для решения требования Министерства финансов Анголы и, если он есть, дополнительного налога на прибыльную нефть.

В 2011 году Общество начало процесс согласования долгосрочной программы для стимулирования менеджеров компании. После согласования, стимулы в виде наличности будут осуществляться на основании реализации установленных ключевых показателей эффективности («КПЭ») в течение трех лет. По состоянию на 31 марта 2012 года по причине несогласованности ключевых показателей эффективности («КПЭ») и порядка реализации самой программы не было возможности надежной оценки суммы будущего обязательства и Общество не создало резерв для этих целей. Не ожидается значительный отток материальных средств на этом основании.



ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ (отдельные)

Бухгалтерский баланс

	Примечания	31 марта 2012 (неаудирован.)	31 декабря 2011
А К Т И В Ы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	5	6.543.253	4.441.599
Основные средства	6	127.778.005	124.923.027
Инвестиционная собственность		1.383.733	1.338.269
Долевое участие в капитале		2.523.512	2.542.882
Прочие долгосрочные финансовые вложения	7	4.324.961	3.376.034
		142.553.464	136.621.811
Оборотные активы			
Запасы	8	30.807.333	35.397.598
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		-	165.371
Дебиторская задолженность	9	25.577.109	20.373.239
Краткосрочные финансовые вложения		2.339.067	2.413.567
НДС и расходы будущих периодов	10	15.957.029	25.228.726
Денежные средства и их эквиваленты	11	6.594.982	4.626.921
Отложенные налоговые активы		7.875.436	7.875.436
		89.150.956	96.080.858
Итого активы		231.704.420	232.702.669
Забалансовые активы		86.340.599	79.279.565
П А С С И В Ы			
Капитал			
Акционерный и прочий капитал	12	87.128.024	87.128.024
Резервы		889.424	889.424
Резервы на переоценку стоимости		12	12
Нереализованная прибыль по ценным бумагам		9.511	29.582
Нереализованные убытки по ценным бумагам		(63.546)	(64.090)
Накопленные (прибыли) убытки		7.986.590	(396.287)
		95.950.015	87.586.665
Долгосрочные резервы и обязательства			
Долгосрочные резервы		13.490.413	13.365.464
Долгосрочные кредиты	13	34.925.759	33.774.543
Прочие долгосрочные обязательства		49.513.331	47.666.041
		97.929.503	94.806.048
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	14	4.549.360	3.444.922
Кредиторская задолженность	15	16.571.575	29.458.654
Прочие краткосрочные обязательства	16	6.073.703	6.666.892
Обязательства по НДС и отчислениям в госбюджет и доходы будущих периодов		8.873.727	8.087.096
Обязательства по налогу на прибыль		416.386	1.491.881
		36.484.751	49.149.445
Отложенные налоговые обязательства		1.340.151	1.160.511
Итого пассивы		231.704.420	232.702.669
Забалансовые обязательства		86.340.599	79.279.565

*в .000,00 РСД

*Основной капитал в размере 87.128.024.000 РСД состоит из акционерного и прочего капитала. Стоимость акционерного капитала, зарегистрированного в Агентстве похозяйственным реестрам в размере 81.530.220.000 РСД основана на оценке стоимости неденежного вклада, по состоянию на 31.05.2005 года, подготовленной для нужд разделительного баланса и учреждения «НИС а.д. Нови-Сад» на основании постановления Правительства Республики Сербия. Аудитор финансового отчета за 2005 год установил, что в бухгалтерском учете «НИС а.д. Нови-Сад» стоимость основного капитала больше на 5.597.804.000 РСД суммы которая зарегистрирована в Агентстве по хозяйственным реестрам. По поручению Аудитора эта разница отражена в качестве Прочего капитала. В 2009 году сумма в размере 20.000 РСД переведена в графу Прочий капитал для того чтобы привести в соответствие стоимость акционерного капитала, которая зарегистрирована в Центральном реестре (81.530.200.000 РСД) со стоимостью указанной в деловых книгах (81.530.220.000 РСД). В отчете за 2009 год это отражено как движение капитала.

Отчет о прибылях и убытках

	Примечания	Трехмесячный период, по 31 марта включительно	
		2012	2011
		(неаудирован.)	(неаудирован.)
Выручка от основной деятельности			
Выручка от реализации	17	45.597.285	36.742.340
Работы выполненные предприятием и капитализированные		908.441	338.547
Увеличение стоимости готовой продукции и незавершенного строительства		(2.401.617)	62.465
Прочие доходы от основной деятельности		97.274	63.082
		44.201.383	37.206.434
Расходы по основной деятельности			
Себестоимость приобретенных товаров		(2.476.772)	(2.446.818)
Расходы материалов	18	(18.036.333)	(19.073.201)
Расходы по оплате труда и прочие выплаты сотрудникам	20	(5.230.035)	(5.363.308)
Амортизация и расходы на создание резерва	19	(1.771.966)	(2.005.402)
Прочие расходы по основной деятельности	21	(3.360.450)	(2.830.794)
		(30.875.556)	(31.719.523)
Прибыль от основной деятельности		13.325.827	5.486.911
Финансовые доходы	22	1.928.510	5.355.145
Финансовые расходы	23	(6.447.967)	(1.154.721)
Прочие доходы		1.031.836	1.685.986
Прочие расходы		(712.935)	(1.141.116)
Прибыль до налогообложения		9.125.271	10.232.205
Налог на прибыль		(742.394)	(402.082)
Расходы по налогу на прибыль		(562.754)	(575.504)
Доход по отложенному налогу на прибыль		(179.640)	173.422
Чистая прибыль		8.382.877	9.830.123
Прибыль на одну акцию			
- Базовая прибыль на акцию	24	0,05	0,06

*в .000,00 РСД

Отчет о движении денежных средств

	Трехмесячный период, по 31марта включительно	
	2012 (неаудированный)	2011 (неаудированный)
Денежные потоки от основной деятельности		
Выручка от реализации и авансы полученные	57.843.481	53.648.038
Проценты к получению от основной деятельности	783.133	122
Прочие поступления от основной деятельности	97.274	63.082
Поступления денежных средств от основной деятельности	58.723.888	53.711.242
Выплаты поставщикам и авансы выданные	(35.283.746)	(27.224.010)
Расходы по оплате труда и прочие выплаты	(5.667.325)	(5.472.431)
Проценты выплаченные	(903.071)	(767.898)
Налог на прибыль	(1.638.248)	(825.691)
Платежи по отчислениям в госбюджет	(17.279.285)	(20.469.694)
Оттоки денежных средств от основной деятельности	(60.771.675)	(54.759.724)
Чистые поступления от основной деятельности	(2.047.787)	(1.048.482)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Продажа акций и долей		
Продажа основных средств	165.991	661
Поступления денежных средств от инвестиционной деятельности	165.991	661
Финансовые вложения (чистые оттоки)	(158)	(19.011)
Приобретение нематериальных активов и основных средств	(6.925.374)	(2.857.024)
Прочие финансовые вложения (чистые оттоки)	(707.695)	-
Оттоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(7.633.227)	(2.876.035)
Чистые оттоки от инвестиционной деятельности	(7.467.236)	(2.875.374)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления долгосрочных и краткосрочных кредитов (чистые поступления)	-	2.560.684
Поступления денежных средств от финансовой деятель.	-	2.560.684
Оттоки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и прочим обязательствам (чистые оттоки)	(340.479)	(1.733.184)
Оттоки денежных средств от финансовой деятельности	(340.479)	(1.733.184)
Чистые поступления денежных средств от финансовой деятельности	(340.479)	827.500
Чистые поступления денежных средств	(9.855.502)	(3.096.356)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало отчетного периода	25.228.726	10.595.830
Положительная курсовая разница, возникающая при пересчете денежных средств	667.481	18.044
Отрицательная курсовая разница, возникающая при пересчете денежных средств	(83.676)	(476.396)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец отчетного периода	15.957.029	7.041.122

