



**NIS**

GAZPROM NEFT

# КВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЁТ

за третий квартал 2013 года



## Содержание

---

<b>Вступительное слово .....</b>	<b>3</b>
<b>ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....</b>	<b>4</b>
Профиль группы .....	6
Управление рисками .....	22
Деловой климат .....	24
Положение на рынке .....	26
Анализ достигнутых результатов.....	27
Задолженность перед банками .....	34
Изменения активов, обязательств и чистой прибыли более чем на 10% .....	35
Крупные покупатели и поставщики.....	38
Трансфертные цены .....	39
Заявления прогнозного характера.....	40
Налоги .....	42
Инвестиции .....	43
Численность персонала.....	46
Финансовые данные ДЗО и операции со связанными сторонами .....	47
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ .....</b>	<b>51</b>
Финансовая отчетность .....	52
Отчет о финансовом положении .....	52
Отчет о совокупном доходе.....	53
Отчет о движении капитала .....	54
Отчет о движении денежных средств .....	55
Примечания к финансовой отчетности .....	56
Консолидированная финансовая отчетность .....	89
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	89
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	90
Консолидированный отчет о движении капитала .....	91
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	92
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	93
<b>ЗАЯВЛЕНИЕ ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА СОСТАВЛЕНИЕ КВАРТАЛЬНОГО ОТЧЕТА.....</b>	<b>131</b>
Заявление об ограничении ответственности .....	132

Квартальный отчет НИС группе за третий квартал 2013 года представляет собой достоверное отображение развития и результатов деятельности группе во третьем квартале 2013 года как и за первые девять месяцев того же года. В отчет включены данные, относящиеся к НИС группе которая включает Общество «НИС а.о. Нови Сад» и его ДЗО. В случае если данные относятся только некоторые ДЗО или только к Обществу «НИС а.о. Нови Сад», об этом отдельно указывается в Отчете. Отчет, в соответствии с Законом „О рынке ценных бумаг“ состоит из трех частей: отчета о деятельности, финансовой отчетности, а также заявления лиц ответственных за составление Отчета.



## Вступительное слово

---

Результаты за первые девять месяцев работы 2013 года подтверждают наши прогнозы с начала года. Мы тогда оценили, что будет очень трудно одержать финансовые показатели компании на уровне прошлого года. Помимо негативных макроэкономических тенденций и снижения спроса на нефтепродукты во всех балканских странах в которых мы работаем, в этом году на наш баланс оказало влияние и увеличение акцизной и налоговой нагрузки.

В конце третьего квартала 2013 года мы достигли уровень продаж в 2.183 тысячи тонн что на 28% больше чем за тот же период прошлого года, и увеличили объем переработки на 2.204 тысячи тонн, что на 45% больше, чем за аналогичный период прошлого года. В рознице на отечественном рынке отмечается рост в размере 15%. Мы особенно довольны тем, что постоянно, в течение всего года, в том числе в третьем квартале, наблюдается рост объема продаж высококачественных, «светлых» нефтепродуктов. Хороший результат в продаже был достигнут благодаря последовательной политике модернизации розничной сети Газпром и НИС Петрол, что оценили наши клиенты и вне Сербии: в Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии. НИС в Сербии занимает второе место по объемам продаж своих товаров за рубежом, и экспорт составляет 206,5 млн евро за первые девять месяцев этого года

Однако, в третьем квартале продолжается тенденция падения потребления на внутреннем рынке топлива, что отразилось на финансовые результаты компании.

Операционная прибыль до выплаты процентов, налога на прибыль и амортизации (ЕБИТДА) составила 47,7 млрд динаров, что на 1 процент выше данного показателя за тот же период прошлого года.

Объем переработки и полуфабрикатов увеличился на 45 процентов, и составляет 2,2 млн тонн. Добыча нефти и газа на 3 процентов выше, чем в прошлом году, так что в третьем квартале добыча НИС составляет 1.227 тысяч условных тонн

Операционный денежный поток (ОСФ) дал более результаты за данный отчетный период что на 79% больше. ОСФ НИС за первые девять месяцев 2013 составил 49,6 млрд динаров.

По результатам за первые девять месяцев этого года чистая прибыль НИС составила 31,7 млрд динаров, что на 3 процентов выше результатов, достигнутых в тот же период прошлого года.

НИС и в этом году остается крупнейшим инвестором в стране. Объем инвестиций увеличивается из квартала в квартал, и в конце третьего квартала достиг 37,8 млрд динаров, что на 25 процентов больше, чем за тот же период прошлого года. Так как это год новых технологий и инноваций во всех сферах бизнеса, больше всего денег вложено в разведка и добыча, затем Сбыт и Переработка.

На последний квартал этого года мы оставили реализацию крупного проекта – трансформацию НПЗ в Нови-Саде в завод для производства базовых масел. Все текущие показатели и оценки рынка показывают, что в обозримом будущем Сербия станет центром по производству базовых масел для Европы и Азии.

И впредь мы продолжим диверсификацию нашего бизнеса и процесс трансформации в энергетическую компанию через проекты производства электроэнергии в Пландиште, Панчево, когенерации в наших цехах в городах Воеводины. Однако, основу нашего будущего роста мы видим в основном бизнесе – переработке и добыче нефти и сбыте нефтепродуктов.

Кирилл Кравченко

Генеральный директор  
«НИС а.о. Нови Сад»





## ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

---



## Ключевые события

---

<b>Июл</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Открыта первая АЗС под брендом GAZPROM в Болгарии</li><li>• Пуск в эксплуатацию первого когенерационного модуля в Сираково, муниципалитет Велико Градиште</li><li>• Представлен Отчет из области устойчивого развития НИС за 2012 год</li><li>• В БиГ начало работать 27 АЗС под брендом GAZPROM</li><li>• Опубликованы результаты за первые шесть месяцев 2013г.</li></ul>
<b>Август</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• НИС выплатил дивиденды за 2012 год в размере 12,36 миллиард РСД, что является крупнейшей суммой дивидендов в истории Белградской биржи</li><li>• НИС стал уполномоченным дистрибьютором для продажи субвенционированного топлива сельскохозяйственникам</li></ul>
<b>Сентябрь</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• НИС начал строительство первого ветропарка в Сербии – «Пландиште»</li><li>• Газпром энергохолдинг и НИС подписали меморандум о строительстве парогазовой ТЭЦ в Панчево</li></ul>



## Профиль группы

НИС группа является одной из крупнейших вертикально интегрированных энергокомпаний Юго-Восточной Европы. Она занимается разведкой, добычей переработкой и сбытом нефти и природного газа. Компания и ее основные производственные мощности расположены на территории Республики Сербии, которая в силу своего географического положения является экономическим и инвестиционным центром балканского региона. В соответствии со Стратегией долгосрочного развития, которая предусматривает расширение деятельности Компании за пределами Сербии, НИС в 2011 года начинает реализацию проектов в этой области. Совместно с фирмой „Нефтегазинкор” учреждено предприятие „Ядран-Нафтагас” в Республике Сербской. Сформированы дочерние предприятия в Боснии и Герцеговине, Болгарии, Венгрии и Румынии, а в качестве поддержки европейской интеграции Сербии открыто и представительство НИС в Брюсселе. Представительства Компании также работают в России, Анголе и Болгарии.

## Общие сведения о материнской компании

<b>Фирменное наименование:</b>	НИС а.о. Нови Сад
<b>ОГРН:</b>	20084693
<b>Адрес:</b>	г. Нови Сад, ул. Народного фронта, д. 12
<b>ИНН:</b>	104052135
<b>Web site:</b>	<a href="http://www.nis.eu">www.nis.eu</a>
<b>e-mail адрес:</b>	<a href="mailto:office@nis.eu">office@nis.eu</a>
<b>Сфера деятельности:</b>	0610 –добыча сырой нефти
<b>Номер и дата регистрации в АХР (Агентство по хозяйственным реестрам):</b>	БД 92142, 29.09.2005
<b>Общий капитал на 30.09.2013.года</b>	159 487 369 000 РСД
<b>Уставной капитал на 30.09.2013. года</b>	81 530 200 000 РСД
<b>Численность персонала на 30.09.2013. года</b>	4 692 <sup>1</sup>
<b>Аудиторская компания, которая провела аудит последнего финансового отчета (от 31.12.2012 года):</b>	PricewaterhouseCoopers д.о.о. ул. Омладинских бригада, 88а 11070, Новый Белград
<b>Организованный рынок, на котором торгуют акциями эмитента</b>	«Белградская биржа а.о. Белград» ул. Омладинских бригада, д. 1 11070, Новый Белград

## Данные о представительствах и подразделениях

В Группу НИС входят подразделения и представительства, учрежденные материнской компанией:

- Подразделение НИС а.о. Нови Сад – Балканабат, Туркменистан
- Представительство НИС а.о. Нови Сад – Санкт-Петербург, Российская Федерация
- Представительство НИС а.о. Нови Сад – Луанда, Ангола
- Представительство НИС а.о. Нови Сад – Брюссель, Королевство Бельгия
- Представительство НИС а.о. Нови Сад – София, Болгария
- Представительство НИС а.о. Нови Сад – Будапешт, Венгрия
- Представительство НИС а.о. Нови Сад – Загреб, Хорватия

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

## Сведения о дочерних и зависимых обществах

Наименование общества	Доля в основном капитале (%)
«О Зоне а.д. Белград, Сербия»	100,00%
«Нафтагас – Нефтяные сервисы о.о.о.» г. Нови Сад	100,00%
«Нафтагас – Технические сервисы о.о.о.» г. Зренянин	100,00%
«Научно-технологический центр НИС-Нафтагас о.о.о.» г. Нови Сад	100,00%
«Нафтагас-Транспорт о.о.о.» г. Нови Сад	100,00%
«NIS Oversiz о.о.о.» Москва, Россия	100,00%
«НИС ПЕТРОЛ» ЭООД, София, Болгария	100,00%
«НИС Петрол» С.Р.Л. Бухарест, Румыния	100,00%
«НИС Петрол» д.о.о., г. Баня-Лука, Республика Сербская	100,00%
«Панон Нафтагас» кфт. Будапешт, Венгрия	100,00%
ООО «Ядран – Нафтагас», г. Баня-Лука, БиГ	66,00%
«НИС Светлост», г. Буяновац, Сербия	51,32%
Хозяйственное общество по выемке, транспортировке и переработке плавильного шлака и производству меди «Юбос», Бор, Сербия	51,00%
ООО «СП Ранис», Черноголовка, Россия (в процессе ликвидации, согласно Решению учредителей, принятому 29 июля 2013 года)	51,00%

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

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в консолидированную финансовую отчетность включены данные по обществу «G-Petrol д.о.о.» , г. Сараево, Босния и Герцеговина, материнским обществом которого является «NIS Petrol д.о.о.», г. Баня Лука, Босния и Герцеговина, со 100-процентной долей в капитале. Консолидированные финансовые отчеты включают в себя Общество по внутренней и внешней торговле, туризму и ресторанному обслуживанию «АДРИА ЗОНЕ» д.о.о., г. Будва, Черногория, материнской компанией является Акционерное общества по гостиничному хозяйству и туризму «О ЗОНЕ» а.д., г. Белград, с 100% долей в капитале.

В 2013 году Группа приобрела 50% доли в совместном предприятии «Energowind д.о.о.», предназначенного для управления деятельностью будущего ветропарка Пландиште. Контроль над «Energowind д.о.о.» имеют в равных долях Группа, Wind Power Company Delaware, США и Original Solution Corporation.

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

ОГРН	20094630
ИНН	104104443
Адрес	Ул. Маршала Бирюзова, д. 3-5, г. Белград, Сербия
Дата учреждения	31.10.2005.
Web-адрес	<a href="http://www.ozone-hotels.com">www.ozone-hotels.com</a>
e-mail	<a href="mailto:office@ozone-hotels.com">office@ozone-hotels.com</a>
Наименование и код основной деятельности	5510 – Гостиницы и пр. туристические услуги
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	Зарегистрированный и оплаченный денежный капитал 1 985 170 EUR Зарегистрированный и внесённый неденежный вклад 38 417 000 EUR
Члены управления	Дмитрий Омельченко, Генеральный директор и член Совета директоров Дмитрий Фоменко, председатель Совета директоров Сергей Фоминых, член Совета директоров

---

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

---

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

---

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

---

ОГРН	20801794
ИНН	107435919
Адрес	ул. Београдска, д. 26, г. Зренянин, Сербия
Дата учреждения	8.2.2012г.
Web-адрес	/
e-mail	<a href="mailto:NGS.Tehnickiservisi@nis.eu">NGS.Tehnickiservisi@nis.eu</a>
Наименование и код основной деятельности	3312 - Ремонт машин
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	Зарегистрированный и уплаченный денежный капитал 52 581,30 РСД Зарегистрированный неденежный вклад 1 044 501 000,00 РСД Внесенный неденежный капитал 983 300 055 63 РСД
Члены управления	Оскар Тот, директор

---

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

---

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

---



---

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

---

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

---

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

---

ОГРН	(ОГРН –5067746792306)
ИНН	(ИНН - 7702619027)
Адрес	Большой Головин переулок д.12, к.2, Москва, РФ (до 14.1.2013 года) Проспект Невский д.95, Литер А, 11Н, г. Санкт Петербург, РФ (с 14.1.2013 года)
Дата учреждения	25.09.2006.
Web-адрес	/
e-mail	/
Наименование и код основной деятельности	Добыча сырой нефти и попутного газа
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	550 000 RUR
Члены управления	Фоменко Дмитрий Валентинович, директор

---

**НИС ПЕТРОЛ ЕООД, София, Болгария**

---

ОГРН	201703950
Адрес	Бул. Никола Вапцаров 51А, 4-ый этаж, Лозенец дистрикт, София, Болгария
Дата учреждения	13.09.2011
Web-адрес	
e-mail	/
Наименование и код основной деятельности	Торговля нефтью, СУГ и нефтепродуктами (розница и опт), импортно-экспортные операции
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	50 000 BGN
Члены управления	Срджан Бошнякович, директор (до 4.1.2013 года) Ясна Радованович-Уторник, директор Елена Павлович, директор Валерий Павлович Груздов, директор

---

---

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

---

ОГРН	29111546
ИНН	RO29111546
Адрес	Улица Barbu Vasarescu 241а, 5-ый и 6-ой этаж, Дистрикт 2, Бухарест, Румыния
Дата учреждения	16.09.2011.
Web-адрес	/
e-mail	rou.office-ds@nis.eu
Наименование и код основной деятельности	4730-Розничная торговля моторным топливом в специализированных магазинах
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	41 000 RON
Члены управления	Корбу Михаи, директор до 14.03.2013. г. Желько Кирич, директор до 14.03.2013. г. Вадим Смирнов, директор од 14.03.2013. г.

---

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

---

ОГРН	11081932
ИНН	4403359860007
Адрес	Ул. Младена Стояновича, д. 29, г. Баня Лука, Республика Сербская, Босния и Герцеговина
Дата учреждения	13.09.2011.
Web-адрес	/
e-mail	bih.petrol@nis.eu
Наименование и код основной деятельности	46.71 – оптовая торговля твердыми, сжиженными и газообразными топливами и похожей продукцией
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	20 000 BAM
Члены управления	Алексей Шабашов, директор до 18.03.2013. г. Бранко Радуйко, директор од 18.03.2013. г.

---

**Pannon Naftagas Kft, г. Будапешт, Венгрия**

---

ОГРН	01-09-969323
ИНН	23516946-2-43
Адрес	1093, г. Будапешт, Венгрия, Kozraktar u., 30-32
Дата учреждения	03.10.2011.
Web-адрес	/
e-mail	<a href="mailto:hun.pannon-naftagas@nis.eu">hun.pannon-naftagas@nis.eu</a>
Наименование и код основной деятельности	0610'08 Добыча сырой нефти
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100%
Долевое участие в голосовании, %	100%
Размер уставного капитала	500 000 HUF
Члены управления	Славко Печанац, директор

---

---

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

---

ОГРН	11072046
ИНН	4403248440009
Адрес	ул. Ивана Франи Юкича, д. 7, г. Баня Лука, Республика Сербская, Босния и Герцеговина
Дата учреждения	23.12.2010.
Web-адрес	/
e-mail	/
Наименование и код основной деятельности	06.10 добыча сырой нефти
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	66%
Долевое участие в голосовании, %	66%
Размер уставного капитала	2 000 BAM
Члены управления	Предраг Раданович, директор

---

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

---

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

---

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

---

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

---

---

**ОО «Совместное предприятие РАНИС», Московская область, г. Черноголовка, РФ (в процессе ликвидации, согласно Решению учредителей, принятому 29 июля 2013 года)**

---

ОГРН	1045006116198
ИНН	5031030808
Адрес	Институтский проспект, д. 14, Черноголовка, Московская область, Российская Федерация
Дата учреждения	08.04.1997.
web адрес	/
e-mail	/
Наименование и код основной деятельности	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	51%
Долевое участие в голосовании, %	51%
Размер уставного капитала	76 000 RUR
Члены управления	Максим Воищев, директор

---

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

---

ОГРН	65-01-0638-11
ИНН	4209277550009
Адрес	Фра Анджела Звиздовича 1, Сараево, БиГ
Дата учреждения	
web адрес	/
e-mail	/
Наименование и код основной деятельности	/
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100% «NIS Petrol д.о.о.», г. Баня Лука, БиГ
Долевое участие в голосовании, %	100% «NIS Petrol д.о.о.», г. Баня Лука, БиГ
Размер уставного капитала	13 734 108,00 BAM
Члены управления	Бранко Радуйко, директор

---

**Общество по внутренней и внешней торговле, туризму и ресторанному обслуживанию «АДРИА О ЗОНЕ» д.о.о. г. Будва, Черногория**

---

ОГРН	02645947
ИНН	
Адрес	Адриатическая магистраль № 6, Бечичи, Будва
Дата учреждения	15.01.2007.
web адрес	/
e-mail	/
Наименование и код основной деятельности	55110 – Гостиницы и другие места для размещения гостей
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	100% Акционерное общество по гостиничному хозяйству и туризму «О ЗОНЕ» а.д., г. Белград
Долевое участие в голосовании, %	100% Акционерное общество по гостиничному хозяйству и туризму «О ЗОНЕ» а.д., г. Белград
Размер уставного капитала	1 ЕВРО
Члены управления	Блажо Яредич, исполнительный директор

---

## NIS ENERGOWIND д.о.о. Нови Београд

ОГРН	20107901
ИНН	104183426
Адрес	Булевар Михајла Пупина 115 в VI
Дата учреждения	05.12.2005.
web адрес	/
e-mail	/
Наименование и код основной деятельности	3511 – Производство электро-энергии
Долевое участие в уставном капитале зависимого общества, %	50% Акционерное общество по гостиничному хозяйству и туризму «О ЗОНЕ» а.д., г. Белград
Долевое участие в голосовании, %	50% Акционерное общество по гостиничному хозяйству и туризму «О ЗОНЕ» а.д., г. Белград
Размер уставного капитала	Зарегистрирован и уплачен денежный капитал 224 574 591,93 РСД Зарегистрирован и внесен неденежный капитал 2 313 710 590,61 РСД
Члены управления	Горан Новакович, директор (ограничения соподписью с Ильей Кутяевым) Илья Кутяев, директор (ограничения соподписью с Гораном Новаковичем)

## Выпущенные акции материнской компании<sup>2</sup>

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

## Владельцы акций материнской компании<sup>2</sup>

Наименование фирмы (имя и фамилия)	Количество акций	Участие в основном капитале (%)
ОАО «Газпром нефть»	91 565 887	56,15%
Республика Сербия	48 712 214	29,87%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – депозитарный счет	658 370	0,40%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – депозитарный счет	405 143	0,25%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – депозитарный счет	295 774	0,18%
Райффайзенбанк а.д. Белград – депозитарный счет	261 702	0,16%
ЮниКредит банк а.д. Сербия – коллективный счет	218 989	0,13%
Эрсте банк – депозитарный счет	185 804	0,11%
AWLL Communications д.о.о. Белград	158 056	0,10%
Julius Baer Multipartner - Balkan	150 000	0,09%
Остальные акционеры	20 448 461	12,54%
<b>Общее количество акционеров по состоянию на 30.09.2013.</b>		<b>2 351 800</b>

<sup>2</sup> Акционерный капитал Общества по гостиничному хозяйству и туризму «О Зоне» а.о., г.Белград разделен на 345.757 акций, с номинальной стоимостью одной акции 10 000,00 РСД. Все 345 757 акций находятся в собственности НИС а.о. Нови Сад. «О Зоне» а.о., г. Белград не котируется на фондовой бирже.

## Деятельность группы

Деятельность НИС группы в 2013 году осуществлялась в пяти блоках:

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

В 2011 году НИС сделала первые шаги по развитию проектов в области разведки и добычи в Боснии и Герцеговине (Республика Сербская), Румынии и Венгрии. В Анголе НИС ведет деятельность еще с 1980 года, а в 1985 году в этой стране началась добыча нефти.

Дочерняя компания «Научно-технологический центр НИС-Нафтагас о.о.о.» основана в целях научно-технического сопровождения деятельности НИС, а также развития новых технологий и инноваций в рамках деятельности компании. В планах компании сделать НТЦ региональной базой, призванной не только удовлетворять потребности НИС, «Газпром нефти» и их дочерних организаций, но и оказывать услуги третьим лицам.

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

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

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

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

Дочерние и зависимые общества НИС а.о. Нови Сад – НИС Петрол д.о.о., г. Баня Лука, и его дочерняя компания G-Petrol d.o.o., г. Сараево, НИС Петрол ЕООД, г. София и NIS Petrol S.R.L., г. Бухарест несут ответственность за развитие сбыта в Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии.

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

## Продукция и услуги

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

1. Топливо для двигателей внутреннего сгорания
2. Сжиженный углеводородный газ (СУГ)
3. Авиационные бензины
4. Реактивное топливо
5. Масла и смазочные материалы
6. Печное топливо
7. Битум



- 8. Нефтехимическая продукция (прямогонный бензин, пропилены)
- 9. Дистилляты и рафинаты
- 10. Прочая продукция (петролей, бензен, толуол, жидкая сера, специальные виды бензинов)

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

## Правление общества «НИС а.д. Нови Сад»

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

- Общее собрание акционеров
- Совет директоров
- Генерального директора.