*в .000,00 РСД

Отчет об изменениях капитала

за трехмесячный период, по 31 марта 2011 года включительно

<i>(неаудированная)</i>	Основной капитал	Прочий капитал	Резервы	Резервы на переоценку	Нереализованная прибыль по ценным бумагам	Нереализованные убытки по ценным бумагам	Нераспределенная прибыль (Накопленный убыток)	Итого
По состоянию на 1 января 2010 года	81.530.200	5.597.824	889.424	39	48.417	(49.236)	(40.997.954)	47.018.714
Результаты за период:								
- чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	9.830.123	9.830.123
- убитки по ценным бумагам	-	-	-	-	3.191	(2.863)	-	328
По состоянию на 31 марта 2011 года	81.530.200	5.597.824	889.424	39	51.608	(52.099)	(31.167.831)	56.849.165
По состоянию на 01 января 2012 года	81.530.200	5.597.824	889.424	12	29.582	(64.090)	(396.287)	87.586.665
Результаты за период:								
- чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	8.382.877	8.382.877
- убитки по ценным бумагам	-	-	-	-	(20.071)	544	-	(19.527)
По состоянию на 31 марта 2012 года	81.530.200	5.597.824	889.424	12	9.511	(63.546)	7.986.590	95.950.015

*в .000,00 РСД



Примечания к финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

НИС а.д. – Нефтяная индустрия Сербии, Нови Сад (именуемая в дальнейшем: Общество) является вертикально интегрированной нефтяной компанией, осуществляющей деятельность в основном в Республике Сербия. К основным направлениям деятельности Общества относятся:

- Разведка, развитие и добыча сырой нефти и газа;
- Производство нефтепродуктов и
- Торговля нефтепродуктами и газом.

Общество было создано на основании Постановления Правительства Республики Сербия 7 июля 2005 года, в качестве правопреемника пяти государственных предприятий „Государственного предприятия Нефтяная индустрия Сербии“. 2 февраля 2009 года ОАО «Газпром нефть» приобрело 51% основного капитала Общества и таким образом «НИС а.д. Нови Сад» стал зависимым обществом ОАО «Газпром нефть». В марте 2011 года, в соответствии с Договором купли-продажи акций Общества, ОАО «Газпром нефть» осуществило покупку дополнительных 5.15% акций, на основании чего увеличило свое долевое участие до 56.15%.

Общество зарегистрировано как открытое акционерное общество и его акции котируются на листинге А – Prime Market Белградской биржи. Местонахождение Общества – г. Нови Сад, улица Народного фронта, д. 12.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность одобрена генеральным директором Общества.

2. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Приложенная промежуточная сокращенная отчетность за три месяца, закончившиеся 31 марта 2012 года, составлена в соответствии с МБС 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность Общества не содержит всю информацию и примечания, которые необходимо отразить в годовой финансовой отчетности и ее необходимо сопоставить с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Она составлена в соответствии с Законом о бухгалтерском учете и аудите Республики Сербии („Службные ведомости РС“ № 46/2006 и 111/2009), который требует, чтобы финансовая отчетность была в соответствии со всеми МСФО, а также с нормами, утвержденными Министерством финансов Республики Сербии. Имея в виду существующие разногласия между двумя указанными системами, настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность отличается от МСФО в следующем:

- Промежуточная сокращенная финансовая отчетность составлена Обществом в предусмотренном Министерством финансов Республики Сербии формате, не соответствующем требованиям МБС 1 (Международных бухгалтерских стандартов) – “Представление финансовой отчетности”.
- „Забалансовые активы и обязательства“ отражены в форме бухгалтерского баланса. Данные позиции, по определению МСФО, не являются ни активами, ни обязательствами.
- Оценка основных средств проведена независимым оценщиком и переоцененные резервы, возникшие из-за расхождения между стоимостью, прошедшей оценку и исторической стоимостью, признаны в рамках акционерного капитала, по состоянию на 1 января 2006 года

Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных ключевых учетных оценок. От руководства, также, требуется использовать свои суждения в применении учетной политики Общества.

3. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применяются основные аспекты учетной политики, которые применялись в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

4. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Операционные сегменты - это сегменты результаты деятельности которых регулярно отслеживаются Руководителем принимающим операционные решения (РПОР) Главным принимаателем решений («РПОР»). Совет директоров и Правление Общества являются «РПОР-ом».

В течение третьего квартала 2011 года образован новый операционный сегмент Общества – Блок “Энергетика”, основной задачей которого является расширение деятельности на производство электрической и тепловой энергии. По состоянию на 31 марта 2012 года операционный сегмент «Энергетика» не квалифицировался в качестве отдельного отчетного сегмента и по этой причине он представлен в рамках Прочего отчетного сегмента.

По состоянию на 31 марта 2012 года, деятельность Общества организована в пяти основных операционных сегментах:

1. Разведка и добыча нефти и природного газа,
2. Нефтесервисы,
3. Переработка нефтепродуктов,
4. Сбыт нефти и нефтепродуктов и
5. Прочее – Корпоративный центр и Энергетика.

Доход по отчетным сегментам осуществляется следующим образом:

1. Разведка и добыча нефти и природного газа генерируют доход путем реализации нефти и газа.
2. Нефтесервисы генерируют доход путем оказания услуг по бурению, производству строительных работ, геофизических измерений и транспортных услуг.
3. Переработка генерирует доход путем переработки и реализации нефтепродуктов сегменту Сбыта нефти и нефтепродуктов.
4. Сбыт нефти и нефтепродуктов генерирует доход розничной и оптовой торговле

Результаты отчетных сегментов за три месяца, закончившиеся 31 марта 2012 года представлены в следующей таблице:

	Разведка и добыча	Нефте-сервисы	Переработка	Сбыт	Прочее	Итого
Выручка сегмента от деятельности	23.110.898	1.575.287	26.643.414	39.247.057	86.344	90.663.000
Внутренние расчеты между сегментами	(17.299.627)	(627.607)	(28.594.036)	82.381	(22.728)	(46.461.617)
Доход от основной деятельности – итого	5.811.271	947.680	(1.950.622)	39.329.438	63.616	44.201.383
Амортизация	(500.723)	(205.138)	(501.787)	(175.367)	(228.286)	(1.611.301)
Убытки из-за обесценения основных средств	237	-	2.427	12.044	-	14.708
Сегментная прибыль/(убыток) от основной деятельности	19.651.274	(244.078)	(4.015.193)	(419.564)	(1.646.612)	13.325.827
Финансовые доходы (расходы)	39.498	16.210	(864.015)	58.389	(3.769.539)	(4.519.457)
Прочиедоходы (расходы)	313.656	11.746	57.981	(22.764)	(41.718)	318.901
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	20.004.428	(216.122)	(4.821.227)	(383.939)	(5.457.869)	9.125.271
Расход по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	(179.640)	(179.640)
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	(562.754)	(562.754)
Сегментная прибыль/(убыток)	20.004.428	(216.122)	(4.821.227)	(383.939)	(6.200.263)	8.382.877

Результаты отчетных сегментов за три месяца, закончившиеся 31 марта 2011 года, представлены в следующей таблице:

	Разведка и добыча	Нефте-сервисы	Переработка	Сбыт	Прочее
Выручка сегмента от деятельности	16.626.956	820.991	25.103.452	34.629.298	52.491
Внутренние расчеты между сегментами	(13.308.515)	(397.731)	(26.080.730)	(239.778)	-
Доход от основной деятельности – итого	3.318.441	423.260	(977.278)	34.389.520	52.491
Амортизация	(687.659)	(199.287)	(498.185)	(146.753)	(239.515)
Убытки из-за обесценения основных средств	(7.096)	-	(9.888)	-	(225)
Сегментная прибыль/(убыток) от основной деятельности	13.477.043	(718.318)	(5.622.009)	(91.237)	(1.558.568)
Финансовые доходы (расходы)	40.249	4.962	1.653.286	197.289	2.304.638
Прочиедоходы (расходы)	312.620	(34.469)	(70.395)	61.934	275.180
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	13.829.912	(747.825)	(4.039.118)	167.986	1.021.250
Расход по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	173.422
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	(575.504)
Сегментная прибыль/(убыток)	13.829.912	(747.825)	(4.039.118)	167.986	619.168

Продажи между сегментами осуществляются в соответствии с Приказом об утверждении трансфертных цен между операционными сегментами, утвержденным Советом директоров.

Анализ выручки Общества от реализации основных продуктов и услуг представлен на следующей таблице:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
<i>Выручка от основной деятельности</i>		
Выручка от реализации нефти	1.819.154	-
Выручка от реализации нефтепродуктов	40.714.630	33.801.938
Выручка от реализации товаров	2.730.156	2.661.682
Выручка от реализации услуг	333.345	278.720
	45.597.285	36.742.340
Работы выполненные предприятием и капитализированные	908.441	338.547
Увеличение стоимости готовой продукции и незавершенного строительства	(2.401.617)	62.465
Прочие доходы от основной деятельности	97.274	63.082
Итого: доход от основной деятельности	44.201.383	37.206.434

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	Разведка и добыча	Концессии, патенты, лицензии и сход. права	Нематериальные вложения в подготовку	Прочие нематериальные вложения	Итого
На 1 января 2011					
Первоначальная стоимость	-	878.120	1.843.860	4.721.726	7.443.706
Переоценка стоимости	-	(184.431)	(1.698.294)	(725.220)	(2.607.945)
Остаточная стоимость	-	693.689	145.566	3.996.506	4.835.761
Период, закончившийся 31 марта 2011 года					
Остаточная стоимость на начало отчетного периода	-	693.689	145.566	3.996.506	4.835.761
Поступление	-	-	203.527	-	203.527
Перенос с нематериальных вложений	-	20.312	(32.043)	11.731	-
Амортизация	-	(21.167)	-	(147.546)	(168.713)
Выбытие	-	-	(42)	-	(42)
Прочие переносы	-	-	(658)	-	(658)
Остаточная стоимость	-	692.834	316.350	3.860.691	4.869.875
Несписанная стоимость на 31 марта 2011					
Первоначальная стоимость	-	898.432	2.014.643	4.733.457	7.646.532
Переоценка стоимости	-	(205.598)	(1.698.293)	(872.766)	(2.776.657)
Остаточная стоимость	-	692.834	316.350	3.860.691	4.869.875
На 1 января 2012					
Первоначальная стоимость	-	874.906	413.952	4.753.693	6.042.551
Переоценка стоимости	-	(229.452)	(142.279)	(1.229.221)	(1.600.952)
Остаточная стоимость	-	645.454	271.673	3.524.472	4.441.599
Период, закончившийся 31 марта 2012 года					
Остаточная стоимость на начало отчетного периода	-	645.454	271.673	3.524.472	4.441.599
Поступление	-	-	662.061	-	662.061
Перенос с нематериальных вложений	-	3.377	(13.249)	9.872	-
Перенос с основных средств	1.612.354	-	-	-	1.612.354
Амортизация	-	(22.484)	-	(146.836)	(169.320)
Обесценение	-	-	(3.441)	-	(3.441)
Остаточная стоимость	1.612.354	626.347	917.044	3.387.508	6.543.253
Несписанная стоимость на 31 марта 2012					
Первоначальная стоимость	1.612.354	878.283	1.059.322	4.763.565	8.313.524
Переоценка стоимости	-	(251.936)	(142.278)	(1.376.057)	(1.770.271)
Остаточная стоимость	1.612.354	626.347	917.044	3.387.508	6.543.253

Прочие нематериальные вложения, отраженные по состоянию на 31 марта 2012 года в основном относятся к информационной системе SAP, в общем размере 3.266.569 РСД (31 декабря 2011 : 3.401.832 РСД).