Кроме этого в Обществе существуют также:

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

### Общее собрание акционеров

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

### Совет директоров

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

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

5 июля 2013 года г-дин Владислав Валерьевич Барышников подал в отставку с должности члена Совета директоров НИС а.о., а 22 июля 2013 года на его место в составе Совета директоров НИС а.о. был назначен (путем кооптации) Александр Артурович Бобков.

Состав Совета директоров НИС а.о. 30.09.2013.г. следующий:

- Вадим Владиславович Яковлев (председатель)
- Кирилл Альбертович Кравченко (член)
- Александр Владимирович Крылов (член)
- Анатолий Моисеевич Чернер (член)
- Алексей Викторович Янкевич (член)
- Александар Артурович Бобков (член)
- Ненад Мияилович (член)
- Никола Мартинович (член)
- Негица Раяков (член)
- Станислав Владимирович Шекшня (независимый член)
- Вольфганг Рутеншторфер (независимый член)



### **Вадим Владиславович Яковлев**

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

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

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

С 1995 по 2000 года работал в PricewaterhouseCoopers на различных должностях, начав с должности консультанта, и завершив на должности менеджера по аудиту. С 2001 по 2002 год занимал должность заместителя начальника финансово-экономического управления "ЮКОС ЭП" АО. С 2003 по 2004 год финансовый директор "Юганскнефтегаз" НК ЮКОС. С 2005 по 2006 год заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО "СИБУР-Русские шины".



**Кирилл Альбертович Кравченко**

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

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

**Александр Владимирович Крылов**

**Директор дирекции региональных продаж ОАО «Газпром нефть»**



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

**Анатолий Моисеевич Чернер**

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



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

**Алексей Викторович Янкевич**

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



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

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

В 2007-2011 гг. — начальник Планово-бюджетного департамента, руководитель Дирекции экономики и корпоративного планирования ОАО «Газпром нефть». С августа



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



**Александр Артурович Бобков**

Родился 18 октября 1966 в г. Винница. Окончил в 1988 г. Ленинградский Государственный Университет им. Жданова по специальности «политическая экономия». В 2011 году ему присвоена ученая степень Доктор экономических наук, а в 2006 году – степень Кандидат экономических наук. С 1991 г. по 2010 г. работал на руководящих должностях в сфере строительства, производства, недвижимости и торговли в Ленинградском Центре Делового Сотрудничества «Перекрёсток», АО «Проксима», ОАО «Генеральная Строительная Корпорация». С 2010 г. по настоящее время – исполнительный директор ЗАО «Общественно-деловой центр «Охта» и с 2012 г. по настоящее время – советник Генерального директора ОАО «Газпром нефть».



**Ненад Миялович**

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

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

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



**Никола Мартинович**

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

Родился 3 декабря 1947 года. На Экономическом факультете в Суботице защитил кандидатскую диссертацию на тему: «Трансформация налоговой системы в Сербии с введением НДС». Начальную школу закончил в поселке Фекетич, гимназию в городке Србобран. Окончил Экономический факультет в городе Суботица, а там же защитил кандидатскую на тему «Трансформация налоговой системы в Сербии с введением НДС». С 1985 по 1990 год находился во главе компании «Солид» в Суботице, а следующие два года, по 1992 год, был помощником Министра внутренних дел в Министерстве внутренних дел Республики Сербии. С 1992 по 2000 год работал помощником генерального директора «Нефтяной индустрии Сербии» по финансам, и как генеральный директор «Нафтагас промет» с 1996 по 2000 год. С 2005 год по 31.08.2013. године в «НИС а.о. Нови Сад» работает в качестве специального советника. с 01.09.2013 года он является специальным советником генерального директора компании «О Зоне» а.о., г. Белград

С 2004 по 2008 год член Совета директоров «Нефтяной индустрии Сербии», а 2009 года снова назначен на эту должность. На данный момент является членом Совета «Народного банка Сербии».



**Негица Раяков**

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

Родилась 4 февраля 1969 года в Панчево.

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

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

С 2011 года является судебным экспертом в области электротехники.



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

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



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

Родился 15 октября 1950 г. в Австрии.

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

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

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

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

**Членство в СД или РК других обществ**

Членство в СД или РК других обществ	Членство в СД или РК других обществ
Вадим Владиславович Яковлев	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАО НГК «Славнефть»</li> <li>• ОАО «СН-МНГ»;</li> <li>• ООО «Газпром нефть Развитие»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-ННГ»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Восток»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Хантос»</li> <li>• ООО «Газпром нефть НТЦ»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Ангара»;</li> <li>• ОАО «НК Магма»</li> <li>• ЗАО «Газпром нефть-Оренбург»</li> <li>• ООО «Газпром нефть-Сахалин»</li> <li>• Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (Член Ревизионной комиссии)</li> </ul>
Кирилл Альбертович Кравченко	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Член Президиума совета клуба ФК ЦЗ</li> <li>• Вице-президент Государственного нефтяного комитета Сербии;</li> <li>• Член ОК Федерации по теннису Сербии</li> <li>• Член Совета САМ - Сербский Ассоциации Менеджеров</li> </ul>
Александр Владимирович Крылов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ЗАО "Газпром нефть-Кузбасс"</li> <li>• ОАО „Газпром нефть-Новосибирск“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть–Омск“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть – Тюмень“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть – Урал“</li> <li>• ОАО „Газпром нефть – Ярославль“</li> <li>• ЗАО „Газпром нефть – Северо-Запад“;</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Азия“;</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Таджикистан“</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Казахстан“</li> <li>• ООО „Газпром нефть – Центр“</li> <li>• ООО «МТК»;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ООО „Газпром нефть–Терминал“</li> <li>• ООО «Газпром нефть Челябинск»</li> <li>• ООО «Газпром нефть – Региональные продажи»</li> </ul>
Анатолий Моисеевич Чернер	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАО НГК «Славнефть»</li> <li>• ОАО «Газпром нефть – ОНПЗ»</li> <li>• ОАО «Славнефть – ЯНОС»</li> <li>• ОАО «Газпром нефть – МНПЗ»</li> <li>• ЗАО «Газпром нефть - Аэро»</li> <li>• ЗАО Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа»;</li> <li>• ИООО «Газпром нефть – Белнефтепродукт»;</li> <li>• ООО «Газпром нефть – СМ»</li> <li>• ООО «Газпром нефть Марин Бункер»;</li> <li>• ООО «Газпром нефть – Логистика»;</li> <li>• ОАО «Мозирский НПЗ»</li> </ul>
Алексей Викторович Янкевич	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАО НГК «Славнефть»;</li> <li>• ЗАО «Газпромнефть-Аэро»;</li> <li>• ООО «Газпромнефть-СМ»</li> <li>• ООО «Газпромнефть Бизнес-Сервис»;</li> <li>• «Газпромнефть Лубрикантс Италия»;</li> <li>• ООО «Газпромнефть Марин Бункер»;</li> <li>• ЗАО «Газпромнефть-Оренбург» ;</li> </ul>
Александар Артурович Бобков	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ЗАО Общественно-деловой центр «Охта»</li> </ul>
Ненад Мияилович	-
Накола Мартинович	-
Негица Раяков	-
Станислав Владимирович Шекшня	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Член Комиссии за стратегию в Совету директоров компании ОАО «РОСНАНО»</li> </ul>
Вольфганг Рутеншторфер	<ul style="list-style-type: none"> <li>• «CA Immobilien» AG, Вена, председатель Ревизионной комиссии;</li> <li>• «ViennaInsuranceGroup» AG, Вена, председатель Ревизионной комиссии;</li> <li>• «TelekomAustrija» AG, Вена, член Ревизионной комиссии;</li> <li>• «FlughafenWien» AG, Вена, член Ревизионной комиссии;</li> <li>• «RHI» AG, Вена, член Ревизионной комиссии.</li> </ul>
	•
	•

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

Генеральный директор	5 628 594
Другие члены СД	15 233 861

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

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

Совет Общего собрания акционеров по надзору деятельности и процедуры отчетности перед акционерами Общества на дан 30.09.2013.год имеет следующий:

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

**Любомир Аксентиевич**

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

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

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

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

**Радослав Стрикович**

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

Родился 7 октября 1956 г. в г. Црвенка.

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

**Алексей Александрович Урусов**

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

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

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

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

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

**Членство в СД или РК других обществ**

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

**У Общая сумма вознаграждений, выплаченных членам Совета Общего собрания акционеров, т.е. РК, в РСД, нетто**

Члены СОСА, т.е. РК	2 283 538
---------------------	-----------



### *Генеральный директор*

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

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

### *Консультационный совет Генерального директора*

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

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

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

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

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

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

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



## Управление рисками

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

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

## Промышленные риски

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Финансовые риски

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

В ходе текущей деятельности Группа подвергается следующим финансовым рискам:

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



### Рыночный риск

Валютный риск - НИС группа осуществляет деятельность на международном рынке и, соответственно, колебания обменных курсов, прежде всего доллара США и евро по отношению к динару, оказывают воздействие на результаты финансово-хозяйственной деятельности группы. Руководство разработало политику управления валютным риском по отношению к функциональной валюте.

Риск изменения цен – Основная деятельность НИС группы (переработка нефти и нефтепродуктов) подвергает группу двум видам риска изменения цен, а именно цен на сырую нефть и нефтепродукты, которые влияют на стоимость запасов и торговую наценку в переработке нефти, а это в дальнейшем влияет на будущие денежные потоки. При оценке риска изменения цен уровень подверженности данному риску определяется стоимостью товарно-материальных запасов на конец отчетного периода.

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

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

### Кредитный риск

Управление кредитными рисками установлено на уровне НИС группы. 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.

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

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

Группа создала резерв на дебиторскую задолженность тех покупателей, которые превысили кредитные лимиты или у которых возникли проблемы с ликвидностью.

### Риск ликвидности

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

### Мировая экономика

Глобальная экономика продолжает расти скорым темпом. Европа остаётся в рецессии, рост в США существенно ниже ожидаемого, а главные развивающиеся рынки сталкиваются с замедленным ростом.

Между тем, глобальные финансовые рынки проявляют неустойчивость, во-первых из-за возможного изменения американской монетарной политики, новой политики Японии, и нестабильности банковской системы Китая.

Европейские финансовые рынки проявляют признаки улучшения, в основном вследствие политики Европейского Центрального Банка, но, экономика остаётся в глубокой рецессии, несмотря на то, что в последнее время имеет место небольшой рост. Становится очевидным, что «меры экономии» не дают ожидаемых результатов.

Шансы на улучшение в Европе большей степенью зависят от поведения потребителей, что является самой большой частью ВВП в еврозоне. Однако, европейские потребители сталкиваются с тяжёлыми экономическими условиями уже более половины десятилетия, в связи с тремя кризисами: финансовым кризисом, кризисом евро и рецессией. Европейская экономика должна найти другие рынки с целью генерирования устойчивого роста.

### Сербия

Третий квартал 2013 года в Сербии отмечен реконструкцией Правительства и заявлениями об изменении экономической политики.

Согласно данным Республиканского завода по статистике, реальный годовой рост внутреннего валового продукта во втором квартале 2013 года в ценах предыдущего года, пересмотрен в сторону снижения – с 0,7% на 0,2%, а рост в первом квартале пересмотрен в сторону повышения – с 2,1% на 2,7%.

Промышленное производство по сезонным данным в августе снизилось на 0,5% по сравнению с предыдущим месяцем, а в отношении того же месяца прошлого года было больше на 5,7%. Все промышленные сектора отметили рост на годовом уровне. Перерабатывающая промышленность выросла на 1,8%, а сектора горного дела и снабжения электроэнергией и энергией, газом и паром на 10,2% и 19,5%, соответственно.

Перерабатывающая промышленность по сезонным данным в августе отметила снижение на 1,1%. В рамках перерабатывающей промышленности самое большое положительное влияние на всю промышленность оказали производства табачной и химической продукции. С другой стороны, самое большое отрицательное влияние на всю промышленность оказало производство моторных транспортных средств, хотя этого ожидали, с учётом динамики производства компании „Фиат автомобили Сербия“.

### Макроэкономические показатели

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

#### Долл. США/РСД

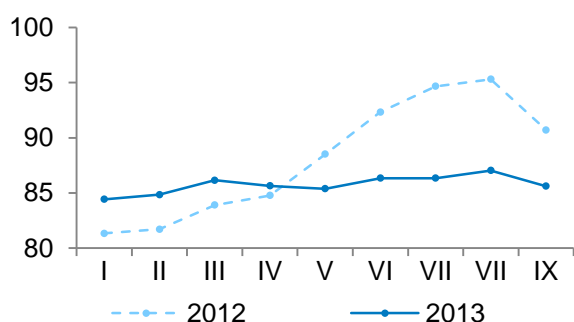


Рисунок 1: Графическое представление движения курса РСД, а по отношению к долл. США

#### Евро/РСД

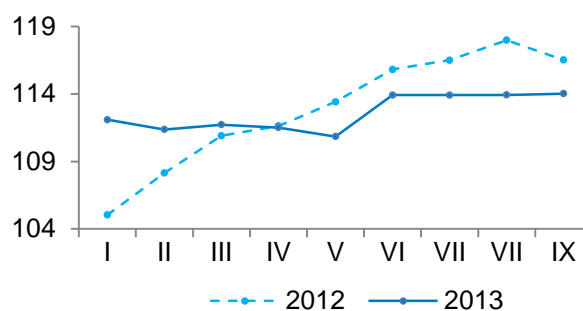


Рисунок 2: Графическое представление движения курса РСД, а по отношению к Евро



- Падение курса долл. США/РСД за первые 9 месяцев 2013 года составил -1,5 % или -1,29 РСД (движение курса долл. США/РСД с 86,1763 РСД на 01.01.2013 года; до 84,8859 РСД на 30.09.2013. года)
- Рост курса ЕВРО/РСД за первые 9 месяцев 2013 года составил 0,78 % или 0,8861 РСД (движение курса ЕВРО/РСД с 113,7183 РСД на 01.01.2013.; до 114,6044 РСД на 30.09.2013. года)
- Рост курса долл. США/РСД за первые 9 месяцев 2012 года составило 9,98 % или 8,07 РСД (движение курса долл. США/РСД с 80,8662 РСД на 01.01.2012 года; до 88,9377 РСД на 30.09.2012 года)
- Рост курса ЕВРО/РСД за первые 9 месяцев 2012 года составило 9,93 % или 10,39 РСД (движение курса ЕВРО/РСД с 104,6409 РСД на 01.01.2012 года; до 115,0320 РСД на 30.09.2012 года)

#### Движения цен на нефть

Urals (USD/bbl)

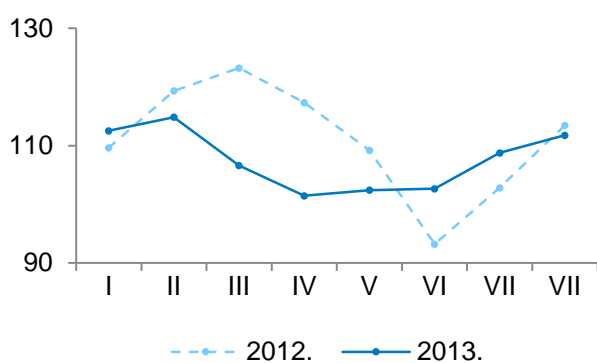


Рисунок 3: Графическое представление движения цен на нефть Urals

Brent (USD/bbl)

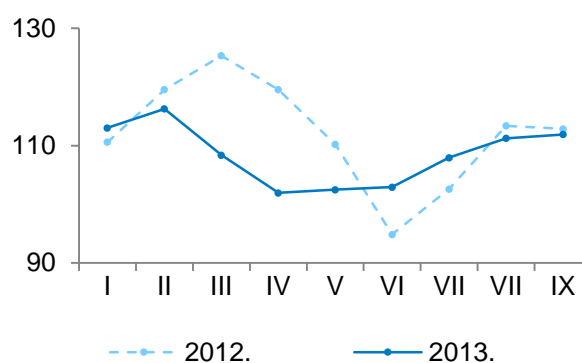


Рисунок 4: Графическое представление движения цен на нефть Brent

Цена на нефть Urals за первые 9 месяцев 2013 года в среднем составила, чем 108 дол. США/за баррель

## Положение на рынке

Объем прямых иностранных инвестиций значительно ниже, чем ожидалось, в то время недостаточно быстрое восстановление экономической активности и задержки в реализации инвестиционных проектов, влияют на снижение потребления моторных топлив.

Хотя реальный годовой темп роста ВВП и промышленного производства в течение первых восьми месяцев составил 0,2% и 5,7%, соответственно, рынок моторных топлив в упадке. Покупательная способность населения все еще очень низкая, а уровень безработицы более чем 24%, так что эти параметры, которые, в дополнение к вышесказанному, оказывают сильное влияние на потребление моторных топлив.

Увеличение доли рынка НИС а.о. было возможно в результате замещения импортного печного топлива, прямогонного бензина и евро-дизеля отечественной продукцией с НПЗ Панчево, более активных продаж, более эффективной ценовой политики, а также предлагая продажи продукции через сеть складов, и т.д..

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

Причины постоянного увеличения доли на рынке находятся в непрерывном процессе модернизации АЗС, улучшении обслуживания, а также в положительных эффектах ребрендинга и маркетинговых акций. Отмечается, также, сезонный рост продаж субсидируемого топлива фермерам, хотя осенью эта программа идет более медленными темпами, чем ожидалось.

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

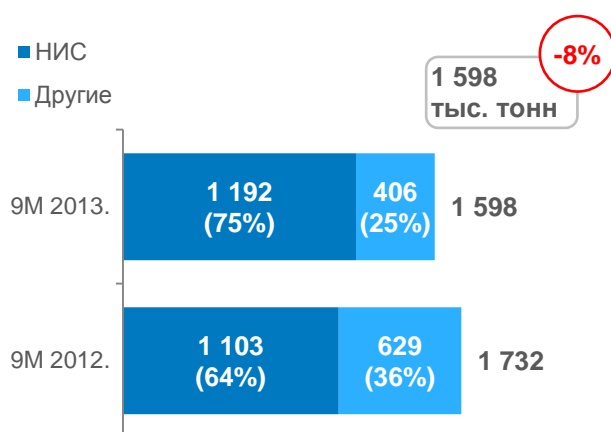


Рисунок 5: Объем рынка Республики Сербии

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

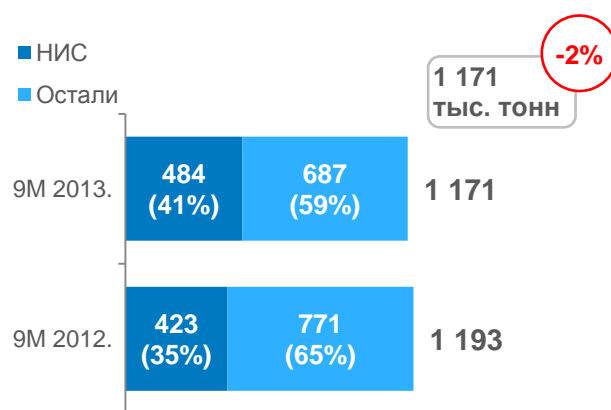


Рисунок 6: Розничный рынок Республики Сербии

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

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



## Анализ достигнутых результатов

### Ключевые показатели<sup>4</sup>

Q3 2013г.	Q3 2012г.	$\Delta \frac{Q3\ 2013г.}{Q3\ 2012г.}$ (%)	Ключевые показатели	Единица измерения	9М 2013г.	9М 2012г.	$\Delta \frac{9М\ 2013г.}{9М\ 2012г.}$ (%) <sup>5</sup>
110,7	109,3	1%	Urals	\$/bbl	108,1	111,1	-3%
14,0	9,6	46%	Чистая прибыль	млрд. РСД	31,7	30,8	3%
19,6	10,9	79%	ЕВИТДА <sup>6</sup>	млрд. РСД	47,7	47,3	1%
71,7	62,4	15%	Чистая прибыль	млрд. РСД	185	162,3	14%
27,5	8,4	228%	OCF	млрд. РСД	49,6	27,7	79%
24,9	33,7	35%	Расчет налогов и другие фискальные обязательства (Сербия) <sup>7</sup>	млрд. РСД	86,4	63,3	37%
409	404	1%	Добыча отечественной нефти и газа <sup>8</sup>	тыс. усл. тонн	1 227	1 189	3%
303	295	3%	Добыча отечественной нефти <sup>7</sup>	тыс. тонн	896	858	4%
801	356	125%	Объем переработки нефти и полуфабрикат	тыс. тонн	2 204	1 518	45%
833	639	30%	Общая продажа нефтепродуктов	тыс. тонн	2 183	1 706	28%
24	1,7	1.312%	Продажа – зарубежные активы	тыс. тонн	49	2,1	2 233%
693	585	18%	Сбыт нефтепродуктов на внутреннем рынке	тыс. тонн	1 781	1 521	17%
167	153	9%	Розничная продажа	тыс. тонн	484	423	14%
594	463	28%	Продажа светлых нефтепродуктов	тыс. тонн	1 557	1 207	29%
0	4	-100%	CAPEX из займа ГПН <sup>9</sup>	млн. евро	0	12,1	-100%
13,8	9,2	50%	CAPEX из OCF (проекты НИС)	млрд. РСД	37,8	18,3	107%
485	367	32%	Общая задолженность перед банками (total indebtedness) <sup>10</sup>	млн. долл. США	485	367	32%

<sup>4</sup> Результаты деятельности, финансовые и операционные показатели представлены для Группы НИС

<sup>5</sup> Все возможные отклонения, выраженные в процентах и суммарных значениях, возникают в результате округления чисел.

<sup>6</sup> 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

<sup>7</sup> Налоги, сборов и другие государственные доходы, начисленных за период. В таблицу включены «НИС а.о. Нови Сад» и дочерние компании включают: «Научно-технологический центр НИС-Нафтагас о.о.о.», «Нафтагас-Транспорт о.о.о.», «Нафтагас – Технические сервисы о.о.о.» и «Нафтагас – Нефтяные сервисы о.о.о.», и не включают «О Зоне а.о.», «НИС Светлост о.о.о.» и «Юбос о.о.о.»