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Строительные объекты	Машины и оборудо-вание	Незавершенное строительство (НЗС)	Прочие основные средства	Вложения в основные средства по договорам лизинга	Авансы	Итого
На 1 января 2011								
Первоначальная стоимость	11.274.498	62.752.974	55.498.519	13.801.387	89.938	110.630	12.787.121	156.315.067
Переоценка стоимости	(737.373)	(24.160.797)	(29.850.236)	(3.366.233)	(1.426)	(109.910)	(74.701)	(58.300.676)
Остаточная стоимость	10.537.125	38.592.177	25.648.283	10.435.154	88.512	720	12.712.420	98.014.391
Период, закончившийся 31 марта 2011 года								
Остаточная стоимость на начало отчетного периода	10.537.125	38.592.177	25.648.283	10.435.154	88.512	720	12.712.420	98.014.391
Поступление	-	-	-	2.857.721	-	-	1.176.913	4.034.634
Ввод в эксплуатацию	-	1.292.466	242.823	(1.535.816)	527	-	-	-
Прочеедвижение	(328)	494.159	(481.201)	(12.839)	867	-	-	658
Выбытие и закрытие аванса	-	28.121	(794)	(1.511)	(325)	-	(729.607)	(704.116)
Амортизация	-	(808.832)	(793.764)	-	-	(90)	-	(1.602.686)
Обесценение	-	(225)	-	(16.984)	-	-	-	(17.209)
Остаточная стоимость	10.536.797	39.597.866	24.615.347	11.725.725	89.581	630	13.159.726	99.725.672
По состоянию на 31 марта 2011 года								
Первоначальная стоимость	11.274.498	64.783.163	54.995.448	15.122.408	90.140	110.630	13.234.401	159.610.688
Переоценка стоимости	(737.701)	(25.185.297)	(30.380.101)	(3.396.683)	(559)	(110.000)	(74.675)	(59.885.016)
Остаточная стоимость	10.536.797	39.597.866	24.615.347	11.725.725	89.581	630	13.159.726	99.725.672
На 1 января 2012								
Первоначальная стоимость	11.185.907	62.832.533	60.387.999	44.639.338	93.279	110.630	8.770.320	188.020.006
Переоценка стоимости	(695.566)	(24.300.702)	(34.982.060)	(2.981.943)	(5.020)	(110.270)	(21.418)	(63.096.979)
Остаточная стоимость	10.490.341	38.531.831	25.405.939	41.657.395	88.259	360	8.748.902	124.923.027
Период, закончившийся 31 марта 2012 года								
Остаточная стоимость на начало отчетного периода	10.490.341	38.531.831	25.405.939	41.657.395	88.259	360	8.748.902	124.923.027
Поступление	-	-	-	8.242.178	-	-	1.614.817	9.856.995
Ввод в эксплуатацию	5.084	384.025	1.331.417	(1.720.526)	-	-	-	-
Прочеедвижение	-	(47.079)	(164.623)	211.702	-	-	-	-
Выбытие и закрытие аванса	-	(9)	(18.851)	(250.170)	(1)	-	(3.618.480)	(3.887.511)
Амортизация	-	(618.998)	(822.893)	-	-	(90)	-	(1.441.981)
Обесценение	-	(238)	(14.470)	-	-	-	-	(14.708)
Перенос на нематериальные вложения	-	-	-	(1.612.354)	-	-	-	(1.612.354)
Перенос на инвестиционную собственность	(37.737)	(7.726)	-	-	-	-	-	(45.463)
Остаточная стоимость	10.457.688	38.241.806	25.716.519	46.528.225	88.258	270	6.745.239	127.778.005
По состоянию на 31 марта 2012 года								
Первоначальная стоимость	11.151.639	63.200.919	61.622.325	49.298.466	93.278	110.630	6.766.657	192.243.914
Переоценка стоимости	(693.951)	(24.959.113)	(35.905.806)	(2.770.241)	(5.020)	(110.360)	(21.418)	(64.465.909)
Остаточная стоимость	10.457.688	38.241.806	25.716.519	46.528.225	88.258	270	6.745.239	127.778.005

Увеличение основных средств в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 года, в размере 9.856.995 РСД (в 2011 году 4.034.634 РСД), в основном относится к инвестициям в МНС/DHT проект (инвестиции в установку по легкому гидрокрекингу и гидроочистке) в размере 4.772.641 РСД. Размер авансов выданных подрядчикам и поставщикам по этому основанию, по состоянию на 31 марта 2012 года, составил 4.736.837 РСД.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 года, Общество капитализировало затраты по займам, которые можно непосредственно отнести к строительству квалифицируемого актива, в качестве части его закупочной стоимости, в размере 483.585 РСД (в 2011 году: 177.284 РСД).

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Реструктурированная задолженность	5.234.986	5.601.478
Долгосрочные займы зависимым обществам	3.154.555	2.289.198
Долгосрочные кредиты предоставленные персоналу	1.129.299	1.052.371
Недвижимость сданная в финансовый лизинг	148.043	148.043
Вложения в Црни Врх – «О Зоне а.д.»	1.616.295	1.616.295
Прочие долгосрочные финансовые активы	791.176	769.623
<i>Минус переоценка стоимости:</i>		
- долгосрочных кредитов	(5.234.986)	(5.601.478)
- недвижимости сданной в лизинг	(114.186)	(120.668)
- вложений в Црни Врх – «О Зоне а.д.»	(1.616.295)	(1.616.295)
- прочих долгосрочных финансовых активах	(783.926)	(762.533)
	(7.749.393)	(8.100.974)
Итого – нетто стоимость	4.324.961	3.376.034

Долгосрочные займы зависимым обществам

Долгосрочные займы, предоставленные ДЗО, по состоянию на 31 марта 2012 года, в целом относятся к: Долгосрочным займам зависимым юридическим лицам

	Валюта	31 марта 2012	31 декабря 2011
НИС Петрол е.о.о.д., г.София, Болгария	ЕУР	2.343.175	1.628.515
Ядран-Нафтагас д.о.о., г. Баня Лука, Б и Г	ЕУР	502.678	387.571
NIS Petrol SRL, г.Бухарест, Румыния	ЕУР	16.148	-
Pannon naftagas Kft, г.Будапешт, Венгрия	ЕУР	1.893	-
НИС Петрол д.о.о., г.Лакташи, Б и Г	ЕУР	290.661	273.112
		3.154.555	2.289.198

Долгосрочные займы ДЗО, предоставлены по переменной процентной ставке (3М Euribor + 7.5% и 3М Euribor + 5%), сроком на 7 лет со дня выплаты последнего транша и льготным периодом до 5 лет. Отраженная балансовая стоимость долгосрочных займов соответствует их справедливой стоимости.