<sup>8</sup> Вследствие изменения методологии в отечественной нефтедобычи находится СУГ и газолин а также и товарное производство газа

<sup>9</sup> В соответствии с Договором купли-продажи акций «НИС а.д. Нови Сад» (пункт 8.1.2) ОАО «Газпром Нефть» (ГПН) обязалось предоставить «НИС а.д. Нови Сад» целевой заем, в размере 500 млн. евро в целях реализации Программы реконструкции и модернизации технологического комплекса «НИС а.д. Нови Сад». CAPEX из займа ГПН, не включая аккредитивы. обязательство Газпром нефть в полностью выполнено в апреле 2012 года, а во второй половине 2012 года НИС начал погашать займ. Суммы по CAPEX из ГПН займа и CAPEX из OCF представляют суммы без учета НДС

<sup>10</sup> Общая задолженность перед банками (total indebtedness) = общий долг перед банками (на 30.09.2013.: 471 млн. Долл. США) + аккредитивы (на 30.09.2013.: 14 млн. Долл. США)

EBITDA

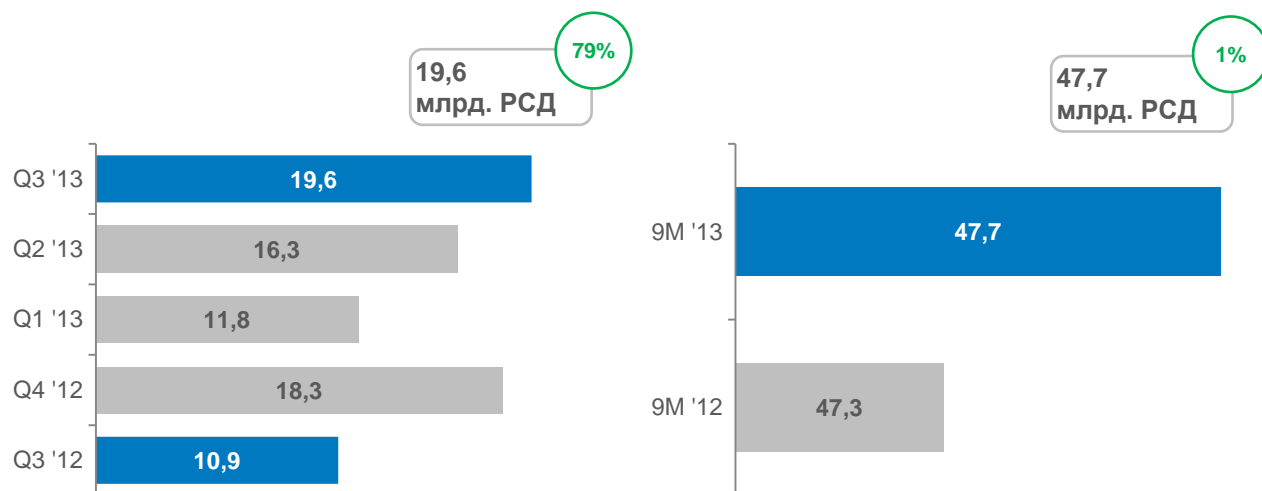


Рисунок 7: EBITDA

Увеличение EBITDA на 79% в Q3 2013г. по сравнению с Q3 2012г. вклад в EBITDA за первые 9 месяцев 2013г. быть на уровне этого показателя за тот же период прошлого года:

- Ввод в эксплуатацию МНС / DHT
- Рост переработки и сбыта
- Повышение эффективности бизнеса

Чистая прибыль

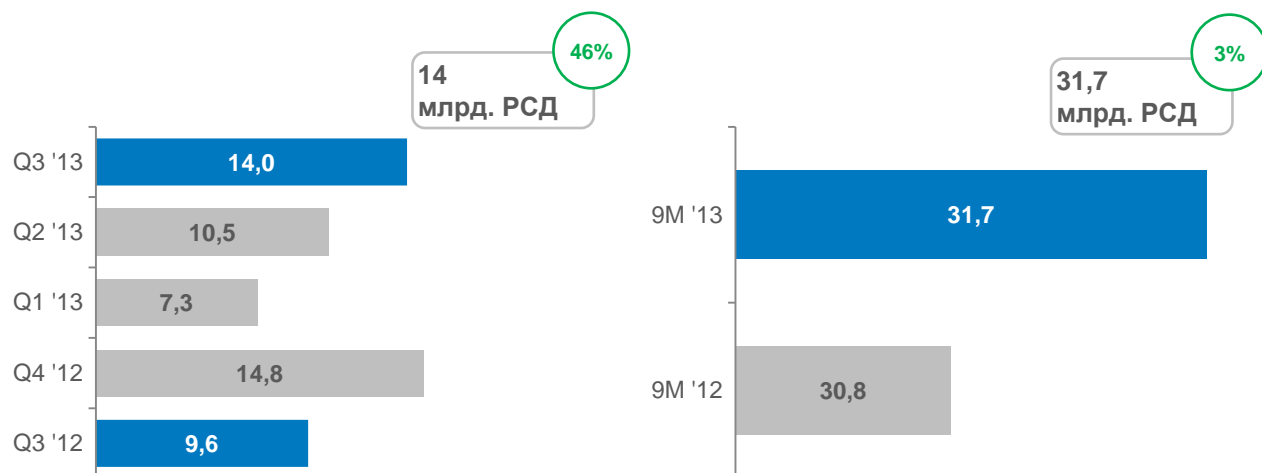


Рисунок 8: Чистая прибыль

Увеличение чистой прибыли в Q3 2013г. по сравнению с Q3 2012г. было 46%, а за первые девять месяцев 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года рост чистой прибыли на 3%:

- Ввод в эксплуатацию МНС/DHT
- Рост переработки и сбыта
- Повышение эффективности бизнеса



## Выручка от продаж

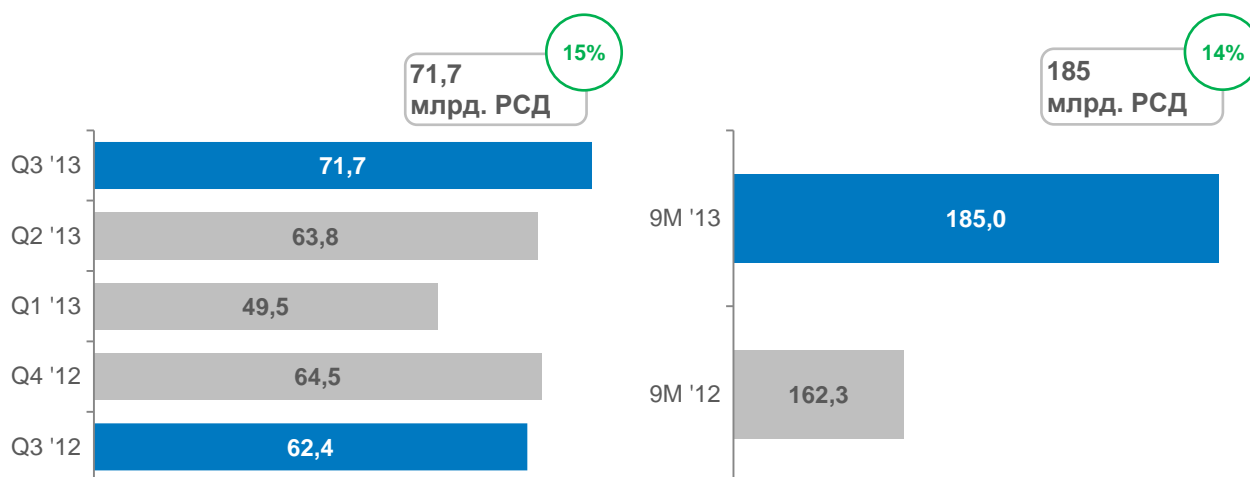


Рисунок 9: Выручка от продаж

Падение розничных цен на нефтепродукты в Q3 2013 года составило около -2,1% по сравнению с Q3 2012 года, в то время как рост розничных цен за первые 9 месяцев 2013 года по сравнению с тем же периодом 2012 года составил +2,5%.

Изменения розничных цен	$\Delta \frac{Q3\ 2013.}{Q3\ 2012г.}$	$\Delta \frac{9М\ 2013.}{9М\ 2012г.}$
БМБ 95	-3,90	+1,78
Евро премиум БМБ 95	-6,32	-0,56
Д2	+3,21	+6,84
Евро дизель	-0,75	+2,31

## OCF

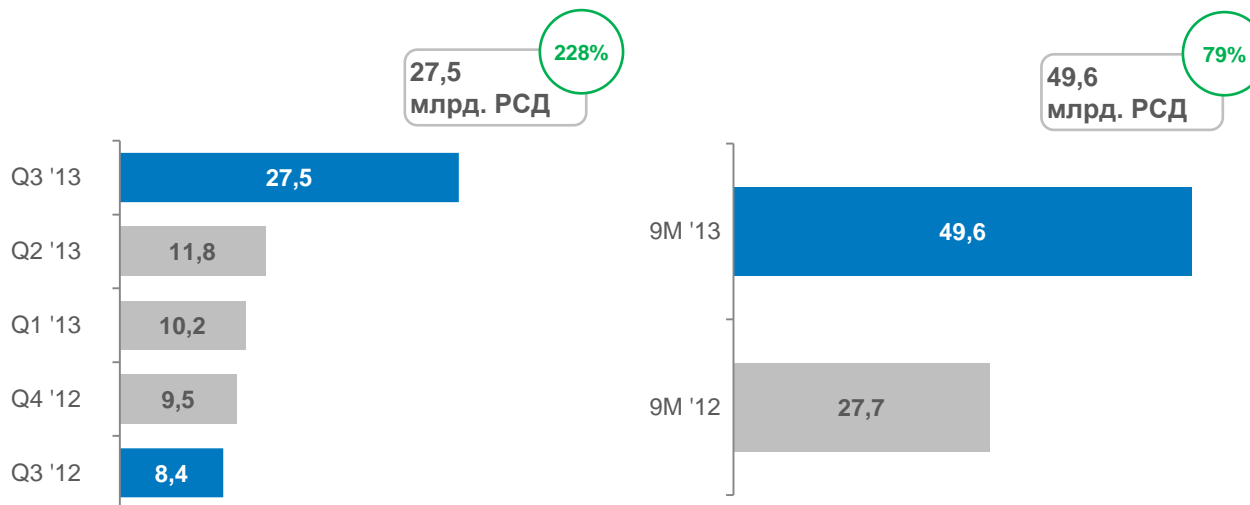


Рисунок 10: OCF

### Увеличился OCF:

- Увеличение поступлений денежных средств от клиентов

## Операционные показатели

### Разведка и добыча

Общий объем добычи нефти и газа за первые девять месяцев 2013 года составил 1.227 тысяч условных тонн, что на 3% выше, чем в аналогичном периоде 2012 года:

- Прирост собственной добычи нефти благодаря проведению дополнительных геолого-технических мероприятий.
- Добыча газа уменьшилась на -0,2% по сравнению с первыми девятью месяцами 2012 года, из-за длительности ремонта компрессорных станций и повышенного давления в магистральном газопроводе
- Внесение изменений в методику расчета объемов добычи нефти и газа – включены газойль и легкий конденсат, а в добычу газа включена добыча товарного газа.

### Добыча отечественной нефти и газа<sup>11</sup>, тыс. усл. тонн

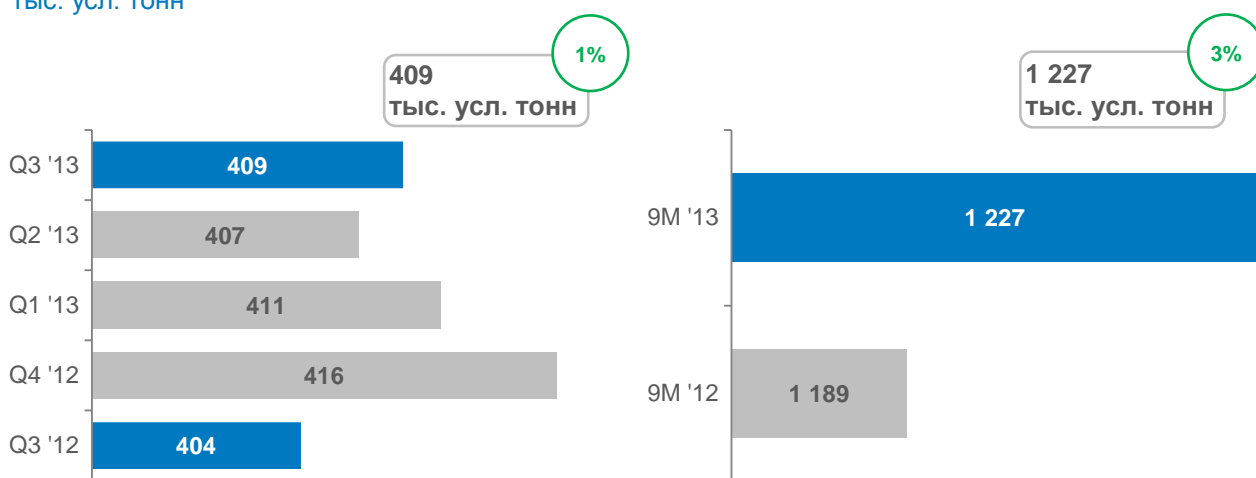


Рисунок 11: Добыча отечественной нефти и газа

### Добыча отечественной нефти<sup>11</sup>, тыс. тонн

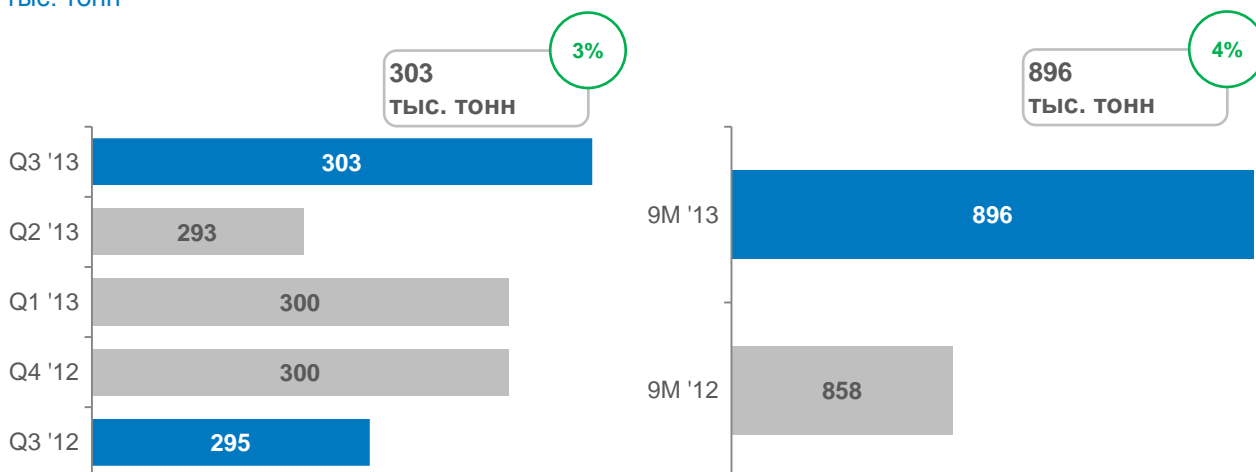


Рисунок 12: Добыча отечественной нефти

<sup>11</sup> Внесение изменений в методику расчета объемов добычи нефти и газа – включены газойль и СУГ, а в добычу газа включена добыча товарного газа

## Переработка

Объем переработки сырой нефти увеличен по сравнению с 9М 2012 г. на 45%:

- Увеличение объема переработки сырой нефти
- Работа установки МНС/DHT в 2013 году:
- Увеличение объемов переработки, в соответствии с потребностями рынка.

### Переработка нефти, ТЫС. ТОНН

- Импортная нефть
- Отечественная нефть
- Полуфабрикаты

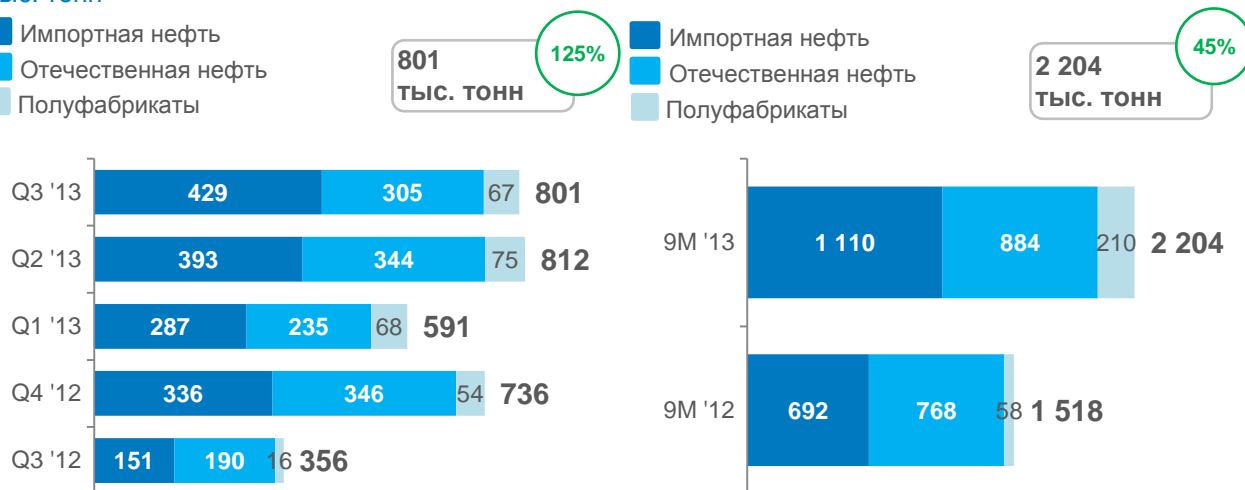


Рисунок 13: Переработка нефти

### Переработка нефти на НПЗ, ТЫС. ТОНН

- РНЗ НС
- РНЗ П

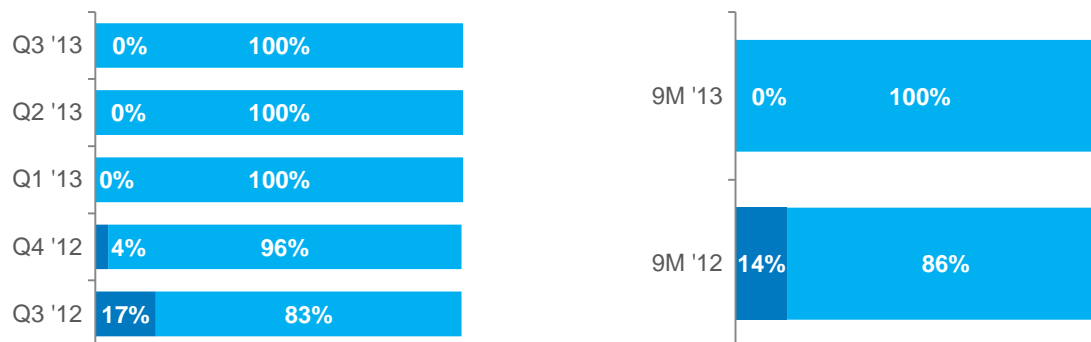


Рисунок 14: Переработка нефти на нефтеперерабатывающих заводах



Увеличение общей реализации н/продуктов по сравнению с 9М 2012 года на 28%:

**Розница – увеличение объемов продаж на 15 %**

- Увеличение объемов продаж н/продуктов Евро качества.