8. ЗАПАСЫ

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Сырье и материалы	19.262.557	23.272.508
Запасные части	2.849.049	2.783.196
Инструменты и инвентарь	122.083	137.291
Незавершенное производство	5.935.994	5.802.756
Готовые продукты	6.013.337	8.548.192
Товары	3.901.253	2.270.553
	38.084.273	42.814.496
Авансы выданные	900.218	764.659
<i>Минус переоценка стоимости:</i>		
- запасов	(7.801.869)	(7.801.869)
- авансов выданных	(375.289)	(379.688)
	(8.177.158)	(8.181.557)
Всего запасы – нетто	30.807.333	35.397.598

Изменения на счетах переоценки стоимости представлены в таблице:

	2012	2011
По состоянию на 1 января	(8.181.557)	(5.334.979)
Переоценка стоимости за счет расходов текущего периода	(765)	(5.292)
Отмена переоценки стоимости в пользу доходов текущего периода	5.164	35.775
Прочее	-	20.154
По состоянию на 31 марта	(8.177.158)	(5.284.342)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность:		
- в Сербии	26.226.716	22.564.614
- за границей	2.346.107	1.054.202
- связанных сторон	1.545.318	2.096.242
	30.118.141	25.715.058
Дебиторская задолженность по специфическим сделкам	8.598.488	7.998.971
Дебиторская задолженность по начисленным процентам	4.683.800	4.984.235
Дебиторская задолженность сотрудников	85.155	86.656
Прочая дебиторская задолженность	7.440.022	7.428.788
	12.208.977	12.499.679
	50.925.606	46.213.708
<i>Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность:</i>		
- торговой дебиторской задолженности	(4.871.160)	(5.684.020)
- дебиторской задолженности по специфическим сделкам	(8.593.073)	(7.978.573)
- дебиторской задолженности по начисленным процентам	(4.561.056)	(4.854.318)
- прочей дебиторской задолженности	(7.323.208)	(7.323.558)
	(25.348.497)	(25.840.469)
Итого дебиторская задолженность – чистая	25.577.109	20.373.239

Торговая дебиторская задолженность, по состоянию на 31 марта 2012 года, в размере 6.293.189 РСД, просроченная более чем на 90 дней, считается обесцененной, за исключением дебиторской задолженности в общем размере 1.477.985 РСД (31 декабря 2011 года: 269.440 РСД), к которой также относится дебиторская задолженность предприятия «Сербиягаз», г. Нови Сад, в размере 1.310.800 РСД.

Структура данной дебиторской задолженности по срокам ее возникновения следующая:

	31 марта 2012	31 декабря 2011
До 3-ех месяцев	23.824.952	19.824.325
Более 3-ех месяцев	6.293.189	5.890.733
	30.118.141	25.715.058

По торговой дебиторской задолженности, по состоянию на 31 марта 2012 года, в размере 4.871.160 РСД (31 декабря 2011 года: 5.684.020 РСД) проведена переоценка стоимости в целом. Зарезервирована торговая дебиторская задолженность в основном относится к задолженности предприятий, от которых не ожидается погашения части данной задолженности. Структура данной дебиторской задолженности по срокам ее возникновения была следующей:

	31 марта 2012	31 декабря 2011
До 3-ех месяцев	55.956	62.727
Более 3-ех месяцев	4.815.204	5.621.293
	4.871.160	5.684.020

Валютная структура торговой дебиторской задолженности и других видов дебиторской задолженности следующая:

	31 марта 2012	31 декабря 2011
РСД	47.335.394	45.056.177
Евро	942.744	241.141
Долл.США	2.647.261	916.156
Прочее	207	234
	50.925.606	46.213.708

Изменения по переоценке стоимости торговой дебиторской задолженности и другим видам дебиторской задолженности следующие:

	2012	2011
По состоянию на 1 января	(25.840.469)	(26.103.844)
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	(440.326)	(352.870)
Списание	174.137	22.729
Взыскание ранее переоцененной дебиторской задолженности	758.161	233.284
Прочее	-	(2.173)
По состоянию на 31 марта	(25.348.497)	(26.202.874)

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в банке	15.317.043	24.793.781
Денежные средства в кассе	606.328	391.896
Прочие денежные средства	33.658	43.049
	15.957.029	25.228.726

Краткосрочные депозиты в банках сроком до 30 дней, по состоянию на 31 марта 2012 года, составили 9.735.462 РСД (31 декабря 2011 года: 16.473.646 РСД) и они отражены в рамках позиции о денежных средствах в банках

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Отложенный налог на добавленную стоимость	997.019	1.746.469
Заранее оплаченные расходы	191.132	55.361
Дебиторская задолженность за нефактурированный доход	3.163.479	483.920
Авансовый платеж акцизов	870.011	1.119.985
Жилищные кредиты сотрудников и прочие расходы будущих периодов	1.373.341	1.221.186
	6.594.982	4.626.921

Отсроченный налог на добавленную стоимость, по состоянию на 31 марта 2012 года, в размере 997.019 РСД, представляет налог на добавленную стоимость, предъявленный в полученных счетах-фактурах, учитываемых в текущем отчетном периоде, а право на вычет ранее начисленных налогов наступает в следующем отчетном периоде.

Авансовый платеж акцизов, в размере 870.011 РСД (2011: 1.119.985 РСД), относится к оплаченным государству акцизам на готовую продукцию, складированную в неакцизном складе.

Дебиторская задолженность по нефактурированному доходу, по состоянию на 31 марта 2012 года, в размере 3.163.479 РСД (31 декабря 2011 года: 483.920 РСД), относится к дебиторской задолженности по нефактурированному доходу от реализации нефти и нефтепродуктов, по которой не выставлены счета-фактуры в текущем периоде.

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Основной капитал представляет акционерный капитал Общества, акции которого котируются на листинге Белградской биржи.

Структура акционерного капитала, по состоянию на 31 марта 2012 года, следующая:

Акционеры	Кол-во акций	Структура в %
Газпром нефть	91.565.887	56,15%
Республика Сербия	48.713.569	29,87%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастод. счет	612.951	0,38%
Ерсте банка – кастодиальный счет	538.874	0,33%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастод. счет	528.866	0,32%
Societe Generale Banka Србија – кастодиальный счет	140.000	0,09%
Julius Baer Multipartner-Balka	133.686	0,08%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастод. счет	128.264	0,08%

The Royal Bank of Scotland	121.355	0,07%
Войводжанский банк а.д. г. Нови Сад – кастодиальный счет	94.520	0,06%
Прочие акционеры	20.482.428	12,57%
	163.060.400	100,00%

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные кредиты в Сербии	19.558.490	19.064.657
Долгосрочные кредиты за границей	17.468.952	16.984.538
	37.027.442	36.049.195
Текущие обязательства по долгосрочным кредитам	(2.101.683)	(2.274.652)
Итого: долгосрочные кредиты	34.925.759	33.774.543

Сроки погашения долгосрочных кредитов:

	31 марта 2012	31 декабря 2011
От 1 до 2 лет	4.698.587	4.538.604
От 2 до 5 лет	23.280.433	22.487.295
Более 5 лет	6.946.739	6.748.644
	34.925.759	33.774.543

Валютная структура долгосрочных обязательств по долгосрочным кредитам в стране и за границей следующая:

	31 марта 2012	31 декабря 2011
РСД	1.281.410	1.281.436
Евро	9.331.815	8.900.998
Долл.США	25.921.664	25.352.982
Японская йена	492.553	513.779
	37.027.442	36.049.195

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов равна их балансовой стоимости.

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

Руководство ожидает, что все договорные обязательства по кредитам Общество выполнит в предусмотренные сроки.