**Продажа – зарубежные активы – прирост 24 х**

- В первом 9М 2012 года продажа на зарубежные активы не были значительными

**Опт – увеличение на 18%**

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

**Экспорт - увеличение на 93%:**

- Увеличение реализации БК

- Увеличение доли мазута и светлых н/продуктов

### Сбыт нефтепродуктов,

ТЫС. ТОНН

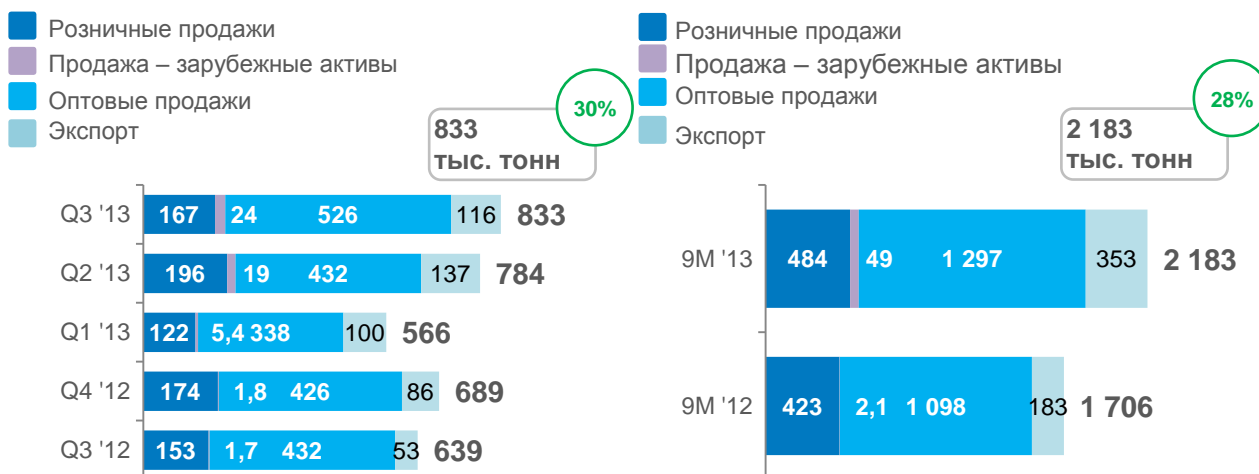


Рисунок 15: Сбыт нефтепродуктов<sup>12</sup>

### Структура сбыта нефтепродуктов,

ТЫС. ТОНН

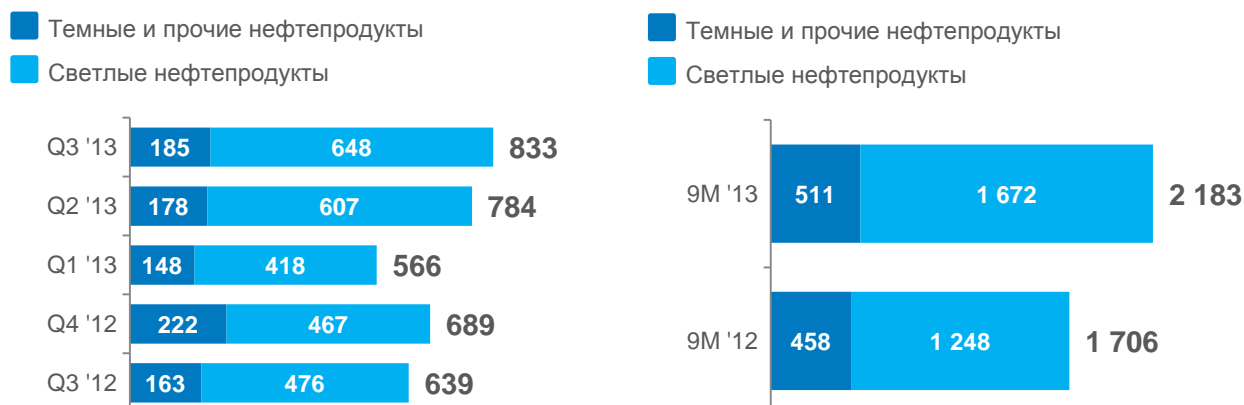


Рисунок 16: Структура сбыта нефтепродуктов

<sup>12</sup> Своим дочерним компаниям в Q3 2013 года НИС поставил 16 тысяч тонн, а за 9М 2012 года поставлено 28 тысяч тонн; оставшееся количество было поставлено другими поставщиками



## Показатели отношений

	9М 2013г.	12М 2012г.
<b>Доходность от общего капитала</b> (валовая прибыль/совокупный капитал)	24%	24%
<b>Чистая доходность от собственного капитала<sup>13</sup></b> (чистая прибыль/собственный капитал <sup>13</sup> )	39%	35%
<b>Чистая прибыль от деятельности</b> (прибыль от деятельности/чистый доход от продаж)	23%	34%
<b>Уровень задолженности</b> (краткосрочные и долгосрочные обязательства/общий капитал)	97%	108%
<b>Уровень задолженности</b> (краткосрочные и долгосрочные обязательства/собственный капитал <sup>13</sup> )	182%	165%
<b>Ликвидность I степени</b> (денежные средства и денежные эквив./краткосрочные обязательства)	9%	19%
<b>Ликвидность II степени</b> (оборотное имущество - запасы/краткосрочные обязательства)	89%	108%
<b>Отношение чистого оборотного фонда</b>	15%	31%

### Показатели на акцию (01.01.-30.09.2013)

Последняя цена	837 РСД
Максимальная цена	1.020 РСД
Минимальная цена	737 РСД
Общий оборот	2.323.305.196 РСД
Общий объем торгов (кол-во акций)	2.667.437 акции
Общее количество сделок	125.773 транзакции
Рыночная капитализация по состоянию на 30.09.2013.	136.481.554.800 РСД
Прибыль на акцию за период 01.01. – 30.09.2013.	213,58 РСД
Консолидированная прибыль на акцию за период 01.01. – 30.09.2013г.	194,78 РСД
Прибыль на акцию за период 01.01. – 31.12.2012г.	303,30 РСД
Консолидированная прибыль на акцию за период 01.01. – 31.12.2012г.	279,36 РСД
P/E соотношение	2,76
Консолидированно P/E соотношение	3
Балансовая стоимость по состоянию на 30.09.2013.	978,09 РСД
Консолидированная балансовая стоимость по состоянию на 30.09.2013.	935,25 РСД
P/BV соотношение	0,86
Консолидированно P/BV соотношение	0,89
Выплаченные 2012г дивиденды по акциям:	Матично Общество работало с прибылью. Общее собрание акционеров, состоявшееся 18 июня 2013 года, приняло Решение о распределении прибыли которое предусматривает выплату дивидендов в валовой сумме 25% от чистой прибыли «НИС а.о. Нови Сад» т.е. 75,83 РСД за одну акцию брутто. Дивиденды за 2012 год выплачены 20 августа 2013 года.
2011г	Финансовый результат деятельности Матично Общества был положительным. Собрание акционеров 25 июня 2012 года приняло Решение о распределении прибыли и покрытии убытков от 2011 года, согласно которому совокупная полученная прибыль распределяется на покрытие убытков, перенесенных с прошлых лет, в результате чего не было выплаты дивидендов.
2010г	Матично Общество осуществило прибыль. Советом директоров <sup>14</sup> 27 июля 2011 года было принято решение о распределении прибыли и покрытии убытков 2010 года. Т.к. вся прибыль, полученная в 2010 году, была направлена на покрытие убытков прошлых лет, дивиденды не выплачивались.

Матично Общество не приобретает собственные акции.

<sup>13</sup> Собственный капитал = основной капитал

<sup>14</sup> В соответствии с Учредительным актом «НИС а.о. Нови Сад», который был в силе в момент принятия указанного Решения, принятиерешений о распределении прибыли и покрытии убытков входило в компетенцию Совета директоров

## Задолженность перед банками

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

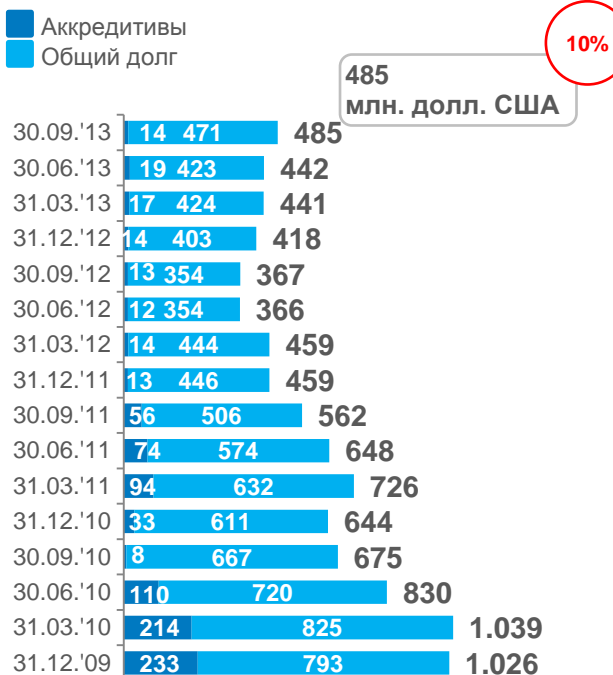


Рисунок 17: Движение общей задолженности перед банками

### ГПН заем, млн. евро

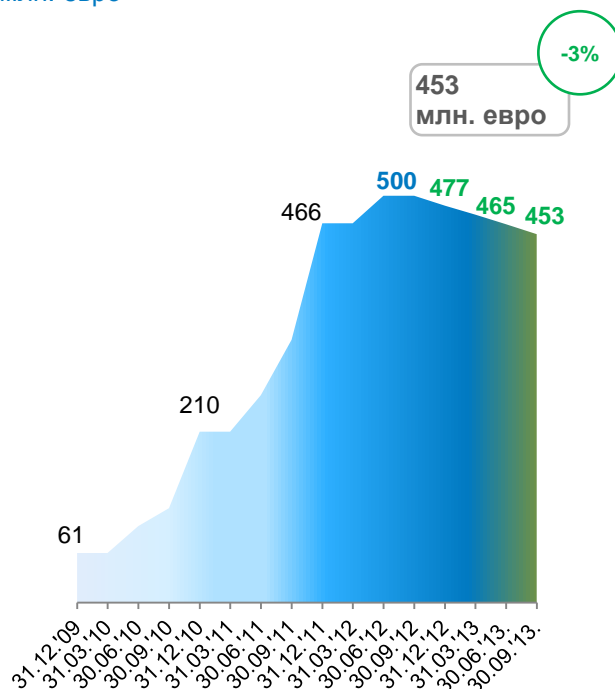


Рисунок 18: ГПН заем

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



Рисунок 19: Движение общего долга перед банками

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

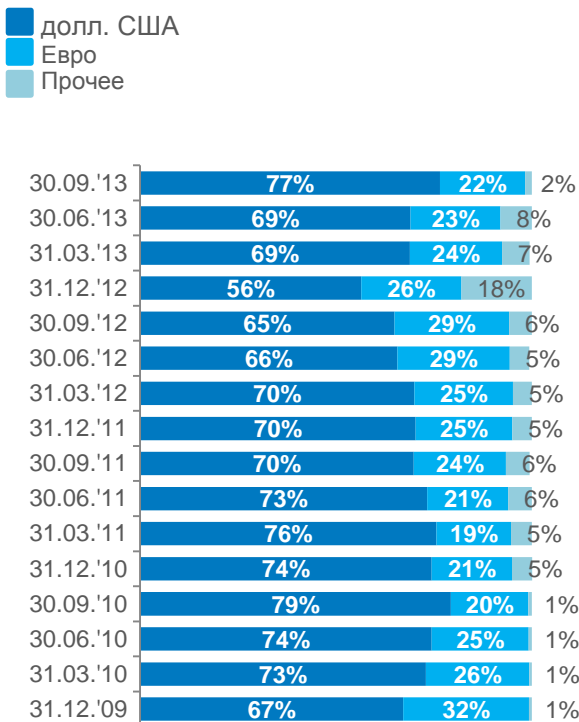


Рисунок 20: Структура общего долга перед банками

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

Активы	Изменение (в %)	Объяснение
<b>Нематериальные активы</b>	<b>38%</b>	Рост нематериальных активов по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в основном относится к новым вложениям в разведку и развитие в общем размере 2.893.842 тысячи РСД.
<b>Goodwill</b>	<b>178%</b>	Рост гудвилла полностью относится к разнице между чистыми активами и суммой вознаграждения за приобретение объединений бизнеса (автозаправочных станций на сумму 108 760 тысяч РСД и приобретение OMV ВН на сумму 1 107 320 тысяч РСД, по курсу на отчетную дату).
<b>Основные средства</b>	<b>18%</b>	Рост стоимости основных средств по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в основном относится к новым вложениям в строительные объекты в размере 14 477 244 тысячи РСД и установки и оборудование в размере 12 058 692 тысячи РСД.
<b>Участие в капитале</b>	<b>582%</b>	В 2013 году Группа приобрела 50-процентную долю в совместном предприятии Энерговинд доо, основной целью которого является управление работой будущего ветропарка Пландиште, общей мощностью 102 МВт, с установленными 34 ветрогенераторами. Контроль за Энерговинд доо в равной мере имеют: Группа НИС, Wind Power Company Delaware, США и Original Solution Corporation. До даты предоставления настоящей консолидированной финансовой отчетности не осуществлялась никакая хозяйственная деятельность. Балансовая стоимость вложений по состоянию на 30 сентября 2013 года составила 1 008 221 РСД и она включена в промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.
<b>Запасы</b>	<b>-18%</b>	Снижение запасов по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в основном относится к снижению запасов сырой нефти в размере 5 363 580 тысяч РСД и нефтепродуктов в размере 1 843 426 тысяч РСД.
<b>Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращаемая деятельность</b>	<b>-61%</b>	Снижение внеоборотных активов, предназначенных для продажи по состоянию на 30 июня 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в основном относится к продаже административного здания на ул. Средачка в Белграде.
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>28%</b>	Рост дебиторской задолженности по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года в основном относится к продлению срока погашения дебиторской задолженности компаний «Сербиягаз», г. Нови Сад и ХИП «Петрохимия», г.

		Панчево, которая составила 2 693 млн. РСД и 4 420 млн. РСД.
<b>Краткосрочные финансовые вложения</b>	<b>-64%</b>	28 февраля 2013 года Группа приобрела право собственности и контроль над 100% капитала компании OMV ВН на сумму 3 623 811 РСД, оплата которого в финансовой отчетности 2012 года была признана в качестве краткосрочных финансовых вложений. После получения контроля Группа приобрела право над справедливой стоимостью приобретенных активов и обязательств.
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>-41%</b>	Уменьшение денежных средств и эквивалентов денежных средств по состоянию на 30 сентября 2013 года по сравнению с 31 декабря 2012 года в основном связано с уменьшением денежных средств на расчетных счетах в банке в размере 2 963 816 тысяч РСД и денежных средств на эскроу счете в размере 1.031.868 тысяч РСД.
<b>Налог на добавленную стоимость и расходы будущих периодов</b>	<b>-25%</b>	Уменьшение НДС и расходов будущих периодов по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года в основном относится к уменьшению отложенного НДС в размере 2 318 530 тысяч РСД .

<b>Обязательства</b>	<b>Изменение (в %)</b>	<b>Объяснение</b>
<b>Резервы</b>	<b>-105%</b>	Уменьшение резервов по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в целом относится к отмене резервов, в соответствии с Решением Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2012 год, выплате дивидендов и определении общей суммы нераспределенной прибыли. Резервы, которые больше не имели назначения, распределены в пользу нераспределенной прибыли.
<b>Нереализованная прибыль по ценным бумагам</b>	<b>274%</b>	Рост суммы нераспределенной прибыли по ценным бумагам по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в целом относится к росту стоимости вложений в ценные бумаги, предназначенные для продажи на основе приведения в соответствие стоимости вложений к справедливой (рыночной) стоимости.
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>56%</b>	Чистое увеличение нераспределенной прибыли по состоянию на 30 сентября 2013 года, в основном относится к полученной прибыли за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2013 года в размере 31 733 640 тысяч РСД, распределению резервов (в размере 889 424 тысячи РСД) и прочего капитала (в размере 5 597 873 тысячи РСД) в пользу нераспределенной прибыли и, с другой стороны, распределению дивидендов (в размере 12 364 129 тысяч РСД) и покрытию убытков прошлых лет (в размере 396 287 тысяч РСД) за счет этой прибыли, в соответствии с Решением Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2012 год, выплате

		дивидендов и определении общей суммы нераспределенной прибыли.
<b>Убытки</b>	<b>-100%</b>	Сокращение убытков по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в целом относится к покрытию убытков на основе Решения Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2012 год, выплате дивидендов и определении общей суммы нераспределенной прибыли. Покрытие убытков произведено в пользу нераспределенной прибыли.
<b>Долгосрочные кредиты</b>	<b>-17%</b>	Нетто снижение долгосрочных кредитов по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в основном относится к выделению текущего погашения долгосрочных обязательств по кредитам (перед банками: ВУБ (Банк Интеза), Словакия в размере 8 488 590 тысяч РСД и Эрсте банк, Нидерланды в размере 3 438 132 тысячи РСД) и с другой стороны – выборке новых кредитов в банках: Эрсте банк, Нидерланды в размере 5 522 848 тысяч РСД и НБГ Банк, Греция в размере 4 255 020 тысяч РСД.
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>115%</b>	Нетто рост краткосрочных финансовых обязательств по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в основном относится к выделению текущего погашения долгосрочных обязательств по кредитам (перед банками: ВУБ (Банк Интеза), Словакия в размере 8 488 590 тысяч РСД и Эрсте банк, Нидерланды в размере 3 438 132 тысячи РСД) и с другой стороны, к погашению краткосрочных обязательств по кредитам, предоставленным банками: UniCredit Bank в размере 1 400 000 тысяч РСД и Vojvodjanska banka в размере 1 000 000 тысяч РСД.
<b>Прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>-19%</b>	Уменьшение прочих краткосрочных обязательств по состоянию на 30 сентября 2013 года, по сравнению с 31 декабря 2012 года, в целом относится к снижению обязательств перед персоналом в размере 1 298 313 тысячи РСД .
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>331%</b>	Обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 30 сентября 2013 года, полностью относятся к обязательствам по налогу на прибыль за 2013 год.

## Крупные покупатели и поставщики<sup>15</sup>

Покупатель	Оборот в млн. РСД <sup>16</sup>	Доля в совокупных доходах
«ХИП Петрохимия а.о.»	30 450	14%
«Кнез Петрол о.о.о.»	18 533	8%
«ОМВ Сербия о.о.о.»	11 875	5%
«Петробарт о.о.о.»	11 679	5%
<b>Итого:</b>	<b>72 537</b>	<b>33%</b>
Прочие покупатели:	145 909	67%
<b>Итого:</b>	<b>218 446</b>	<b>100%</b>

Поставщики	Общий долг в млн. РСД <sup>17</sup>	Доля в совокупных обязательствах перед поставщиками
«Газпром нефть трейдинг о.о.о.»	15 960	42%
«Газпром нефть а.о.»	9 815	26%
«Дирекция по товарными запасами РС»	2 794	7%
«Нафтагас – Нефтесервисы о.о.о.»	1 895	5%
<b>Итого:</b>	<b>30 464</b>	<b>81%</b>
Прочие поставщики:	7 332	19%
<b>Итого:</b>	<b>37 796</b>	<b>100%</b>

### Крупные покупатели

- «ХИП Петрохимия а.о.»
- «Кнез Петрол о.о.о.»
- «ОМВ Сербия о.о.о.»
- «Петробарт о.о.о.»
- Прочие покупатели

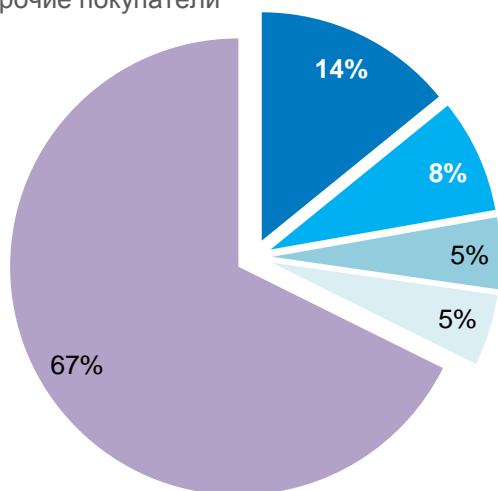


Рисунок 21: Крупные покупатели

### Крупные поставщики

- «Газпром нефть трейдинг о.о.о.»
- «Газпром нефть а.о.»
- «Дирекция по товарными запасами РС»
- «Нафтагас – Нефтесервисы о.о.о.»
- Прочие поставщики

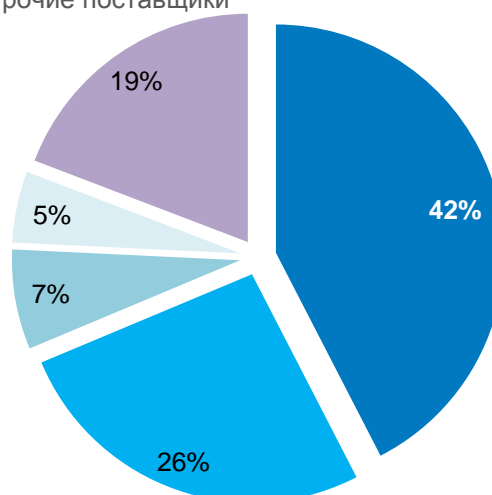


Рисунок 22: Крупные поставщики

<sup>15</sup> Данные для «НИС а.о. Нови Сад»

<sup>16</sup> в период 01.01.-30.09.2013. года

<sup>17</sup> по состоянию на 30.09.2013. года.





## Трансфертные цены

Трансфертные цены определялись в соответствии с:

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

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

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

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

Существуют следующие трансфертные цены:

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

## Заявления прогнозного характера

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

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

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

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


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

По состоянию на 31 сентября 2013 года Общество на примерно 41% брутто стоимости совокупной дебиторской задолженности сформировало переоценку стоимости.

Руководство Общества провело оценку и создало резерв под охрану окружающей среды в размере 199 276 РСД в день составления бухгалтерского баланса, на основе внутренней оценки соответствия Общества с законодательством Республики Сербия. Руководство Общества считает, что на основании действующего законодательства расходы, связанные с вопросами по охране окружающей среды не превысят уже зарезервированную сумму на эти цели. Возможно, что эти расходы в будущем будут расти в значительной степени, в случае если законодательство в этой области станет более ограничительным.

По состоянию на 30 сентября 2013 года Обществом не создан резерв под потенциальный убыток, который может наступить на основании оценки налоговых обязательств Министерством финансов Анголы, в соответствии с которой Общество обязано платить разницу в расчете налога, с процентами, в размере 81 миллионов долл.США на дополнительную «прибыльную нефть» за период с 2002 по 2009 годы. Руководство Общества считает, что на основании условий, предусмотренных подписанными концессионными соглашениями с государством Ангола, а также согласно мнения ангольских юридических консультантов, такое требование не соответствует действующему законодательству в Анголе, по причине того, что власти неправильно рассчитали «прибыльную нефть» и что «прибыльная нефть» представляет обязательство которое необходимо выполнить перед отечественным концессионером, а это противоположно мнению Министерства финансов Анголы. Руководство Общества обжалует любую попытку принудительного взыскания налога со стороны Министерства финансов Анголы и предпримет все необходимые шаги, в целях отсрочки взимания налога, пока суд не примет окончательное решение по этому вопросу. Здесь можно упомянуть опыт других концессионеров, по жалобам





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



## Налоги

### Аналитический обзор, начисленных обязательств в пользу государственного бюджета

НИС а.д. Нови Сад	9М 2013.	9М 2012.	$\Delta \frac{9М 2013.}{9М 2012.}$ (%)
Страховые взносы по обязательному социальному страхованию за счет работодателя	1 350,60	1 621,82	-16,72%
Налог на прибыль юридических лиц	4 595,77	1 688,26	172,22%
Налог на добавленную стоимость	15 794,97	10 979,47	43,86%
Акцизы	59 369,84	44 499,77	33,42%
Таможенная пошлина	812,44	266,20	205,20%
Налог на использование природных ресурсов	1 877,51	2 085,23	-9,96%
Другие налоги	1 017,83	1 224,50	-16,88%
<b>Всего</b>	<b>84 818,96</b>	<b>62 365,24</b>	<b>36,00%</b>
<b>Дочерние компании НИС а.д. в Сербии<sup>18</sup>,</b>			
Страховые взносы по обязательному социальному страхованию за счет работодателя	474,18	424,48	11,71%
Налог на прибыль юридических лиц	171,63	18,79	813,47%
Налог на добавленную стоимость	811,16	363,13	123,38%
Акцизы	0,00	0,00	н/д
Таможенная пошлина	38,58	13,44	187,05%
Налог на использование природных ресурсов	0,00	0,00	н/д
Другие налоги	46,38	71,98	-35,57%
<b>Всего</b>	<b>1 541,92</b>	<b>891,81</b>	<b>72,90%</b>
<b>Итого: НИС + дочерние компании в Сербии</b>	<b>86 360,88</b>	<b>63 257,05</b>	<b>36,52%</b>

у миллиона РСД

Общая сумма обязательств, которые НИС а.д. Нови Сад и ее дочерние компании НИС а.о. в Сербии платит в госбюджет Республики Сербия за первые девять месяцев 2013 года составила 86,4 миллиарда РСД, а это на 23 миллиарда РСД, т.е. на 36,5% больше, чем в том же периоде предыдущего года.

В результате осуществления деятельности в Анголе Группа НИС также обязана в госбюджет этой страны за первые девять месяцев 2013 года внести 0,5 миллиардов РСД (9М 2012 года: 0,4 миллиарда РСД). В дочерних компаниях НИС в регионе обязательства НИС по государственным доходам за первые девять месяцев 2013 года составили более 2-ух миллиардов РСД (9М 2012 года: 0,06 миллиарда РСД).

<sup>18</sup> Дочерние компании включают: «Научно-технологический центр НИС-Нафтагас о.о.о.», «Нафтагас-Транспорт о.о.о.», «Нафтагас – Технические сервисы о.о.о.» и «Нафтагас – Нефтяные сервисы о.о.о.», и не включают «О Зоне а.о.», «НИС Светлост о.о.о.» и «Юбос о.о.о.»



## Инвестиции

### Инвестиционные проекты

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

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

Общий объем инвестиций за первые девять месяцев 2013 года составил 37,8<sup>19</sup> млрд. динар, и это на 25% больше капитальных вложений в этом периоде 2012 года.

Основные инвестиции в добычи нефти и газа за первые девять месяцев 2013.г. были для следующих проектов:

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

Самые крупные капитальные вложения за первые девять месяцев 2013 года, связанные с экологией, были реализованы на НПЗ Панчево на ниже перечисленных проектах:

- Реконструкция пристани
- Сокращение выбросов NO<sub>x</sub> с дымовыми газами в атмосферу из Энергоблока
- Восстановление и реконструкция сооружений для очистки сточных вод

Q3 2013г.	Q3 2012г.	Источники финансирования инвестиций <sup>20</sup>	9М 2013г.	9М 2012г.
<b>0,00</b>	<b>4,02</b>	<b>CAPEX из займа ГПН (без аккредитива)</b>	<b>0,00</b>	<b>12,07</b>
0,00	0,76	Экология	0,00	2,26
0,00	3,26	МНС/DHT	0,00	9,81
<b>13,78</b>	<b>9,17</b>	<b>CAPEX из источника «НИС а.д. Нови Сад»</b>	<b>37,86</b>	<b>18,27</b>
0,51	0,18	Экология	1,27	0,33
0,19	0,43	МНС/DHT	2,85	1,43
0,19	0,24	Ангола	0,53	0,32
9,03	6,26	Проекты с прямым экономическим эффектом	26,03	12,60
3,72	1,97	Проекты без прямых экономических эффектов	6,53	3,47
0,14	0,08	Проектно-исследовательские работы	0,65	0,12
<b>13,78</b>	<b>13,19</b>	<b>ВСЕГО:</b>	<b>37,86</b>	<b>30,35</b>

#### Источники финансирования инвестиций, млрд. РСД

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

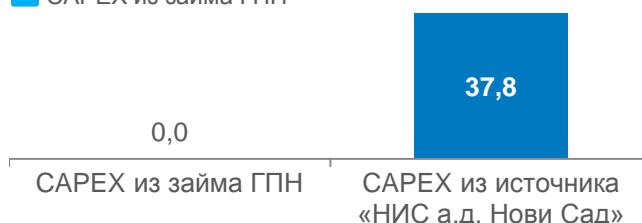


Рисунок 1: Источники финансирования инвестиций

<sup>19</sup> Сумма включает в себя «НИС а.о. Нови Сад» и ДЗО Общества, созданные в 2012 году («Научно-технологический центр НИС-Нафтагас о.о.о.», «Нафтагас-Транспорт о.о.о.», «Нафтагас – Технические сервисы о.о.о.» и «Нафтагас – Нефтяные сервисы о.о.о.»)

<sup>20</sup> в млрд РСД без НДС

### CAPEX по инвестиционным проектам, млрд. РСД

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

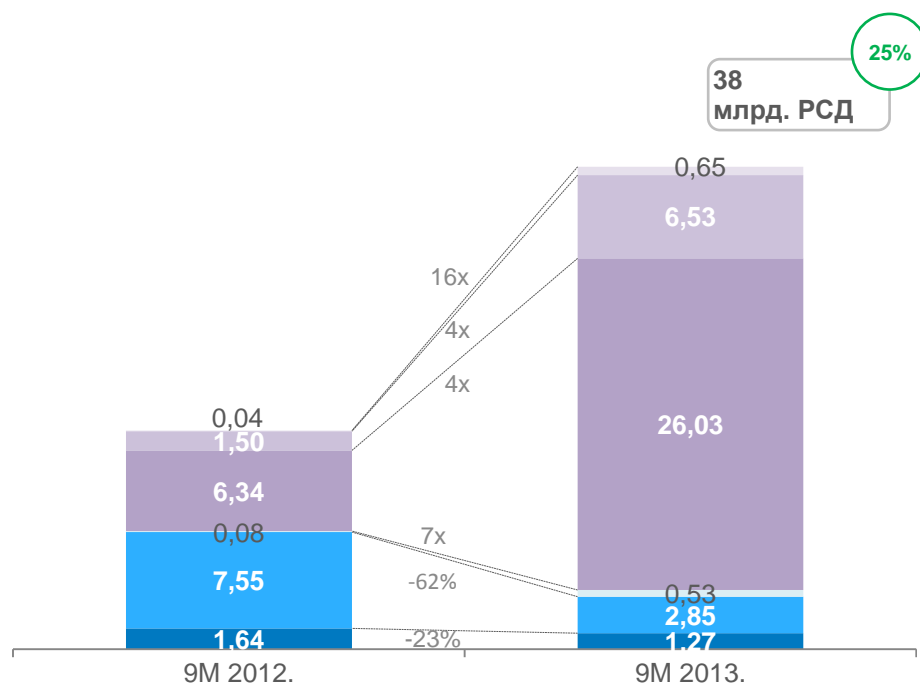
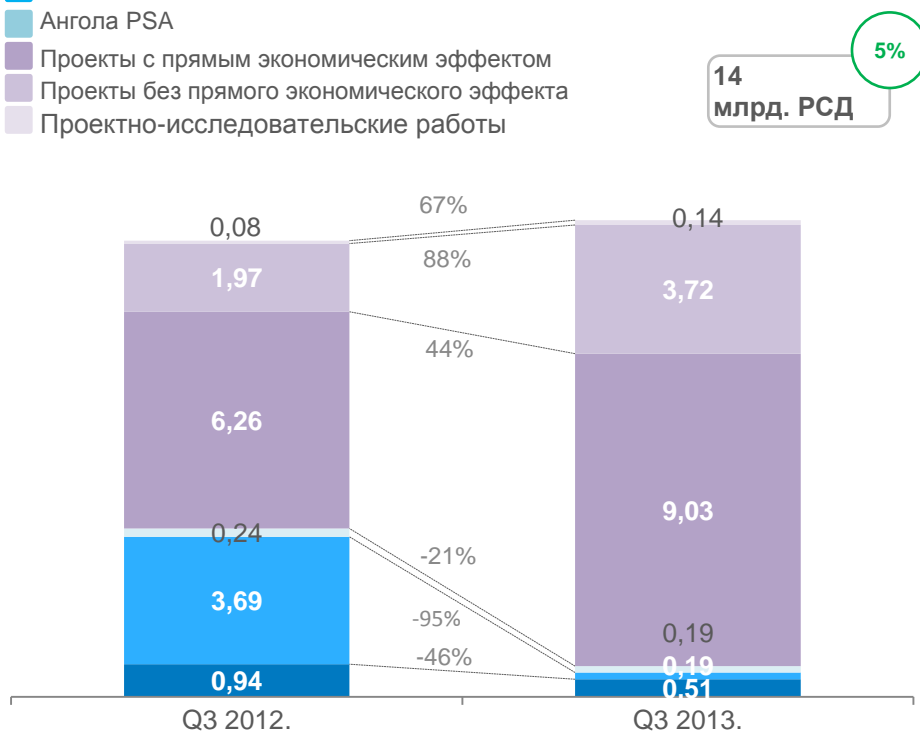


Рисунок 24: CAPEX по инвестиционным проектам





## Численность персонала

Общее количество сотрудников по состоянию на 30.09.2013 г. составило 4 692 человек. Работавших через организации, которые оказывают разные виды услуг, по состоянию на 30.09.2013 года, было 3 413 человек, что в общей сложности составляет 8 105 работника, привлеченные на работу в НИС а.о.

Дополнительно к этому в представительствах за рубежом работает 25 человека.

В дочерних и зависимых обществах в стране, созданных в первые девять месяцев 2013 работает 1 628, а через сервисные организации привлечено еще 1 188 работников или в общей сложности 2 816 человек.

В ДЗО, созданных в регионе в течение 2011 и 2012 годов, работает всего 453 сотрудников, а в других дочерних компаниях занято в общей сложности 127 сотрудников

Подразделения	30.09.2013г.			30.09.2012г.		
	Непосредственно <sup>21</sup>	Сервисные организации	Итого	Непосредственно <sup>21</sup>	Сервисные организации	Итого
<b>«НИС а.д. Нови Сад»</b>	<b>4 692</b>	<b>3 413</b>	<b>8 105</b>	<b>6 546</b>	<b>2 013</b>	<b>8 559</b>
Блок «Разведка и добыча»	734	179	913	924	48	972
Блок «Сервисы»	954	22	976	1 291	37	1 328
Блок «Сбыт»	1 221	2 829	4 050	2 683	1 716	4 399
Блок «Переработка»	111	5	116	92	7	99
Блок «Энергетика»	218	5	223	194	2	196
Центральный офис	1 454	373	1 827	1 362	203	1 565
<b>Представительства за рубежом</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
<b>Дочерние компании в стране</b>	<b>1 628</b>	<b>1 188</b>	<b>2 816</b>	<b>2 082</b>	<b>704</b>	<b>2 786</b>
«Нафтагас-Нефтесервисы»	655	643	1 298	790	523	1 313
«Нафтагас-Технические сервисы»	518	338	856	704	116	820
«Нафтагас-Транспорт»	156	197	353	273	65	338
«НТЦ НИС Нафтагас»	299	10	309	315		315
<b>Дочерние компании за рубежом</b>	<b>453</b>	<b>10</b>	<b>463</b>	<b>222</b>	<b>1</b>	<b>223</b>
«НИС ПЕТРОЛ» Болгария	301	0	301	185	0	185
«НИС Петрол» Румыния	53	6	59	32	1	33
«НИС Петрол» БиГ	85	3	88	5	0	5
«Ядран – Нафтагас» БиГ	8	0	8	0	0	0
«Панон Нафтагас» кфт., Венгрия	6	1	7	0	0	0
<b>Прочие ДЗО</b>	<b>127</b>	<b>14</b>	<b>141</b>	<b>53</b>	<b>7</b>	<b>60</b>
«Юбос д.о.о.», г. Бор	0	0	0	0	0	0
«О Зоне а.о.», г. Београд	6	0	6	9	0	9
«НИС Оверсиз о.о.о.», г. Москва	82	0	82	27	0	27
«СП Ранис о.о.о.», г. Черноголовка	1	0	1	1	0	1
«НИС Светлост д.о.о.», г. Буяновац	15	7	22	16	7	23
«Г-Петрол д.о.о.», г. Сараево	23	7	30	/	/	/
<b>ВСЕГО::</b>	<b>6 925</b>	<b>4 625</b>	<b>11 550</b>	<b>8 917</b>	<b>2 725</b>	<b>11 642</b>

### Основание для прекращения трудовых отношений

За первые девять месяцев 2013 года из «НИС а.о. Нови Сад» ушло всего 1 491 работника, из чего 3 сотрудник вышел на пенсию, 1 163 по обоюдному согласию, и для 325 сотрудника основания для прекращения трудовых отношений имели иной характер (расторжение трудового договора в одностороннем порядке, прекращение трудовых отношений по запросу работника, смерть работника и пр.).

	9М 2013.	
	НИС а.д.	Дочерние компании в стране <sup>22</sup>
Уход на пенсию	3	1
Прекращение трудовых отношений по обоюдному согласию	1 163	191
Прочее	325	13
<b>Всего:</b>	<b>1 491</b>	<b>205</b>

<sup>21</sup> В численность персонала включен «НИС шанс», вакансии не включены

<sup>22</sup> Данные относятся к числу сотрудников ДЗО, которые были созданы в июне 2012 года («Нафтагас-Нефтесервисы», «Нафтагас-Технические сервисы», «Нафтагас-Транспорт» и «Нафтагас-Транспорт»)

## Финансовые данные ДЗО и операции со связанными сторонами

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

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Активы	5 072 036	2 965 394	3 371 146	3 374 110
Внеоборотные активы	5 032 987	2 854 166	660 117	1 654 193
Оборотные активы	39 049	111 185	2 710 982	1 719 917
Капитал	2 271 521	508 642	448 751	303 291
Чистая прибыль (убыток)	(150 262)	113 059	(59 960)	(156 109)
Выручка от продаж	254 475	284 483	159 464	5 755

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

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Активы	-	-	5 931 904	7 614 733
Внеоборотные активы	-	-	3 834 602	4 109 556
Оборотные активы	-	-	2 097 303	3 505 177
Капитал	-	-	3 208 861	3 986 592
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(371 122)	777 731
Выручка от продаж	-	-	3 569 455	6 257 976

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

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Активы	-	-	1 716 034	1 622 100
Внеоборотные активы	-	-	789 225	703 642
Оборотные активы	-	-	926 809	918 458
Капитал	-	-	670 456	245 941
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(347 098)	(363 314)
Выручка от продаж	-	-	1 476 389	1 914 381

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

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Активы	-	-	1 001 479	1 001 067
Внеоборотные активы	-	-	605 519	733 119
Оборотные активы	-	-	395 960	367 948
Капитал	-	-	244 847	295 962
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(76 653)	51 115
Выручка от продаж	-	-	707 226	908 598

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

Финансовые показатели (в тысячах РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Активы	-	-	1 114 163	1 712 404
Внеоборотные активы	-	-	518 911	1 145 384
Оборотные активы	-	-	593 970	564 864
Капитал	-	-	252 398	17 048
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(75 353)	(235 350)
Выручка от продаж	-	-	1 055 067	1 329 263





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

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	2 783	7 409	7 206	7 206
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Оборотные активы	2 783	7 409	7 206	7 206
Капитал	1 748	4 536	1 590	1 591
Чистая прибыль (убыток)	--	6 324	(493)	-
Выручка от продаж	--	--	38 827	-

**НИС ПЕТРОЛ ЕООД, София, Болгария**

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	-	1 631 223	6 798 880	7 579 157
Внеоборотные активы	-	1 303 997	5 998 573	6 978 537
Оборотные активы	-	327 226	800 307	600 620
Капитал	-	(49 068)	(641 686)	(1 359 751)
Чистая прибыль (убыток)	-	(51 743)	(585 495)	(701 016)
Выручка от продаж	-	-	640 629	1 872 162

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

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	-	1 027	1 396 339	6 706 134
Внеоборотные активы	-	-	1 186 501	5 338 608
Оборотные активы	-	1 027	209 838	1 367 526
Капитал	-	1 027	(443 110)	(1 268 806)
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(440 797)	(824 227)
Выручка от продаж	-	-	2 179	1 140 464

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

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	-	273 553	4 571 738	6 983 339
Внеоборотные активы	-	104 641	4 414 467	6 730 879
Оборотные активы	-	168 912	157 271	252 460
Капитал	-	(271)	(221 932)	(727 261)
Чистая прибыль (убыток)	-	(1 307)	(220 941)	(427 466)
Выручка от продаж	-	-	4 590	947 965

**Rannon Naftagas Kft, г. Будапешт, Венгрия**

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	-	168	2 010	604 399
Внеоборотные активы	-	-	-	551 790
Оборотные активы	-	168	2 010	52 609
Капитал	-	168	(7 091)	(117 546)
Чистая прибыль (убыток)	-	-	(7 011)	(109 703)
Выручка от продаж	-	-	-	-

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

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	108	542 741	1 175 947	1 662 100
Внеоборотные активы	-	265 962	974 310	1 574 238
Оборотные активы	108	276 779	201 637	87 862
Капитал	108	(24 480)	(89 487)	(173 874)
Чистая прибыль (убыток)	-	(23 958)	(62 469)	(82 296)
Выручка от продаж	-	-	-	-

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

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	82 707	137 628	96 411	69 111
Внеоборотные активы	42 215	40 794	39 456	38 461
Оборотные активы	40 492	96 834	56 995	30 650
Капитал	54 526	56 054	59 147	59 148
Чистая прибыль (убыток)	974	1 528	3 093	(11 082)
Выручка от продаж	572 557	547 105	910 894	162 649

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

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	1 744	1 744	1 744	1 744
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Оборотные активы	1 744	1 744	1 744	1 744
Капитал	1 744	1 744	1 744	1 744
Чистая прибыль (убыток)	-	-	-	-
Выручка от продаж	-	-	-	-

**ОО «Совместное предприятие РАНИС», Московская область, г. Черноголовка, РФ (в процессе ликвидации)**

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	34 395	841	842	842
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Оборотные активы	34 395	841	842	842
Капитал	4 297	(25 976)	(25 976)	(25 976)
Чистая прибыль (убыток)	-	(29 805)	-	-
Выручка от продаж	-	-	-	-

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

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	-	-	-	5 463 839
Внеоборотные активы	-	-	-	4 500 061
Оборотные активы	-	-	-	963 778
Капитал	-	-	-	2 333 737
Чистая прибыль (убыток)	-	-	-	(249 485)
Выручка от продаж	-	-	-	3 696 882

**Общество по внутренней и внешней торговле, туризму и ресторанному обслуживанию  
«АДРИА ЗОНЕ» д.о.о., г. Будва, Черногория**

<b>Финансовые показатели (в тысячах РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.09.2013. 9М 2013.</b>
Активы	-	-	-	-
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Оборотные активы	-	-	-	-
Капитал	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	-	-	-	-
Выручка от продаж	-	-	-	-

### Операции со связанными сторонами

Основным владельцем НИС Группы является ОАО «Газпром нефть», г. Санкт Петербург (Российская Федерация), которое владеет 56,15% акций «НИС а.д. Нови Сад». По количеству акций второе место занимает Республика Сербия с 29,87% акций «НИС а.д. Нови Сад», в то время оставшей часть акций в 13,98%, принадлежащих миноритарным акционерам. Фактическим собственником Группы является ОАО «Газпром», Российская Федерация.

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

Сделки с заинтересованностью подлежат одобрению Советом директоров «НИС а.д. Нови Сад».<sup>23</sup>

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

<sup>23</sup> Совет директоров «НИС а.д. Нови Сад» предоставляет только сделки, которые «НИС а.д. Нови Сад» заключает с акционерами (ГПН), или их связанными сторонами, но никакой другой сделки заключенным между членами НИС Группе.



## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

---



## Финансовая отчетность

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

<b>Активы</b>	Примечания	<b>30 сентября 2013г.</b> (неаудирован.)	<b>31 декабря 2012г.</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	3 897 244	8 311 266
Краткосрочные финансовые активы		1 212 339	527 654
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	56 555 372	45 432 599
Запасы	8	33 481 930	42 745 738
Прочие оборотные активы	9	4 551 570	6 620 710
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		6 468	41 746
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>99 704 923</b>	<b>103 679 713</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	163 475 887	146 309 406
Инвестиционная собственность		1 221 227	1 316 069
Прочие нематериальные активы	11	3 800 888	4 029 682
Инвестиции в долевые инструменты		7 530 236	7 530 236
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		7 328	9 662
Долгосрочные финансовые активы	12	29 923 425	18 038 793
Отложенные налоговые активы		9 786 958	9 786 958
Прочие внеоборотные активы		8 746 553	4 731 177
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>224 492 502</b>	<b>191 751 983</b>
<b>Итого активы</b>		<b>324 197 425</b>	<b>295 431 696</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	20 253 609	9 630 829
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	41 642 090	39 370 624
Прочие краткосрочные обязательства	15	3 745 209	4 403 470
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 007 685	512 454
Задолженность по прочим налогам		8 440 036	8 224 581
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 664 752	2 381 936
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>78 753 381</b>	<b>64 523 894</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	16	71 931 589	80 991 651
Отложенные налоговые обязательства		2 557 879	2 364 591
Резервы предстоящих расходов и платежей		11 467 207	10 548 399
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>85 956 675</b>	<b>93 904 641</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	17	81 530 200	81 530 200
Резервы		(52 773)	814 908
Нераспределенная прибыль		78 009 942	54 658 053
<b>Итого капитал</b>		<b>159 487 369</b>	<b>137 003 161</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>324 197 425</b>	<b>295 431 696</b>

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

НИС а.д. Нови Сад  
Отчет о совокупном доходе

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2013 г. (неаудирован.)	2012 г. (неаудирован.)
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа		176 925 915	159 153 616
Прочая выручка		3 242 272	2 925 780
<b>Итого выручка от продаж</b>	5	<b>180 168 187</b>	<b>162 079 396</b>
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	18	(96 991 350)	(75 634 347)
Расходы, связанные с производством	19	(12 160 943)	(10 385 116)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(16 850 299)	(22 241 050)
Транспортные расходы		(791 449)	(471 541)
Истощение, износ и амортизация		(6 960 889)	(4 639 117)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(4 174 059)	(5 141 912)
Расходы на геологоразведочные работы		(737 803)	(884 164)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(138 666 792)</b>	<b>(119 397 247)</b>
Прочие (расходы)/ доходы, нетто		(875 257)	422 458
<b>Операционная прибыль</b>		<b>40 626 138</b>	<b>43 104 607</b>
Прибыль (расходы) от курсовых разниц, нетто		847 570	(8 538 511)
Прочие финансовые доходы		1 228 795	1 114 144
Прочие финансовые расходы		(2 560 958)	(1 531 648)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>(484 593)</b>	<b>(8 956 015)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>40 141 545</b>	<b>34 148 592</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(5 121 663)	(2 093 894)
Расходы (прибыль) по отложенному налогу на прибыль		(193 288)	141 718
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>		<b>(5 314 951)</b>	<b>(1 952 176)</b>
<b>Прибыль за период</b>		<b>34 826 594</b>	<b>32 196 416</b>
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток)</b>			
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости		21 755	(35 296)
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за период</b>		<b>21 755</b>	<b>(35 296)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>34 848 349</b>	<b>32 161 120</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»</b>			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		213,58	197,45
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



НИС а.д. Нови Сад  
Отчет о движении капитала

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 и 2012 г.