Обзор обязательств по долгосрочным кредитам, по состоянию на 31 марта 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлен на следующей таблице:

Кредитор	Валюта	31 марта 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные кредиты в Сербии			
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонский клуб)	Долл. США	48.476	47.052
НЛБ банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Долл. США	512.311	506.761
НЛБ банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Японская йена	492.553	513.779
Эрсте банка, Нови Сад (Лондонский клуб)	Долл. США	4.610	4.475
Эрсте банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Евро	467.732	446.569
Эрсте банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Долл. США	292.603	288.582
Хипо Алпе Адриа Банк, Белград	ЕВРО	170.759	280.786
Пиреус банка, Белград	Долл. США	4.165.645	4.043.310
Банк Поштанска штедионица, г.Белград (Парижский клуб)	Евро	236.968	227.822
Банк Поштанска штедионица, г.Белград (Парижский клуб)	Долл. США	1.655.281	1.643.661
Правительство Республики Сербии (IBRD), Агентство по страхованию депозит.	Евро	4.814.809	4.524.125
Правительство РС, Агентство по страхованию депозитов	Долл. США	583.185	566.059
ЮниКредит Банк, г.Белград	Долл.	4.832.148	4.690.240

	США		
ЮниКредит Банк, г.Белград	РСД	1.278.900	1.278.900
Прочие кредиты	РСД	2.510	2.536
		19.558.490	19.064.657
Долгосрочные кредиты за границей			
Эрсте Банк, Нидерланды	Евро	3.340.929	3.139.227
	Долл.	8.331.290	8.086.620
ВУБ (Банк Интеса), Словакия	США		
	Долл.	1.330.470	1.432.912
НБГ Банк, Лондон	США		
НБГ Банк, Лондон	Евро	300.618	282.469
	Долл.	4.165.645	4.043.310
Альфа-банк, Лондон	США		
		17.468.952	16.984.538
Минус: текущие обязательства по погашению долгосрочных кредитов		(2.101.683)	(2.274.652)
		34.925.759	33.774.543

	Валюта	Текущие сроки погашения		Долгосрочная часть	
		31 марта 2012	31 декабря 2011	31 марта 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные кредиты в Сербии					
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонский клуб)	Долл. США	3.729	3.619	44.747	43.433
НЛБ банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Долл. США	21.615	19.615	490.696	487.146
НЛБ банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Японская йена	18.297	17.603	474.256	496.176
Эрсте банка, Нови Сад (Лондонский клуб)	Долл. США	355	344	4.255	4.131
Эрсте банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Евро	16.659	14.635	451.073	431.934
Эрсте банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Долл. США	10.421	9.458	282.182	279.124
Хипо Алпе Адриа Банк, Белград	Евро	170.759	280.786	-	-
Пиреус банка, Белград	Долл. США	-	-	4.165.645	4.043.310
Банк Поштанска штедионица, г.Белград (Парижский клуб)	Евро	11.768	10.558	225.200	217.264
Банк Поштанска штедионица, г.Белград (Парижский клуб)	Долл. США	81.711	75.702	1.573.570	1.567.959
Правительство Республики Сербии (IBRD), Агенство по страхованию депозит.	Евро	241.169	226.609	4.573.640	4.297.516
Правительство РС, Агенство по страхованию депозит.	Долл. США	-	-	583.185	566.059
ЮниКредит Банк, г.Белград	Долл. США	-	-	4.832.148	4.690.240
ЮниКредит Банк, г.Белград	РСД	-	-	1.278.900	1.278.900
Прочие кредиты	РСД	416	415	2.094	2.121
		576.899	659.344	18.981.591	18.405.313
Долгосрочные кредиты за границей					
Эрсте Банк, Нидерланды	Евро	-	-	3.340.929	3.139.227
ВУБ (Банк Интеса), Словакия	Долл. США	-	-	8.331.290	8.086.620
НБГ Банк, Лондон	Долл. США	1.324.372	1.426.995	6.098	5.917
НБГ Банк, Лондон	Евро	200.412	188.313	100.206	94.156
Альфа-банк, Лондон	Долл. США	-	-	4.165.645	4.043.310
		1.524.784	1.615.308	15.944.168	15.369.230
		2.101.683	2.274.652	34.925.759	33.774.543

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Краткосрочные финансовые обязательства перед материнским предприятием (часть со сроком погашения в течение одного года)	2.412.898	1.133.612
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов (примечание 13)	2.101.683	2.274.652
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по финансовому лизингу	34.708	33.069
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	71	3.589
	4.549.360	3.444.922

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Авансы полученные, депозиты и залоги	738.848	872.581
Обязательства перед поставщиками:		
- в Сербии	2.875.488	2.724.233
- за границей	1.908.926	6.861.872
Поставщики – материнские и ДЗО	15.109	12.505
Поставщики – прочие связанные стороны	10.680.819	18.587.440
Прочие обязательства по основной деятельности	72.082	71.956
Прочие обязательства по специфическим сделкам	280.303	328.067
	16.571.575	29.458.654

Обязательства перед прочими связанными сторонами, по состоянию на 31 марта 2012 года, в размере 10.680.819 РСД (на 31 декабря 2011 года: 18.587.440 РСД), в наибольшей части, в размере 10.432.595 РСД (на 31 декабря 2011 года: 18.116.245 РСД), относятся к обязательствам перед поставщиком сырой нефти Gazprom neft Trade GmbH, Австрия.

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2012	31 декабря 2011
Обязательства по невыплаченной зарплате и вознаграждениям	1.031.036	1.663.691
Обязательства перед персоналом	7.173	46.715
Обязательства по процентам в Сербии	344.135	354.633
Обязательства по дивидендам	3.772.308	3.772.308
Обязательства по неиспользованным годовым отпускам	822.636	714.425
Прочие обязательства	96.415	115.120
	6.073.703	6.666.892

17. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2012	
	2012	2011
Выручка от реализации продукции:		
- на отечественном рынке	34.167.053	27.765.859
- на международном рынке	6.575.337	3.480.576
- ДЗО и прочим связанным сторонам	1.791.394	2.555.503
	42.533.784	33.801.938
Выручка от реализации товаров:		
- на отечественном рынке	2.726.303	2.661.268
- на международном рынке	3.830	414
- ДЗО и прочим связанным сторонам	23	-
	2.730.156	2.661.682
Выручка от реализации услуг:		
- на отечественном рынке	149.918	98.852
- на международном рынке	183.396	179.868
- ДЗО и прочим связанным сторонам	31	-

333.345	278.720
45.597.285	36.742.340

18. РАСХОДЫ МАТЕРИАЛОВ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Расходы на материалы, связанные с производством	17.373.830	18.419.069
Накладные расходы и расходы прочих материалов	148.725	203.205
Прочие расходы по топливу и энергии	513.778	450.927
	18.036.333	19.073.201

19. РАСХОДЫ НА АМОРТИЗАЦИЮ И НА СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВА

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Амортизация	1.611.301	1.771.399
Расходы на создание резерва под:		
- рекультивацию земель и охрану окружающей среды	-	79.872
- льготы сотрудникам	112.888	154.131
- судебные споры	47.777	-
	1.771.966	2.005.402

20. РАСХОДЫ ПО ЗАРПЛАТЕ, ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ И ПРОЧИМ ВЫПЛАТАМ


	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Расходы по зарплате и вознаграждениям (брутто)	4.027.168	3.483.606
Расходы по налогам и отчислениям по зарплате и вознаграждениям за счет работодателя	678.672	576.321
Вознаграждения по договорам подряда	90.485	71.336
Вознаграждения членам Совета директоров и Ревизионной комиссии	7.150	3.489
Выходные пособия	7.065	7.379
Прочие личные выплаты и вознаграждения	97.031	753.671
Расходы по зарплате и вознаграждениям (брутто)	322.464	467.506
	5.230.035	5.363.308

Расходы по выходным пособиям, отраженные в размере 97.031 РСД (2011: 753.671 RSD), в основном относятся к расходам, возникшим на основании программы добровольного расторжения трудовых отношений. Общее число сотрудников, расторгнувших трудовые отношения в 2012 году, составило 56 человек (в 2011 году: 297 человек).

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Средняя численность персонала	9.080	10.051

21. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Производственные услуги	466.389	452.179
Транспортные услуги	354.825	386.962
Услуги по обслуживанию	136.223	232.812
Арендная плата	98.849	60.506
Расходы, связанные с участием в ярмарках	-	1.943
Расходы на рекламу	88.555	43.113
Расходы по исследовательским работам	8.775	26.890



Прочие услуги	170.483	226.571
Непроизводственные услуги	556.068	407.030
Представительские расходы	12.505	41.119
Страховые премии	52.949	62.621
Банковские услуги	37.141	29.588
Таможенные пошлины, налог на имущество и прочие налоги	523.488	249.167
Расходы на выплату налога при чрезвычайных ситуациях	78.345	-
Налог на добычу полезных ископаемых (сырой нефти и газа)	657.738	464.008
Расходы по правовым, консультантским и прочим услугам	6.425	34.625
Административные и прочие сборы	38.047	44.827
Прочее	73.645	66.833
	3.360.450	2.830.794

Выплаты налога в случае чрезвычайных событий, в размере 78.345 РСД, представляют выплаты рассчитанные в соответствии с требованиями Закона о чрезвычайных ситуациях.

Расходы по непроизводственным услугам за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2012 года, в размере 556.068 РСД (2011: 407.030 РСД), в основном относятся к расходам на охрану и уборку, в размере 390.819 РСД, а также расходы на услуги проектирования в размере 46.224 РСД и расходы сертификации и экспертного надзора в размере 10.651 РСД.



22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Финансовые доходы в результате сотрудничества с материнским предприятием и ДЗО	41.364	-
Положительная курсовая разница	544.372	307.280
Процентные доходы	1.342.677	5.047.522
Прочие финансовые доходы	97	343
	1.928.510	5.355.145

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Финансовые расходы в результате сотрудничества с материнским предприятием	61.804	32.885
Процентные расходы	460.272	645.345
Дисконтированное долгосрочное обязательство	80.896	-
Отрицательная курсовая разница	5.844.604	476.396
Прочие финансовые расходы	391	95
	6.447.967	1.154.721

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
Чистая прибыль	8.382.877	9.830.123
Средневзвешенное количество акций	163.060.400	163.060.400
Основная прибыль на акцию	0,05	0,06

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Основным владельцем Общества является ОАО «Газпром нефть», г.Санкт Петербург, Российская Федерация, которое владеет 56,15% акций Общества. Оставшихся 43,85% акций (29,87% в собственности Республики Сербии) котируется на бирже и они находятся в собственности разных акционеров. Фактическим собственником Общества является Компания «Газпром», Россия.

В течение 2012 и 2011 годов, Общество вступало в деловые отношения со своими связанными сторонами. Самые крупные операции со связанными сторонами относились к покупкам/поставкам сырой нефти, оказанию услуг по геофизическим исследованиям.

	31 марта 2012	31 декабря 2011	Категория
<i>Долгорочные займы зависимым обществам</i>			
НИС Петрол е.о.о.д., г.София, Болгария	2.343.175	1.628.515	Зависимое
Ядран-Нафтагас д.о.о., г. Баня Лука, Б и Г	502.678	387.571	Зависимое
NIS Petrol SRL, г.Бухарест, Румыния	16.148	-	Зависимое
Pannon naftagas Kft, г.Будапешт, Венгрия	1.893	-	Зависимое
НИС Петрол д.о.о., г.Лакташи, Б и Г	290.661	273.112	Зависимое
	3.154.555	2.289.198	
<i>Авансы выданные</i>			
НИС Оверсиз, г.Москва, Россия	1.657	1.544	Зависимое
<i>Дебиторская задолженность</i>			
О Зоне а.д., г. Белград, Сербия	215.672	216.045	Зависимое
Светлост д.о.о., г.Буяновац, Сербия	29.816	79.746	Зависимое
Ранис, Московская область, Россия	142	126	Зависимое
Ядран-Нафтагас д.о.о. г.Баня Лука, Босния и Герцеговина	9.390	15.175	Зависимое
НИС Петрол е.о.о.д., г.София, Болгария	25.230	-	Зависимое

ЗАО «Газпромнефть-Аэро», г.Москва, Россия	-	3.717	Прочее
NIS Оверсиз, г.Москва, Россия	22	22	Зависимое
	286.157	314.831	
Итого дебиторская задолженность:	3.442.369	2.605.573	
<i>Обязательства</i>			
ОАО «Газпром нефть», г.Санкт Петербург, Россия	(52.019.895)	(48.887.946)	Материнское
Gazprom нефт Trade GmbH, Австрия	(10.432.595)	(18.116.245)	Прочее
ОЗонеа.д.,г.Белград, Сербия	(7.900)	(9.148)	Зависимое
Gazprom нефт Lubricants, Италия	-	(5.594)	Прочее
Светлост д.о.о., г.Буяновац, Сербия	(4)	(4)	Зависимое
NIS Оверсиз, г.Москва, Россия	-	(3.522)	Зависимое
	(62.460.394)	(67.022.459)	
<i>Авансы полученные</i>			
ОЗонеа.д.,г.Белград, Сербия	(126)	(126)	Зависимое
Светлост д.о.о., Буяновац, Сербия	(20)	(1.966)	Зависимое
ЗАО «Газпромнефть-Аэро», г.Москва, Россия	(797)	-	Прочее
	(943)	(2.092)	
<i>Доходы будущих периодов и накопленные расходы</i>			
ОЗонеа.д.,г.Белград, Сербия	(426)	(748)	Зависимое
Итого обязательства:	(62.461.763)	(67.025.299)	
Обязательства, нетто:	(59.019.394)	(64.419.726)	