<i>(неаудированная)</i>	Примечания	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.</b>		81 530 200	854 928	5 201 537	87 586 665
Прибыль за период		-	-	32 196 416	32 196 416
Прочий совокупный убыток за период		-	(35 296)	-	(35 296)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		-	(35 296)	32 196 416	32 161 120
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2012г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>819 632</b>	<b>37 397 953</b>	<b>119 747 785</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2013г.</b>		81 530 200	814 908	54 658 053	137 003 161
Прибыль за период		-	-	34 826 594	34 826 594
Прочий совокупный доход за период		-	21 755	-	21 755
<b>Итого совокупный доход за период</b>		-	21 755	34 826 594	34 848 349
Распределение дивидендов	14	-	-	(12 364 129)	(12 364 129)
Прочее	2.17.	-	(889 436)	889 424	(12)
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2013г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>(52 773)</b>	<b>78 009 942</b>	<b>159 487 369</b>

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.





НИС а.д Нови Сад  
Отчет о движении денежных средств

Примечания	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013 г. (неаудирован.)	2012 г. (неаудирован.)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	40 141 545	34 148 592
Корректировки:		
Финансовые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка	2 560 958	1 531 648
Финансовые доходы, отраженные в составе прибыли или убытка	(1 228 795)	(1 114 144)
Истощение, износ и амортизация	10,11 6 960 889	4 639 117
Корректировки прочих резервов	1 338 111	815 102
Резерв по сомнительной задолженности	20 3 463 923	8 519 867
Списание кредиторской задолженности	(141 089)	(440 525)
Нереализованный убыток от курсовых разниц, нетто	118 201	7 709 266
Прочие неденежные статьи	850 356	801 205
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>13 922 554</b>	<b>22 461 536</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(11 120 657)	(23 976 959)
Товарно-материальные запасы	9 263 808	205 583
Прочие оборотные активы	(2 018 472)	788 919
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	3 991 140	(5 142 237)
Задолженность по прочим налогам	261 601	3 450 617
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>377 420</b>	<b>(24 674 077)</b>
Уплаченный налог на прибыль	(3 672 592)	(3 398 368)
Проценты уплаченные	(2 289 188)	(2 636 978)
Проценты полученные	624 612	1 535 384
	(5 337 168)	(4 499 962)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>49 104 351</b>	<b>27 436 089</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение дочерних компаний или других предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств	-	(213)
Оттоки по выданным кредитам	(10 756 221)	(7 308 979)
Поступления по выданным кредитам	404 734	663 524
Капитальные затраты	(32 688 036)	(25 557 738)
Поступления от продажи основных средств	145 781	236 698
Прочие поступления	-	228
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>	<b>(42 893 742)</b>	<b>(31 966 480)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступление кредитов и займов	21 696 382	3 818 459
Погашение кредитов и займов	(20 109 484)	(7 838 425)
Дивиденды выплаченные	14 (12 364 129)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(10 777 231)</b>	<b>(4 019 966)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(4 566 622)</b>	<b>(8 550 357)</b>
Влияние изменений обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	152 600	1 159 229
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>8 311 266</b>	<b>25 228 726</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>3 897 244</b>	<b>17 837 598</b>

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

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

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

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

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ

### 2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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



## 2.2. Отчетность по сегментам

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

## 2.3. Сезонный характер деятельности

Общество в целом не подвержено значительным сезонным колебаниям.

## 2.4. Пересчет иностранной валюты

*Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

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

*Операции и остатки по операциям*

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

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

## 2.5. Гудвилл и прочие нематериальные активы

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

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

## 2.6. Денежные средства и их эквиваленты

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



## 2.7. Непроизводные финансовые активы

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

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

### *(а) Займы и дебиторская задолженность*

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

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

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

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

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

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

## 2.8. Непроизводные финансовые обязательства

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

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

## 2.9. Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

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

## 2.11. Нематериальные активы

### (а) Лицензии и права

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



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

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

*(б) Программное обеспечение*

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

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

## **2.12. Основные средства**

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

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

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

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

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

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

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


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

## **2.13. Нефтегазовые активы**

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

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





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

Затраты на разведку и оценку включают:

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

*(б) Активы, связанные с разведкой и оценкой (продолжение)*

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

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

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

Прочие затраты на разведку относятся на расходы по мере возникновения.

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

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

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

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


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

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

*(д) Амортизация*

Амортизация нефтегазовых активов/нематериальных активов рассчитывается пропорционально объему выработанной продукции. При этом нормы амортизации на единицу выработанной





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

*(е) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой*

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

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

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

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

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

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

## **2.15. Инвестиционная собственность**

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

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

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

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

## **2.16. Акционерный капитал**

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

## **2.17. Резервный капитал**

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

## **2.18. Прибыль на акцию**

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

## **2.19. Резервы**

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

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


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

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

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

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

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



таковые на дату операции не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

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

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

## **2.21. Вознаграждения работникам**

### *(а) Пенсионные обязательства*

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

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

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

### *(в) Программа премирования*

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

## **2.22. Распределение дивидендов**

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

## **2.23. Арендованные активы**

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

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



## 2.24. Признание выручки

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

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

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

Общество занимается добычей и продажей нефти, нефтехимических продуктов и сжиженного природного газа на оптовом рынке. Выручка от реализации товаров признается в момент когда Общество поставит продукцию покупателю. Поставка не считается состоявшейся до тех пор, пока груз не доставлен в указанное место, а риск устаревания или убытка не будет перенесен на оптового покупателя, т.е. все до того, пока оптовый покупатель не примет продукцию в соответствии с договором купли-продажи или до истечения сроков приемки товаров или до того, пока Общество не получит объективные доказательства того, что все критерии приемки товаров были выполнены.

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

### *(б) Выручка от реализации - розничная торговля*

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

### *(в) Выручка от оказания услуг*

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

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

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

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

### *(г) Процентный доход*

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

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

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

### *(е) Доход от дивидендов*

Доход от дивидендов признается после установления права на получение дивидендов.

## **2.25. Транспортные расходы**

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

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

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

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

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

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

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


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

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

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

Оценка запасов нефти и газа по своей природе является неточной и подлежит пересмотру в будущем. Оценка запасов нефти и газа, используемая для целей составления отчетности, производится в соответствии с положениями Комиссии по ценным бумагам и биржам США (КЦББ).





Такие учетные показатели как амортизационные отчисления и оценка обесценения, основанные на оценке доказанных запасов, могут изменяться в зависимости от изменений в оценке запасов нефти и газа в будущем.

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

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

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

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

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

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

### **3.3. Обесценение непроизведенных финансовых активов**


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

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

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

### **3.4. Вознаграждения работникам**

Приведенная стоимость вознаграждений работникам зависит от ряда факторов, определяемых на актуарной основе с использованием ряда допущений. Допущения, используемые при определении чистых затрат (дохода) применительно к вознаграждениям



работникам, включают ставку дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях влияют на балансовую стоимость обязательств.

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

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

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

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

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


### **3.6. Условные обязательства**

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

Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает на вероятность возникновения убытка, величина которого может быть измерена, то соответствующее обязательство отражается в промежуточной сокращенной финансовой отчетности Общества. Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает не на вероятность, а на обоснованную возможность возникновения существенного убытка или на вероятность возникновения убытка, величина которого не может быть измерена с достаточной точностью, необходимо раскрыть информацию о характере условного обязательства и оценочной величине возможного убытка, если ее можно измерить и она существенна. Если величина убытка не может быть измерена с достаточной точностью, руководство признает убыток в момент получения недостающей информации, что позволяет измерить величину убытка с достаточной точностью. Информация об убытках, считающихся маловероятными, в отчетности не раскрывается, если только они не связаны с гарантиями. В этом случае необходимо раскрыть информацию о характере гарантий. Вместе с тем, в некоторых случаях, когда раскрытие информации не







является обязательным, Общество может добровольно раскрыть информацию об условных обязательствах, которые, по мнению руководства, могут представлять интерес для акционеров и других лиц (Примечание 22).

### **3.7. Финансовый кризис**

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

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

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

#### *Влияние на ликвидность:*

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

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

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

## **4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

### **4.1. Факторы финансовых рисков**

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

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

В ходе текущей деятельности Общество подвергается следующим финансовым рискам:

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





### *Валютный риск*

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

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

### *Риск изменения цен на сырьевые товары*

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

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

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

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

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

### *Кредитный риск*

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

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

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

### *Риск ликвидности*

Совокупные денежные потоки прогнозируются на уровне Общества. ФЭПА ведет мониторинг текущих прогнозов потребностей Общества в ликвидности в целях обеспечения достаточного количества денежных средств для удовлетворения операционных потребностей, в то же время постоянно поддерживая достаточный уровень неиспользованных кредитных линий, чтобы

Общество не превысило допустимый кредитный лимит либо не нарушило специальные условия кредитных соглашений (в соответствующих случаях) по каким-либо своим кредитным линиям. Такое прогнозирование учитывает планы Общества по финансированию задолженности, соблюдение специальных условий кредитных соглашений, соблюдение внутренних целевых балансовых показателей и, в соответствующих случаях, внешних нормативных или юридических требований – например, валютных ограничений.

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

#### 4.2. Управление риском капитала

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

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

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Долгосрочные кредиты и займы	71 931 589	80 991 651
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	20 253 609	9 630 829
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(3 897 244)	(8 311 266)
Чистая задолженность	88 287 954	82 311 214
EBITDA	48 214 912	48 114 091
<b>Соотношение чистой задолженности к EBITDA</b>	<b>1,83</b>	<b>1,71</b>

#### 4.3. Оценка справедливой стоимости

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

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

## 5. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Сегмент разведки и добычи включает в себя следующие операции Общества: разведку, разработку и добычу сырой нефти и природного газа, а также нефтепромысловые услуги (которые созданы как отдельные юридические лица в течение 2012 года). Сегмент переработки, маркетинга и сбыта осуществляет переработку сырой нефти в нефтепродукты, а также покупает, продает и транспортирует сырую нефть и нефтепродукты. Расходы корпоративного центра представлены в составе сегмента переработки, маркетинга и сбыта.

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

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

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

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	67 336 521	176 619 316	(63 787 650)	180 168 187
Межсегментная	63 652 547	135 103	(63 787 650)	-
Внешним покупателям	3 683 974	176 484 213	-	180 168 187
EBITDA (сегментный результат )	57 548 497	(9 333 585)	-	48 214 912
Истощение, износ и амортизация	(1 722 301)	(5 238 588)	-	(6 960 889)
Убытки от обесценения	-	(9 634)	-	(9 634)
Прочие финансовые расходы, нетто	(257 695)	(1 074 468)	-	(1 332 163)
Налог на прибыль	(525 892)	(4 789 059)	-	(5 314 951)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>54 567 564</b>	<b>(19 740 970)</b>	-	<b>34 826 594</b>

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

	Разведка и добыча	Переработка маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	73 767 052	154 996 622	(66 684 278)	162 079 396
Межсегментная	66 463 418	220 860	(66 684 278)	-
Внешним покупателям	7 303 634	154 775 762	-	162 079 396
EBITDA (сегментный результат )	65 559 534	(17 445 443)	-	48 114 091
Истощение, износ и амортизация	(1 875 027)	(2 764 090)	-	(4 639 117)
Убытки от обесценения	(19 627)	(102 591)	-	(122 218)
Прочие финансовые расходы, нетто	(244 555)	(172 949)	-	(417 504)
Налог на прибыль	(405 632)	(1 546 544)	-	(1 952 176)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>62 960 924</b>	<b>(30 764 508)</b>	-	<b>32 196 416</b>

Ниже представлена сверка EBITDA за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 и 2012 г.:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Прибыль за период	34 826 594	32 196 416
Расходы по налогу на прибыль	5 314 951	1 952 176
Прочие финансовые расходы	2 560 958	1 531 648
Прочие финансовые доходы	(1 228 795)	(1 114 144)
Истощение, износ и амортизация	6 960 889	4 639 117
(Прибыль) убыток от курсовых разниц, нетто	(847 570)	8 538 511
Чистые прочие расходы (доходы), нетто	875 257	(422 458)
Прочие внереализационные расходы (доходы), нетто*	(247 372)	792 825
<b>EBITDA</b>	<b>48 214 912</b>	<b>48 114 091</b>

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	-	3 548 453	3 548 453
Продажа газа	2 738 764	-	2 738 764
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	2 738 764	-	2 738 764
Реализация нефтепродуктов	147 462 098	23 176 600	170 638 698
<i>Через розничную сеть</i>	46 549 522	-	46 549 522
<i>Оптовые операции</i>	100 912 576	23 176 600	124 089 176
Прочие продажи	3 236 133	6 139	3 242 272
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>153 436 995</b>	<b>26 731 192</b>	<b>180 168 187</b>

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Реализация сырой нефти	-	2 914 185	2 914 185
Продажа газа	13 272 540	-	13 272 540
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	13 272 540	-	13 272 540
Реализация нефтепродуктов	129 999 918	12 966 973	142 966 891
<i>Через розничную сеть</i>	41 327 316	-	41 327 316
<i>Оптовые операции</i>	88 672 602	12 966 973	101 639 575
Прочие продажи	2 636 035	324 783	2 925 780
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>145 873 455</b>	<b>16 205 941</b>	<b>162 079 396</b>

Выручка в размере 25 374 764 РСД (2012 г.: 6 674 057 РСД) была получена в результате операций с единственным клиентом на внутреннем рынке – компанией ХИП Петрохимия (Примечание 23). Данная выручка относится к оптовой торговле в сегменте переработки, маркетинга и сбыта.



## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	3 894 580	7 226 572
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	1 081 515
Эквиваленты денежных средств	2 664	3 179
	<b>3 897 244</b>	<b>8 311 266</b>

## 7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	2 819 231	1 737 579
- третьи стороны	71 827 901	60 933 890
	74 647 132	62 671 469
Начисленные активы	1 264 488	2 342 103
Прочая дебиторская задолженность	9 820 029	7 799 629
	85 731 649	72 813 201
Минус: резерв под обесценение	(29 176 277)	(27 380 602)
<b>Итого торговая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>56 555 372</b>	<b>45 432 599</b>

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
До 3 месяцев	40 287 166	31 143 920
Свыше 3 месяцев	34 359 966	31 527 549
	<b>74 647 132</b>	<b>62 671 469</b>

Торговая дебиторская задолженность на 30 сентября 2013 г. в размере 34 359 966 РСД, срок которой превышает 90 дней, считается обесцененной, за исключением дебиторской задолженности в размере 13 022 074 РСД (31 декабря 2012 г.: 9 989 315 РСД) от некоторых клиентов, про которых руководство полагает, что в ближайшем будущем они произведут оплату или у которых в недавнем прошлом не было случаев неисполнения обязательств по оплате.

На 30 сентября 2013 г. торговая дебиторская задолженность в размере 21 351 237 РСД (31 декабря 2012 г.: 21 560 538 РСД) была оценена как не подлежащая взысканию, и на всю ее сумму был создан резерв. Анализ дебиторской задолженности, под которую создан резерв, по датам возникновения приведен ниже:

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
До 3 месяцев	13 345	22 304
Свыше 3 месяцев	21 337 892	21 538 234
	<b>21 351 237</b>	<b>21 560 538</b>

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

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Сербские динары	72 448 673	61 649 162
Евро	10 112 534	7 895 051
Долл. США	3 170 420	3 268 965
Прочие	22	23
	<b>85 731 649</b>	<b>72 813 201</b>

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

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 1 января 2012г.</b>	13 662 593	2 994 249	16 656 842
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	8 658 387	-	8 658 387
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(403 267)	(22 570)	(425 837)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 591 471	1 591 471
Списание	(187 324)	-	(187 324)
Курсовые разницы и прочие	2 074	672 683	674 757
<b>На 30 сентября 2012г.</b>	<b>21 732 463</b>	<b>5 235 833</b>	<b>26 968 296</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>	21 560 538	5 820 064	27 380 602
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	548 992	-	548 992
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(757 345)	-	(757 345)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 591 471	1 591 471
Списание	(948)	-	(948)
Курсовые разницы	-	413 505	413 505
<b>На 30 сентября 2013г.</b>	<b>21 351 237</b>	<b>7 825 040</b>	<b>29 176 277</b>

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

## 8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Сырая нефть	18 700 435	24 064 015
Газ	130 102	-
Нефтепродукты	14 949 596	17 341 467
Сырье и материалы	5 590 003	6 107 234
Прочие	558 919	1 680 147
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(6 447 125)	(6 447 125)
	<b>33 481 930</b>	<b>42 745 738</b>

## 9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Авансы уплаченные	1 063 514	1 234 319
Отложенный НДС	1 437 383	3 840 968
Расходы будущих периодов	208 121	135 363
Предоплаченные таможенные пошлины	53 582	46 267
Предоплаченный акциз	1 303 942	1 419 092
Прочие оборотные активы	17 693 076	13 506 192
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(17 208 048)	(13 561 491)
	<b>4 551 570</b>	<b>6 620 710</b>

Отложенный НДС на 30 сентября 2013 г. в размере 1 437 383 РСД представляет собой входной НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченный акциз на 30 сентября 2013 г. в размере 1 303 942 РСД (31 декабря 2012 г.: 1 419 092 РСД) относится к акцизу, уплаченному государству за готовую продукцию, хранящуюся в неакцизном складе.



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

	<b>Авансы уплаченные</b>	<b>Прочие оборотные активы</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2012г.</b>	379 688	12 177 876	12 557 564
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	3 685	758 466	762 151
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(9 303)	(466 201)	(475 504)
Списание	-	(79 325)	(79 325)
Прочее	-	(2 075)	(2 075)
<b>На 30 сентября 2012г.</b>	<b>374 070</b>	<b>12 388 741</b>	<b>12 762 811</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>	373 071	13 188 420	13 561 491
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	12 460	3 778 140	3 790 600
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(2 492)	(116 050)	(118 542)
Списание	-	(25 501)	(25 501)
<b>На 30 сентября 2013г.</b>	<b>383 039</b>	<b>16 825 009</b>	<b>17 208 048</b>



## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	48 560 040	47 644 386	24 848 078	13 771 355	44 639 338	179 463 197
Амортизация и обесценение	(18 552 391)	(23 301 793)	(12 758 963)	(5 536 543)	(2 981 943)	(63 131 633)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>30 007 649</b>	<b>24 342 593</b>	<b>12 089 115</b>	<b>8 234 812</b>	<b>41 657 395</b>	<b>116 331 564</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2012г.</b>						
Поступление	5 518 703	4 588 033	1 270 011	146 240	19 916 121	31 439 108
Перевод активов в ДЗО	(5 502 088)	(203 520)	(37 115)	(12 242)	-	(5 754 965)
Обесценение	(23 693)	(2 427)	(28 741)	(274)	(22 239)	(77 374)
Амортизация	(1 912 442)	(1 405 381)	(536 764)	(287 438)	-	(4 142 025)
Перевод в категории нематериальных активов	(15 252)	-	-	-	-	(15 252)
Перевод в состав инвестиционной собственности	-	-	(45 731)	-	-	(45 731)
Перевод из состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	-	-	146	146
Выбытие и списание	(105 567)	(1 051)	(1 449)	(2 522)	(652 967)	(763 556)
Прочие переводы	4 653 140	(3 354 606)	141 116	285 275	(1 737 906)	(12 981)
	<b>32 620 450</b>	<b>23 963 641</b>	<b>12 850 442</b>	<b>8 363 851</b>	<b>59 160 550</b>	<b>136 958 934</b>
<b>На 30 июня 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	48 903 319	45 495 118	26 440 719	14 503 769	62 486 589	197 829 514
Амортизация и обесценение	(16 282 869)	(21 531 477)	(13 590 277)	(6 139 918)	(3 326 039)	(60 870 580)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>32 620 450</b>	<b>23 963 641</b>	<b>12 850 442</b>	<b>8 363 851</b>	<b>59 160 550</b>	<b>136 958 934</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	45 900 639	96 895 807	27 042 790	16 309 345	22 673 221	208 821 802
Амортизация и обесценение	(14 457 735)	(23 887 053)	(13 010 240)	(6 841 476)	(4 315 892)	(62 512 396)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>31 442 904</b>	<b>73 008 754</b>	<b>14 032 550</b>	<b>9 467 869</b>	<b>18 357 329</b>	<b>146 309 406</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2013г.</b>						
Поступление	10 886 397	10 119 486	2 872 154	457 665	1 760 591	26 096 293
Обесценение	-	-	(8 341)	-	(932)	(9 273)
Амортизация	(1 715 902)	(3 654 588)	(708 565)	(357 902)	-	(6 436 957)
Перевод в категории нематериальных активов	(1 840)	-	-	-	(63 191)	(65 031)
Перевод в состав инвестиционной собственности	-	-	(1 195)	(2 455)	(4 810)	(8 460)
Выбытие и списание	(1 275 482)	(30 956)	(160 406)	(7 934)	(935 313)	(2 410 091)
Прочие переводы	(333)	(10 132)	4 616	5 849	-	-
	<b>39 335 744</b>	<b>79 432 564</b>	<b>16 030 813</b>	<b>9 563 092</b>	<b>19 113 674</b>	<b>163 475 887</b>
<b>На 30 сентября 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	54 934 534	106 418 741	29 438 986	17 145 472	23 407 144	231 344 877
Амортизация и обесценение	(15 598 790)	(26 986 177)	(13 408 173)	(7 582 380)	(4 293 470)	(67 868 990)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>39 335 744</b>	<b>79 432 564</b>	<b>16 030 813</b>	<b>9 563 092</b>	<b>19 113 674</b>	<b>163 475 887</b>



В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года Общество, в соответствии с пересмотренным МСФО (ИАС) 23 «Затраты по займам», капитализировало затраты по займам, которые можно непосредственно отнести к приобретению, строительству или производству соответствующего актива, в составе его первоначальной стоимости, в размере 61 935 РСД (2012 г.: 1 484 512 РСД).

#### Нефтегазовые активы

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

	Капитализированные расходы на разведку и оценку	Капитализированные расходы на развитие	Итого - незавершенное строительство (расходы на геологоразведку и освоение)	Производственные активы	Прочие коммерческие и корпоративные активы	Итого
<b>На 1 января 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	2 056 678	3 455 790	5 512 468	48 205 627	129 810	53 847 905
Амортизация и обесценение	-	(299 997)	(299 997)	(18 287 475)	(114 755)	(18 702 227)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>2 056 678</b>	<b>3 155 793</b>	<b>5 212 471</b>	<b>29 918 152</b>	<b>15 055</b>	<b>35 145 678</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2012г.</b>						
Поступление	1 783 137	4 884 717	6 667 854	-	-	6 667 854
Перевод из категории незавершенного строительства	248 154	(4 960 412)	(4 712 258)	4 712 258	-	-
Прочие переводы	(6 702)	723 667	716 965	129 018	(390)	845 593
Убыток от обесценения	-	-	-	(19 627)	-	(19 627)
Амортизация и износ	-	-	-	(1 858 944)	(270)	(1 859 214)
Перевод активов в ДЗО	-	-	-	(5 502 088)	(12 149)	(5 514 237)
Выбытие и списание	(714 755)	(19 095)	(733 850)	2 555	(1)	(731 296)
	<b>3 366 512</b>	<b>3 784 670</b>	<b>7 151 182</b>	<b>27 381 324</b>	<b>2 245</b>	<b>34 534 751</b>
<b>На 30 сентября 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	3 373 213	4 082 183	7 455 396	41 292 499	112 786	48 860 681
Амортизация и обесценение	(6 701)	(297 513)	(304 214)	(13 911 175)	(110 541)	(14 325 930)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>3 366 512</b>	<b>3 784 670</b>	<b>7 151 182</b>	<b>27 381 324</b>	<b>2 245</b>	<b>34 534 751</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	5 304 044	5 097 738	10 401 782	42 567 439	112 666	53 081 887
Амортизация и обесценение	-	(304 214)	(304 214)	(14 450 258)	(110 630)	(14 865 102)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>5 304 044</b>	<b>4 793 524</b>	<b>10 097 568</b>	<b>28 117 181</b>	<b>2 036</b>	<b>38 216 785</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2013г.</b>						
Поступление	4 586 579	9 806 659	14 393 238	-	-	14 393 238
Перевод из категории незавершенного строительства	(50 789)	(8 127 687)	(8 178 476)	8 178 476	-	-
Прочие переводы	(3)	(9 220)	(9 223)	(343)	(46)	(9 612)
Амортизация и износ	-	-	-	(1 715 725)	-	(1 715 725)
Выбытие и списание	(704 774)	(9 971)	(714 745)	(1 267 973)	-	(1 982 718)
	<b>9 135 057</b>	<b>6 453 305</b>	<b>15 588 362</b>	<b>33 311 616</b>	<b>1 990</b>	<b>48 901 968</b>
<b>На 30 сентября 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	9 126 996	6 756 469	15 883 465	48 902 909	110 820	64 897 194
Амортизация и обесценение	8 061	(303 164)	(295 103)	(15 591 293)	(108 830)	(15 995 226)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>9 135 057</b>	<b>6 453 305</b>	<b>15 588 362</b>	<b>33 311 616</b>	<b>1 990</b>	<b>48 901 968</b>





## 11. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии, помимо лицензий, связанных с нефтегазовой деятельностью	Программное обеспечение	Нематериальные активы в процессе разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<b>На 1 января 2012г.</b>					
Первоначальная стоимость	661 396	4 693 975	413 952	59 718	5 829 041
Амортизация и обесценение	(173 380)	(1 183 366)	(142 279)	(45 855)	(1 544 880)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>488 016</b>	<b>3 510 609</b>	<b>271 673</b>	<b>13 863</b>	<b>4 284 161</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2012г.</b>					
Поступление	46 101	78 898	209 226	-	334 225
Обесценение	-	-	(43 867)	-	(43 867)
Амортизация	(59 741)	(433 769)	-	(3 582)	(497 092)
Перевод из категорию основных средств	-	-	15 252	-	15 252
Выбытие	-	-	(186)	-	(186)
Прочие переводы	(4 876)	(61 759)	(42 592)	2 016	(107 211)
	<b>469 500</b>	<b>3 093 979</b>	<b>409 506</b>	<b>12 297</b>	<b>3 985 282</b>
<b>На 30 сентября 2012г.</b>					
Первоначальная стоимость	704 907	4 590 462	638 244	77 780	6 011 393
Амортизация и обесценение	(235 407)	(1 496 483)	(228 738)	(65 483)	(2 026 111)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>469 500</b>	<b>3 093 979</b>	<b>409 506</b>	<b>12 297</b>	<b>3 985 282</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>					
Первоначальная стоимость	757 628	4 691 361	429 813	326 313	6 205 115
Амортизация и обесценение	(259 419)	(1 662 984)	(206 029)	(47 001)	(2 175 433)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>498 209</b>	<b>3 028 377</b>	<b>223 784</b>	<b>279 312</b>	<b>4 029 682</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2013г.</b>					
Поступление	22 585	69 379	144 145	4 696	240 805
Амортизация	(77 100)	(388 976)	-	(57 856)	(523 932)
Перевод из категорию основных средств	-	-	65 031	-	65 031
Выбытие и списание	-	-	(1 255)	-	(1 255)
Прочие переводы	-	(56 727)	3	47 281	(9 443)
	<b>443 694</b>	<b>2 652 053</b>	<b>431 708</b>	<b>273 433</b>	<b>3 800 888</b>
<b>На 30 сентября 2013г.</b>					
Первоначальная стоимость	780 212	4 751 296	637 737	331 009	6 500 254
Амортизация и обесценение	(336 518)	(2 099 243)	(206 029)	(57 576)	(2 699 366)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>443 694</b>	<b>2 652 053</b>	<b>431 708</b>	<b>273 433</b>	<b>3 800 888</b>



## 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Долгосрочные кредиты, выданные ДЗО	27 279 684	16 629 612
Прочие долгосрочные финансовые вложения	2 470 218	1 289 244
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 187 297	2 161 005
Минус: резерв под обесценение	(2 013 774)	(2 041 068)
	<b>29 923 425</b>	<b>18 038 793</b>

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

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Краткосрочные кредиты	-	3 500 000
Процентные обязательства	160 355	271 521
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	209	474
Текущая часть долгосрочных кредитов (Примечание 16)	20 062 165	5 822 690
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (Примечание 16)	30 880	36 144
	<b>20 253 609</b>	<b>9 630 829</b>

## 14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Торговая кредиторская задолженность		
- связанные стороны	28 524 062	27 290 498
- третьи стороны	9 275 031	8 236 228
Обязательства по выплате дивидендов	3 772 308	3 772 308
Прочая кредиторская задолженность	70 689	71 590
	<b>41 642 090</b>	<b>39 370 624</b>

По состоянию на 30 сентября 2013 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 28 524 062 РСД (31 декабря 2012 г.: 27 290 498 РСД) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть Традинг, Австрия в размере 15 960 330 РСД (31 декабря 2012 г.: 25 464 826 РСД), за приобретение сырой нефти.

Дивиденды за 2012 год, в размере 75,83 РСД на одну акцию или на общую сумму 12.364.129 РСД, были одобрены Общим собранием акционеров и выплачены в течение августа месяца 2013 года.

## 15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Авансы полученные	991 284	953 509
Выплаты работникам	2 705 011	3 404 025
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	23 559	36 440
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	25 355	9 496
	<b>3 745 209</b>	<b>4 403 470</b>

## 16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Долгосрочные займы: ОАО «Газпром нефть»	51 971 763	55 536 845
Банковские кредиты	40 020 782	31 254 805
Обязательства по финансовой аренде	30 880	57 626
Прочие долгосрочные кредиты и займы	1 209	1 209
<i>Минус:</i> текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(20 093 045)	(5 858 834)
	<b>71 931 589</b>	<b>80 991 651</b>

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

По состоянию на 30 сентября 2013 г. долгосрочные займы от ОАО «Газпром нефть» в сумме 51 971 763 РСД (453 488 378 евро), включая текущую часть в сумме 5 330 437 РСД, представляют собой заемные средства, полученные от ОАО «Газпром нефть» на основании обязательств по договору купли-продажи акций от 24 декабря 2008 года. ОАО «Газпром нефть» на основании этого договора обязалось предоставить до 31 декабря 2012 года займы в размере 500 000 000 евро для финансирования программы реконструкции и модернизации технологического комплекса, который был завершен в течение 2012 года. Указанные обязательства погашаются квартальными платежами начиная с декабря 2012 года. Последний платеж должен быть произведен 15 мая 2023 года.

### (б) Банковские кредиты

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Кредиты в Сербии	12 311 376	14 627 940
Кредиты за границей	27 709 406	16 626 865
	40 020 782	31 254 805
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	(14 731 728)	(533 466)
	<b>25 289 054</b>	<b>30 721 339</b>

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
От 1 года до 2 лет	12 599 851	22 184 094
От 2 до 5 лет	7 003 862	2 405 694
Более 5 лет	5 685 341	6 131 551
	<b>25 289 054</b>	<b>30 721 339</b>

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

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Долл. США	30 642 972	19 607 409
Евро	8 700 765	8 889 704
Сербский динар	280 872	2 281 108
Японская йена	396 173	476 584
	<b>40 020 782</b>	<b>31 254 805</b>

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

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

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

Кредитор	Валюта	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
<b>Долгосрочные кредиты в Сербии</b>			
Erste bank, г. Нови Сад	Долл. США	285 814	301 856
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	454 750	469 403
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	225 267	236 111
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Долл. США	1 558 675	1 670 920
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	Евро	4 582 616	4 670 317
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Сербский динар	-	1 000 000
UniCredit bank, г.Белград	Долл. США	4 923 382	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	278 900	1 278 900
Прочие кредиты	Сербский динар	1 972	2 208
		<b>12 311 376</b>	<b>14 627 940</b>
<b>Иностранные долгосрочные кредиты</b>			
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Долл. США	531 478	565 419
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Японская йена	396 173	476 584
Erste bank, Нидерланды	Евро	3 438 132	3 411 549
Erste bank, Нидерланды	Долл. США	5 517 584	-
VUB (Bank Intesa), Словакия	Долл. США	8 488 590	8 617 630
NBG bank, г. Великобритания	Долл. США	4 244 295	6 307
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324
Alpha bank, г. Великобритания	Долл. США	3 395 436	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	Долл. США	1 697 718	1 723 526
		<b>27 709 406</b>	<b>16 626 865</b>
<i>Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>		(14 731 728)	(533 466)
		<b>25 289 054</b>	<b>30 721 339</b>



	Валюта	Текущая часть		Долгосрочная часть	
		30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
<b>Долгосрочные кредиты в Сербии</b>					
Erste bank, г. Нови Сад	Долл. США	13 346	11 881	272 468	289 975
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	20 965	18 169	433 785	451 234
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	12 144	12 586	213 123	223 525
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Долл. США	83 765	88 550	1 474 910	1 582 370
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	Евро	248 186	246 267	4 334 430	4 424 050
	Сербский динар	-	-	-	1 000 000
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Долл. США	679 087	-	4 244 295	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	-	-	278 900	1 278 900
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	364	390	1 608	1 818
Прочие кредиты					
		1 057 857	377 843	11 253 519	14 250 097
<b>Иностраные долгосрочные кредиты</b>					
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Долл. США	30 836	27 790	500 642	537 629
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Японская йена	18 595	19 202	377 578	457 382
Erste bank, Нидерланды	Евро	3 438 132	-	-	3 411 549
Erste bank, Нидерланды	Долл. США	-	-	5 517 584	-
VUB (Bank Intesa), Словакия	Долл. США	8 488 590	-	-	8 617 630
NBG bank, г. Великобритания	Долл. США	-	6 307	4 244 295	-
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324	-	-
Alpha bank, г. Великобритания	Долл. США	-	-	3 395 436	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	Долл. США	1 697 718	-	-	1 723 526
		13 673 871	155 623	14 035 535	16 471 242
		<b>14 731 728</b>	<b>533 466</b>	<b>25 289 054</b>	<b>30 721 339</b>

## 17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

## 18. СТОИМОСТЬ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕФТИ, ГАЗА И НЕФТЕПРОДУКТОВ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Нефть	86 957 443	51 155 060
Нефтепродукты	9 527 217	24 479 287
Газ	506 690	-
	<b>96 991 350</b>	<b>75 634 347</b>

## 19. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПРОИЗВОДСТВОМ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	3 064 359	4 590 220
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	548 829	745 479
Текущее обслуживание и ремонт	1 995 193	1 189 246
Электроэнергия и коммунальные услуги	1 121 527	678 774
Техника безопасности и охрана труда	74 679	120 179
Транспортные расходы	398 058	391 685
Себестоимость прочей реализации и прочие	4 958 298	2 669 533
	<b>12 160 943</b>	<b>10 385 116</b>

## 20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	9 847 713	9 752 678
Взносы на благотворительность	159 396	129 403
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	857 440	531 698
Расходы на аренду	85 285	61 131
Командировочные расходы	252 861	353 047
Техника безопасности и охрана труда	231 192	280 702
Расходы по страхованию	192 870	136 862
Транспорт и хранение	925 958	590 360
Резерв под сомнительную задолженность	3 463 705	8 519 197
Прочие	833 879	1 885 972
	<b>16 850 299</b>	<b>22 241 050</b>

## 21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Заработная плата	9 269 644	11 309 436
Расходы на дополнительные выплаты	652 054	1 216 824
Прочие расходы	2 990 374	1 816 638
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>12 912 072</b>	<b>14 342 898</b>
Взносы на социальное страхование (социальные налоги)	1 350 602	1 835 660
	<b>14 262 674</b>	<b>16 178 558</b>

## 22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА


### *Финансовые гарантии*

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

3 135 869 РСД и в основном относится к обязательствам по уплате таможенной пошлины в сумме 1 600 000 РСД (на 31 декабря 2012 г.: 2 403 960 РСД)

### *Прочие условные обязательства*

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



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

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

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

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

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

	Зависимые общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>На 30 сентября 2013г.</b>				
Краткосрочные финансовые активы	1 203 231	-	-	1 203 231
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 819 231	-	-	2 819 231
Прочие оборотные активы	12 823	-	23	12 846
Инвестиции в долевыe инструменты	8 703 403	-	-	8 703 403
Долгосрочные финансовые активы	29 706 942	-	-	29 706 942
Прочие внеоборотные активы	145 565	-	-	145 565
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 732 805)	(9 660 642)	(16 130 615)	(28 524 062)
Прочие краткосрочные обязательства	(127)	-	(4 336)	(4 463)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 330 437)	-	(5 330 437)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(46 641 326)	-	(46 641 326)
	<b>40 615 427</b>	<b>(61 632 405)</b>	<b>(16 134 928)</b>	<b>(37 151 906)</b>
<b>На 31 декабря 2012г.</b>				
Краткосрочные финансовые активы	485 516	-	-	485 516
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 804 049	-	4 960	1 809 009
Прочие оборотные активы	68 453	-	20	68 473
Инвестиции в долевыe инструменты	8 703 403	-	-	8 703 403
Долгосрочные финансовые активы	17 840 666	-	-	17 840 666
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 815 444)	-	(25 475 054)	(27 290 498)
Прочие краткосрочные обязательства	(3 261)	-	-	(3 261)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 404 426)	-	(5 404 426)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(50 247 622)	-	(50 247 622)
	<b>27 083 382</b>	<b>(55 652 048)</b>	<b>(25 470 074)</b>	<b>(54 038 740)</b>

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

	Зависимые общества	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.</b>				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	3 061 555	-	85 602	3 147 157
Прочая выручка	416 333	-	-	416 333
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	(1 691 634)	-	(77 668 797)	(79 360 431)
Расходы, связанные с производством	(2 316 909)	(3 879)	(14 741)	(2 335 529)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(719 329)	(28 909)	-	(748 238)
Транспортные расходы	(10 273)	-	-	(10 273)
Расходы на геологоразведочные работы	(2 483)	(4 437)	(92 329)	(99 249)
Прочие расходы, нетто	935 354	-	-	935 354
Прочие финансовые доходы	-	(921 464)	-	(921 464)
Прочие финансовые расходы	<b>(327 386)</b>	<b>(958 689)</b>	<b>(77 690 265)</b>	<b>(78 976 340)</b>
	3 061 555	-	85 602	3 147 157
<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</b>				
Продажи нефтепродуктов нефти и газа	978 339	-	82 273	1 060 612
Прочая выручка	193 255	-	-	193 255
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	(15 236)	-	(43 523 410)	(43 538 646)
Расходы, связанные с производством	(844 225)	(3 148)	(10 300)	(857 673)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(260 671)	(36 312)	-	(296 983)
Прочие расходы, нетто	(122)	(4 664)	(45 309)	(50 095)
Прочие финансовые доходы	192 973	-	-	192 973
Прочие финансовые расходы	-	(97 373)	-	(97 373)
	<b>244 313</b>	<b>(141 497)</b>	<b>(43 496 746)</b>	<b>(43 393 930)</b>

Расчеты и наиболее крупные операции операции с государственными предприятиями

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
<i>Дебиторская задолженность</i>	11 727 290	7 307 595
ХИП Петрохемия	26 266 621	23 573 467
Сербиягаз	37 993 911	30 881 062
<i>Обязательства</i>	(1 204 320)	(561 438)
ХИП Петрохемия	(113 124)	(554 138)
Сербиягаз	(1 317 444)	(1 115 576)
<i>Авансы полученные</i>	(6 772)	(7 743)
ХИП Петрохемия	(12 798)	(12 806)
Сербиягаз	(19 570)	(20 549)
	11 727 290	7 307 595
	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября</b>	
	<b>2013г.</b>	<b>2012г.</b>
<i>Доход от реализации продукции</i>		
ХИП Петрохемия	25 374 764	25 374 764
Сербиягаз	1 606 076	1 606 076
	26 980 840	26 980 840
<i>Затраты на приобретение сырья, материалов и услуг</i>		
ХИП Петрохемия	(30 317)	(30 317)
Сербиягаз	(924 646)	(924 646)
	(954 963)	(954 963)

#### 24. НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

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

#### 25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

Учтены все события после отчетной даты, возникшие с 30 сентября 2013 года по 25 октября 2013 года, дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

г. Нови Сад, 25 октября 2013г.

Лицо, ответственное за  
составление финансовой  
отчетности  
Бранко Митрович

Официальный  
представитель

Кирилл Кравченко



## Консолидированная финансовая отчетность

### Группа «НИС»

#### Консолидированный отчет о финансовом положении

<b>Активы</b>	Примечания	<b>30 сентября 2013г.</b> (неаудирован.)	<b>31 декабря 2012г.</b> (откорректир.)
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	7 076 488	12 069 897
Краткосрочные финансовые активы		14 765	3 707 912
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	54 136 035	43 942 667
Запасы	8	35 728 231	43 894 302
Предоплата по текущему налогу на прибыль		37 033	13 862
Прочие оборотные активы	9	6 122 338	7 524 946
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		22 706	57 983
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>103 137 596</b>	<b>111 211 569</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	186 521 557	159 921 565
Инвестиционная собственность		1 272 400	1 367 378
Гудвилл и прочие нематериальные активы	11	6 852 127	5 614 959
Инвестиции в долевые инструменты	12	1 008 221	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		76 195	9 973
Долгосрочные финансовые активы		216 483	198 127
Отложенные налоговые активы		9 789 114	9 788 287
Прочие внеоборотные активы		9 798 700	4 771 354
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>215 534 797</b>	<b>181 671 643</b>
<b>Итого активы</b>		<b>318 672 393</b>	<b>292 883 212</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты, займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	20 253 657	9 630 880
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	40 317 975	38 345 858
Прочие краткосрочные обязательства	15	4 654 592	5 205 531
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 181 403	519 689
Задолженность по прочим налогам		8 890 236	8 593 652
Резервы предстоящих расходов и платежей		2 710 464	2 428 078
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>79 008 327</b>	<b>64 723 688</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	16	72 344 179	81 383 810
Отложенные налоговые обязательства		2 629 820	2 422 241
Резервы предстоящих расходов и платежей		12 232 846	11 262 813
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>87 206 845</b>	<b>95 068 864</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	17	81 530 200	81 530 200
Резервы		(94 451)	794 352
Нераспределенная прибыль		71 067 268	50 783 214
<b>Капитал, причитающийся акционерам Общества</b>		<b>152 503 017</b>	<b>133 107 766</b>
Неконтролирующая доля участия		(45 796)	(17 106)
<b>Итого капитал</b>		<b>152 457 221</b>	<b>133 090 660</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>318 672 393</b>	<b>292 883 212</b>

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Группа «НИС»  
Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2013г. (неаудирован.)	2012г. (неаудирован.)
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа		181 358 805	159 311 284
Прочая выручка		3 603 962	2 953 469
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>5</b>	<b>184 962 767</b>	<b>162 264 753</b>
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	18	(101 048 663)	(76 147 428)
Расходы, связанные с производством	19	(10 644 677)	(9 819 662)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(18 936 242)	(22 993 806)
Транспортные расходы		(805 000)	(477 310)
Истощение, износ и амортизация		(8 038 736)	(4 972 497)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(4 870 314)	(5 433 855)
Расходы на геологоразведочные работы		(737 803)	(884 164)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(145 081 435)</b>	<b>(120 728 722)</b>
Прочие (расходы)/ доходы, нетто		(1 076 601)	392 716
<b>Операционная прибыль</b>		<b>38 804 731</b>	<b>41 928 747</b>
(Расходы) прибыль от курсовых разниц, нетто		753 285	(8 569 344)
Прочие финансовые доходы		324 346	928 750
Прочие финансовые расходы		(2 648 688)	(1 532 304)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>(1 571 057)</b>	<b>(9 172 898)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>37 233 674</b>	<b>32 755 849</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(5 293 285)	(2 112 932)
(Расходы) прибыль по отложенному налогу на прибыль		(206 751)	135 374
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>		<b>(5 500 036)</b>	<b>(1 977 558)</b>
<b>Прибыль за период</b>		<b>31 733 638</b>	<b>30 778 291</b>
<b>Прочая совокупная убыток</b>			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		(21 844)	(14 835)
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости		21 755	(35 296)
<b>Прочая совокупная убыток за период</b>		<b>(89)</b>	<b>(50 131)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>31 733 549</b>	<b>30 728 160</b>
<b>Прибыль, относящаяся к:</b>			
- акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»		31 761 618	30 793 053
- неконтролирующей доле участия		(27 980)	(14 762)
Прибыль за период		31 733 638	30 778 291
<b>Итого совокупный доход, относящийся к:</b>			
- акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»		31,762,239	30 742 922
- неконтролирующей доле участия		(28 690)	(14 762)
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>31 733 549</b>	<b>30 728 160</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нефтяная индустрия Сербии»</b>			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		194,78	188,84
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



Группа «НИС»  
Консолидированный отчет о движении капитала

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 и 2012 г.