	За три месяца, закончившиеся 31 марта		Категория
	2012	2011	
<i>Доходы от продаж</i>			
Светлост д.о.о., г.Буяновац, Сербия	256.645	169.252	Зависимое
ЗАО «Газпромнефть-Аэро», г.Москва, Россия	20.276	-	Прочее
Ядран-Нафтагас д.о.о. г.Баня Лука, Босния и Герцеговина	2.755	-	Зависимое
О Зоне а.д., г.Белград, Сербия	27	3.290	Зависимое
	279.703	172.542	
<i>Прочие операционные доходы</i>			
О Зоне а.д., г. Белград, Сербия	62	374	Зависимое
<i>Расходы материалов</i>			
Gazprom нефт Trade GmbH, Австрия	(12.051.470)	(15.720.294)	Прочее
<i>Расходы на оплату труда и прочие выплаты сотрудникам</i>			
О Зоне а.д., г.Белград, Сербия	(51.639)	(28.797)	Зависимое
<i>Прочие операционные расходы</i>			
ОАО «Газпром нефть», г.Санкт Петербург, Россия	(12.046)	(12.665)	Материнское
NIS Оверсиз, г.Москва, Россия	-	(4.278)	Зависимое
О Зоне а.д., г.Белград, Сербия	(2.778)	(1.022)	Зависимое
	(14.824)	(17.965)	
	(11.838.168)	(15.594.140)	
<i>Финансовые доходы</i>			
Ядран-Нафтагас д.о.о. г.Баня Лука, Босния и Герцеговина	8.266	-	Зависимое
НИС Петрол е.о.о.д., г.София, Болгария	27.279	-	Зависимое
НИС Петрол д.о.о., г.Лакташи, Босния и Герцеговина	5.741	-	Зависимое
Rannon naftagas Kft, г.Будапешт, Венгрия	21	-	Зависимое
NIS Petrol SRL, г.Бухарест, Румыния	57	-	Зависимое
	41.364	-	
<i>Финансовые расходы</i>			
ОАО «Газпром нефть», г.Санкт Петербург, Россия	(61.804)	(32.885)	Материнское
	(20.440)	(32.885)	
<i>Прочие доходы</i>			
Gazprom нефт Trade GmbH, Австрия	457	21.417	Прочее
<i>Прочие расходы</i>			
Gazprom нефт Trade GmbH, Австрия	(33.868)	(37.848)	Прочее

ОАО «Газпром нефть», г.Санкт Петербург, Россия	(4.664)	(21.250)	Материнское
Светлост д.о.о., г.Буяновац, Сербия	-	(7.767)	Зависимое
О Зоне а.д., г.Белград, Сербия	(1.400)	(82)	Зависимое
	(39.932)	(66.947)	
	(39.475)	(45.530)	

Наиболее значимые транзакции с компаниями, находящимися в государственной собственности

	31 марта 2012	31 декабря 2011
<i>Дебиторская задолженность</i>		
ХИП Петрохемия	1.512.099	1.995.294
Сербиягас	10.464.784	7.414.404
	11.976.883	9.409.698
<i>Обязательства</i>		
ХИП Петрохемия	(173.620)	(471.195)
Сербиягас	(81.309)	(272.661)
	(254.929)	(743.856)
<i>Авансы полученные</i>		
Сербиягас	(12.806)	(12.796)

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2012	2011
<i>Доходы</i>		
ХИП Петрохемия	1.511.745	2.382.961
Сербиягас	3.650.739	2.385.995
	5.162.484	4.768.956
<i>Расходы</i>		
ХИП Петрохемия	(46.252)	(44.335)
Сербиягас	(61.060)	(45.492)
	(107.312)	(89.827)

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Переход права собственности над имуществом «НИС а.д. Нови-Сад»

До 31 марта 2012 года зарегистрировано право собственности в пользу Общества на 5.085 объектах недвижимого имущества, которое составляет 60% и право пользования и владения на 2.312 объектах недвижимого имущества, т.е. 27% общего количества позиций недвижимого имущества Общества (объекты и земельные участки).

Республика Сербия в качестве продавца обязана, в соответствии с Договором купли-продажи акций «Нефтяной индустрии Сербии а.д.» обеспечить письменное согласие на перенос имущества «НИС а.д. Нови-Сад», зарегистрированного в Реестре основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Финансовые гарантии

31 марта 2012 года, Общество предоставило финансовые гарантии, в общем размере 3.575.793 РСД, из которых основная часть, в размере 2.400.000 РСД (31 декабря 2011 года: 3.200.000 РСД), относится к таможене.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий после отчетной даты не происходило.



ЗАЯВЛЕНИЕ ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА ПОДГОТОВКУ КВАРТАЛЬНЫХ ОТЧЕТОВ

Настоящим заявляем, что квартальный отчёт подготовлен при надлежащем применении соответствующих международных стандартов бухгалтерского учёта и финансовой отчетности, в целях предоставления точной и объективной информации об активах, пассивах и финансовом положении и деятельности, прибыли и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале открытого общества.

Алексей Урусов
НИС а.д. Нови Сад
Заместитель генерального директора,
директор Функции по финансам, экономике,
планированию и бухгалтерскому учету



Заявление об ограничении ответственности

Настоящий документ был подготовлен «НИС а.д. Нови Сад» («Общество») и содержит информацию, касающуюся Общества в соответствии с Законом о рынке капитала и подзаконными актами Комиссии по ценным бумагам Республики Сербия.

Информация, указанная в данном документе не должна рассматриваться как предоставление инвестиционного совета или рекомендации.

Информация, указанная в данном документе может содержать заявления о неизвестных событиях будущего. Заявления о неизвестных событиях будущего включают в себя заявления, которые не являются историческими фактами, заявления, связанные с намерениями Общества, убеждениями или текущими ожиданиями, касающимися, в том числе результатов деятельности Общества, финансового состояния и ликвидности, прогнозов, роста, стратегии и отрасли промышленности, в которой Общество осуществляет деятельность. По причине, что заявления о неизвестных событиях будущего относятся к событиям, зависящим от обстоятельств, которые возможно, но не обязательно возникнут в будущем, по своей сущности подразумевают риски и неопределённость. Общество предупреждает, что нет никакой гарантии, что заявления о неизвестных событиях будут реализованы, и что действительные результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество осуществляет деятельность, могут существенно отличаться от тех, которые представлены или предполагаемые заявлениями о неизвестных событиях будущего, которые содержатся в данном документе. Более того, в случае если результаты деятельности Общества, его финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество осуществляет деятельность будут соответствовать указанным заявлениям о неизвестных событиях будущего, такие результаты и развитие не являются показателями результатов и развития в наступающем времени.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, представлена с учётом даты настоящего документа и её, можно изменить без предварительного предупреждения.

Считается, что вы ознакомились с вышеупомянутыми ограничениями после получения и рассмотрения настоящего документа.