(неаудированная)	Примечания	Капитал, относящийся к акционерам Общества				Неконтр-олирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток по состоянию на 1 января 2012г.		81 530 200	849 860	5 227 789	87 607 849	3 491	87 611 340
Прибыль (убыток) за период		-	-	30 793 053	30 793 053	(14 762)	30 778 291
Прочий совокупный убыток за период		-	(50 131)	-	(50 131)	-	(50 131)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		-	(50 131)	30 793 053	30 742 922	(14 762)	30 728 160
Прочее		-	-	(1 783)	(1 783)	(1 144)	(2 927)
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2012г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>799 729</b>	<b>36 019 059</b>	<b>118 348 988</b>	<b>(12 415)</b>	<b>118 336 573</b>
Остаток по состоянию на 1 января 2013г.		81 530 200	794 352	50 783 214	133 107 766	(17 106)	133 090 660
Прибыль (убыток) за период		-	-	31 761 618	31 761 618	(27 980)	31 733 638
Прочий совокупный доход (убыток) за период		-	621	-	621	(710)	(89)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		-	621	31 761 618	31 762 239	(28 690)	31 733 549
Распределение дивидендов	14	-	-	(12 364 129)	(12 364 129)	-	(12 364 129)
Прочее	2.20.	-	(889 424)	886 565	(2 859)	-	(2 859)
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2013г.</b>		<b>81 530 200</b>	<b>(94 451)</b>	<b>71 067 268</b>	<b>152 503 017</b>	<b>(45 796)</b>	<b>152 457 221</b>

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



## Группа «НИС»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		
	Примечания	2013г. (неаудирован.)	2012г. (неаудирован.)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		37 233 674	32 755 849
Корректировки:			
Финансовые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка		2 648 688	1 532 304
Финансовые доходы, отраженные в составе прибыли или убытка		(324 346)	(928 750)
Истощение, износ и амортизация	10 11	8 038 736	4 972 497
Корректировки прочих резервов		1 419 545	815 101
Резерв по сомнительной задолженности	20	3 471 811	8 518 257
Списание кредиторской задолженности		(160 162)	(440 525)
Нереализованный убыток от курсовых разниц, нетто		89 735	9 254 378
Прочие неденежные статьи		908 412	817 255
		<b>16 092 419</b>	<b>24 540 517</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(10 259 957)	(23 371 524)
Товарно-материальные запасы		8 166 071	(629 883)
Прочие оборотные активы		(2 727 572)	1 317 200
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность		6 111 484	(6 075 207)
Задолженность по прочим налогам		325 487	2 883 839
<b>Денежные средства полученные от (использованные в), операционной деятельности</b>		<b>1 615 513</b>	<b>(25 875 575)</b>
Уплаченный налог на прибыль		(3 708 348)	(2 573 649)
Проценты уплаченные		(2 291 924)	(2 623 419)
Проценты полученные		658 736	1 489 632
		<b>(5 341 536)</b>	<b>(3 707 436)</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>49 600 070</b>	<b>27 713 355</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение дочерних компаний или других предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		(798 469)	(2 734 579)
Приобретение совместных предприятий	12	(1 008 221)	-
Поступления по выданным кредитам		32 000	-
Капитальные затраты		(42 862 653)	(29 470 406)
Поступления от продажи основных средств		145 781	73 895
Прочие поступления денежных средств		534 325	-
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>		<b>(43 957 237)</b>	<b>(32 131 090)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		21 696 382	4 023 561
Погашение кредитов и займов		(20 109 484)	(7 838 425)
Дивиденды выплаченные	14	(12 364 129)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(10 777 231)</b>	<b>(3 814 864)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(5 134 398)</b>	<b>(8 232 599)</b>
Влияние изменений обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		140 989	1 159 324
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>12 069 897</b>	<b>25 832 354</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>7 076 488</b>	<b>18 759 079</b>

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

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

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

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

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ

### 2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

## 2.2. Сравнительные данные

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

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

## 2.3. Отчетность по сегментам

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

## 2.4. Сезонный характер деятельности

Группа в целом не подвержена значительным сезонным колебаниям.

## 2.5. Пересчет иностранной валюты

### а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности


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

### б) Операции и остатки по операциям

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

Прибыли или убытки от курсовых разниц в отношении кредитов и займов, денежных средств и их эквивалентов и прочих денежных активов и обязательств отражаются в промежуточном





сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто».

в) *Общества, входящие в состав Группы*

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

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

## **2.6. Принципы консолидации**

а) *Дочерние компании*

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

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

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

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

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

в) *Неконтролирующая доля участия*

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

## **2.7. Объединение бизнеса**

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

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

## 2.8. Гудвилл и прочие нематериальные активы

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

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

## 2.9. Денежные средства и их эквиваленты

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

## 2.10. Непроизводные финансовые активы

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


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

### а) *Займы и дебиторская задолженность*

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

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

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



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

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

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

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

## **2.11. Непроизводные финансовые обязательства**

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


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

## **2.12. Запасы**

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

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

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



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

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

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

### **2.14. Нематериальные активы**

#### *а) Лицензии и права*

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

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

#### *б) Программное обеспечение*

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

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

### **2.15. Основные средства**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.16. Нефтегазовые активы

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

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

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

Затраты на разведку и оценку включают:

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

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

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

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



Прочие затраты на разведку относятся на расходы по мере возникновения.

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

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

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

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

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

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

*г) Амортизация*

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

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

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

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

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

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

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

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



## **2.18. Инвестиционная собственность**

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

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

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

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

## **2.19. Акционерный капитал**

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

## **2.20. Резервный капитал**

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


## **2.21. Прибыль на акцию**

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

## **2.22. Резервы**

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.24. Вознаграждения работникам**

#### **а) Пенсионные обязательства**

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

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

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

### в) *Программа премирования*

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

#### **2.25. Распределение дивидендов**

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

#### **2.26. Арендованные активы**

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

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

#### **2.27. Признание выручки**

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

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

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

Группа занимается добычей и продажей нефти, производством нефтехимических продуктов и сжиженного углеводородного газа на оптовом рынке. Выручка от реализации признается в момент, когда продукция доставлена конечному покупателю. Поставка не считается состоявшейся до тех пор, пока груз не доставлен в указанное место, а риск устаревания или убытка не будет перенесен на оптового покупателя, т.е. все до того, пока оптовый покупатель не примет продукцию в соответствии с договором купли-продажи или до истечения сроков приемки товаров или до того, пока Группа не получит объективные доказательства того, что все критерии приемки товаров были выполнены.

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

#### *б) Выручка от реализации - розничная торговля*

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

#### *в) Выручка от оказания услуг*

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

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

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

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

#### *г) Процентный доход*

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

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

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

#### *е) Доход от дивидендов*

Доход от дивидендов признается после установления права на получение дивидендов.

### **2.28. Транспортные расходы**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.1. Оценка запасов нефти и газа

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

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

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

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

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

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

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



### 3.3. Обесценение производных финансовых активов

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

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

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

### 3.4. Вознаграждения работникам

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

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


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

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

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

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





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

### **3.6. Условные обязательства**

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

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

### **3.7. Финансовый кризис**

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

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


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

#### *Влияние на ликвидность:*

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

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

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



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

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

##### 4.1. Факторы финансовых рисков

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

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

В ходе текущей деятельности Группа подвергается следующим финансовым рискам:

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

##### *Валютный риск*

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

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


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

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

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

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

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



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

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

#### *Кредитный риск*

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

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

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

#### *Риск ликвидности*

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

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

## **4.2. Управление риском капитала**

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

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

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

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

	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября</b>	
	<b>2013г.</b>	<b>2012г.</b>
Долгосрочные кредиты и займы	72 344 179	81 383 810
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	20 253 657	9 630 880
<i>Минус: денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>(7 076 488)</i>	<i>(12 069 897)</i>
Чистая задолженность	85 521 348	78 944 793
EBITDA	47 657 985	47 267 116
<b>Соотношение чистой задолженности к EBITDA</b>	<b>1,79</b>	<b>1,67</b>

#### 4.3. Оценка справедливой стоимости

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

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

#### 5. СЕГМЕНТАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	67 815 567	180 934 850	(63 787 650)	184 962 767
Межсегментная	63 652 547	135 103	(63 787 650)	-
Внешним покупателям	4 163 020	180 799 747	-	184 962 767
ЕБИТДА (сегментный результат )	58 534 397	(10 876 412)	-	47 657 985
Истощение, износ и амортизация	(2 479 932)	(5 558 804)	-	(8 038 736)
Убытки от обесценения	(108)	(11 690)	-	(11 798)
Прочие финансовые расходы, нетто	(234 673)	(2 089 669)	-	(2 324 342)
Налог на прибыль	(710 976)	(4 789 060)	-	(5 500 036)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>54 436 317</b>	<b>(22 702 679)</b>		<b>31 733 638</b>

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

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	73 848 255	155 100 776	(66 684 278)	162 264 753
Межсегментная	66 463 418	220 860	(66 684 278)	-
Внешним покупателям	7 384 837	154 879 916	-	162 264 753
ЕБИТДА (сегментный результат )	65 099 208	(17 832 092)	-	47 267 116
Истощение, износ и амортизация	(2 165 496)	(2 807 001)	-	(4 972 497)
Убытки от обесценения	(19 627)	(119 370)	-	(138 997)
Прочие финансовые расходы, нетто	(240 786)	(362 768)	-	(603 554)
Налог на прибыль	(430 768)	(1 546 790)	-	(1 977 558)
<b>Прибыль/(убыток) сегмента</b>	<b>61 859 038</b>	<b>(31 080 747)</b>	-	<b>30 778 291</b>

Ниже представлена сверка ЕБИТДА за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 и 2012 г.:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Прибыль за период	31 733 638	30 778 291
Расходы по налогу на прибыль	5 500 036	1 977 558
Прочие финансовые расходы	2 648 688	1 532 304
Прочие финансовые доходы	(324 346)	(928 750)
Истощение, износ и амортизация	8 038 736	4 972 497
Убыток от курсовых разниц, нетто	(753 285)	8 569 344
Чистые прочие расходы (доходы), нетто	1 076 601	(392 716)
Прочие внереализационные расходы (доходы), нетто*	(262 083)	758 588
<b>ЕБИТДА</b>	<b>47 657 985</b>	<b>47 267 116</b>

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



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

<b>за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.г.</b>			
	<b>Внутренний рынок</b>	<b>Экспорт и международные продажи</b>	<b>Итого</b>
Реализация сырой нефти	-	3 548 453	3 548 453
Продажа газа	2 738 764	-	2 738 764
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	2 738 764	-	2 738 764
Реализация нефтепродуктов	147 675 011	27 396 577	175 071 588
<i>Через розничную сеть</i>	46 549 522	-	46 549 522
<i>Оптовые операции</i>	101 125 489	27 396 577	128 522 066
Прочие продажи	3 597 823	6 139	3 603 962
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>154 011 598</b>	<b>30 951 169</b>	<b>184 962 767</b>

<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</b>			
	<b>Внутренний рынок</b>	<b>Экспорт и международные продажи</b>	<b>Итого</b>
Реализация сырой нефти	-	2 914 185	2 914 185
Продажа газа	13 272 540	-	13 272 540
<i>Через розничную сеть</i>	-	-	-
<i>Оптовые операции</i>	13 272 540	-	13 272 540
Реализация нефтепродуктов	129 972 229	13 152 330	143 124 559
<i>Через розничную сеть</i>	41 327 316	-	41 327 316
<i>Оптовые операции</i>	88 644 913	13 152 330	101 797 243
Прочие продажи	2 628 686	324 783	2 953 469
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>145 873 455</b>	<b>16 391 298</b>	<b>162 264 753</b>

Выручка в размере 25 374 764 РСД (2012 г.: 6 674 057 РСД) была получена в результате операций с единственным клиентом на внутреннем рынке – компанией ХИП Петрохимия (примечание 25). Данная выручка относится к оптовой торговле в сегменте переработки, маркетинга и сбыта.

## **6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	<b>30 сентября 2013г.</b>	<b>31 декабря 2012г.</b>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	5 268 967	8 232 783
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	154 506	1 151 718
Денежные средства с ограничением права использования	1 650 153	2 682 021
Эквиваленты денежных средств	2 862	3 375
	<b>7 076 488</b>	<b>12 069 897</b>



## 7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Торговая дебиторская задолженность:		
- связанные стороны	-	4 960
- третьи стороны	72 091 277	61 046 135
	72 091 277	61 051 095
Начисленные активы	1 264 526	2 272 765
Прочая дебиторская задолженность	9 820 029	7 799 629
	83 175 832	71 123 489
<i>Минус:</i> резерв под обесценение	(29 039 797)	(27 180 822)
<b>Итого торговая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>54 136 035</b>	<b>43 942 667</b>

Анализ торговой дебиторской задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
До 3 месяцев	38 317 758	30 118 327
Свыше 3 месяцев	33 773 519	30 932 768
	<b>72 091 277</b>	<b>61 051 095</b>

Торговая дебиторская задолженность на 30 сентября 2013 г. в размере 33 773 519 РСД, срок которой превышает 90 дней, считается обесцененной, за исключением дебиторской задолженности в размере 12 639 164 РСД (31 декабря 2012 г.: 9 622 375 РСД) от некоторых клиентов, про которых руководство полагает, что в ближайшем будущем они произведут оплату или у которых в недавнем прошлом не было случаев неисполнения обязательств по оплате.

На 30 сентября 2013 г. торговая дебиторская задолженность в размере 21 214 757 РСД (31 декабря 2012 г.: 21 360 758 РСД) была оценена как не подлежащая взысканию, и на всю ее сумму был создан резерв. Анализ дебиторской задолженности, под которую создан резерв, по датам возникновения приведен ниже:

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
До 3 месяцев	80 402	50 365
Свыше 3 месяцев	21 134 355	21 310 393
	<b>21 214 757</b>	<b>21 360 758</b>

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

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Сербские динары	70 712 847	59 944 899
Евро	10 060 054	7 890 832
Долл. США	2 271 862	3 265 717
Прочие	131 069	22 041
	<b>83 175 832</b>	<b>71 123 489</b>

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

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 1 января 2012г.</b>	13 463 449	2 994 249	16 457 698
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	8 658 387	-	8 658 387
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(403 267)	(22 570)	(425 837)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 591 471	1 591 471
Прочие	(186 872)	672 683	485 811
<b>На 30 сентября 2012г.</b>	<b>21 531 697</b>	<b>5 235 833</b>	<b>26 767 530</b>
<b>На 1 января 2013 г</b>	21 360 758	5 820 064	27 180 822
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 20)	554 563	-	554 563
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(757 345)	-	(757 345)
Перенос из долгосрочной в краткосрочную часть	-	1 591 471	1 591 471
Прочие	56 781	413 505	470 286
<b>На 30 сентября 2013г.</b>	<b>21 214 757</b>	<b>7 825 040</b>	<b>29 039 797</b>

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

## 8. ЗАПАСЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Сырая нефть	18 700 435	24 064 015
Газ	130 102	-
Нефтепродукты	15 647 112	17 490 538
Сырье и материалы	7 824 114	7 989 640
Прочие	769 997	1 745 061
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	<i>(7 343 529)</i>	<i>(7 394 952)</i>
	<b>35 728 231</b>	<b>43 894 302</b>

## 9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Авансы уплаченные	1 200 623	1 220 357
Дебиторская задолженность по НДС	1 164 992	819 129
Отложенный НДС	1 607 239	3 925 769
Расходы будущих периодов	226 046	100 557
Предоплаченные таможенные пошлины	63 790	54 310
Предоплаченный акциз	1 314 164	1 419 092
Прочие оборотные активы	17 771 216	13 552 712
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	<i>(17 225 732)</i>	<i>(13 566 980)</i>
	<b>6 122 338</b>	<b>7 524 946</b>

Отложенный НДС на 30 сентября 2013 г. в размере 1 607 239 РСД представляет собой входящий НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченный акциз на 30 сентября 2013 г. в размере 1 314 164 РСД (31 декабря 2012 г.: 1 419 092 РСД) относится к акцизу, уплаченному государству за готовую продукцию, хранящуюся в неакцизном складе.

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

	<b>Авансы уплаченные</b>	<b>Прочие оборотные активы</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2012г.</b>	379 688	12 183 500	12 563 188
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	3 685	758 466	762 151
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(9 303)	(466 201)	(475 504)
Прочее	-	(81 554)	(81 554)
<b>На 30 сентября 2012г.</b>	<b>374 070</b>	<b>12 394 211</b>	<b>12 768 281</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>	373 071	13 193 909	13 566 980
Резерв под прочие оборотные активы (Примечание 20)	12 460	3 778 140	3 790 600
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 20)	(2 492)	(116 050)	(118 542)
Прочее	-	(13 306)	(13 306)
<b>На 30 сентября 2013г.</b>	<b>383 039</b>	<b>16 842 693</b>	<b>17 225 732</b>

## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	48 744 990	47 644 386	26 044 400	14 628 920	46 747 622	183 810 318
Амортизация и обесценение	(18 552 532)	(23 301 793)	(12 787 656)	(5 737 007)	(2 982 674)	(63 361 662)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>30 192 458</b>	<b>24 342 593</b>	<b>13 256 744</b>	<b>8 891 913</b>	<b>43 764 948</b>	<b>120 448 656</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2012г.</b>						
Поступление	6 076 159	4 628 085	3 236 025	146 369	20 526 419	34 613 057
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	1 847 594	1 847 594
Обесценение	(19 627)	(5 167)	(45 519)	(1 601)	(22 239)	(94 153)
Амортизация	(2 139 309)	(1 446 440)	(569 256)	(309 259)	(2 369)	(4 466 633)
Перевод в состав инвестиционной собственности	-	-	(45 731)	-	-	(45 731)
Перевод из состава внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	-	-	162 926	162 926
Выбытие и списание	(105 204)	(1 416)	(1 449)	(3 108)	(659 371)	(770 548)
Прочие переводы	1 998 100	(1 246 271)	(327 896)	853 842	(1 306 010)	(28 235)
Курсовые разницы	27 308	-	60 679	485	27 457	115 929
	<b>36 029 885</b>	<b>26 271 384</b>	<b>15 563 597</b>	<b>9 578 641</b>	<b>64 339 355</b>	<b>151 782 862</b>
<b>На 30 сентября 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	57 257 977	49 877 576	29 235 242	15 978 275	67 668 609	220 017 679
Амортизация и обесценение	(21 228 092)	(23 606 192)	(13 671 645)	(6 399 634)	(3 329 254)	(68 234 817)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>36 029 885</b>	<b>26 271 384</b>	<b>15 563 597</b>	<b>9 578 641</b>	<b>64 339 355</b>	<b>151 782 862</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	57 601 104	96 895 806	33 016 407	18 926 624	23 573 891	230 013 832
Амортизация и обесценение	(20 474 513)	(23 887 053)	(13 125 313)	(8 285 523)	(4 319 865)	(70 092 267)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>37 126 591</b>	<b>73 008 753</b>	<b>19 891 094</b>	<b>10 641 101</b>	<b>19 254 026</b>	<b>159 921 565</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2013г.</b>						
Поступление	10 737 051	10 088 829	5 689 888	947 268	3 624 928	31 087 964
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	3 815 388	-	257 771	4 073 159
Обесценение	-	-	(8 341)	-	(932)	(9 273)
Амортизация	(2 248 308)	(3 654 588)	(1 011 449)	(501 540)	(3 029)	(7 418 914)
Перевод в состав инвестиционной собственности	-	-	(1 195)	(2 455)	(4 810)	(8 460)
Выбытие и списание	(1 619)	(299)	(253 787)	(12 687)	(953 002)	(1 221 394)
Прочие переводы	(58 286)	(10 132)	6 686	5 847	(51 879)	(107 764)
Курсовые разницы	16 712	-	182 325	(4 862)	10 499	204 674
	<b>45 572 141</b>	<b>79 432 563</b>	<b>28 310 609</b>	<b>11 072 672</b>	<b>22 133 572</b>	<b>186 521 557</b>
<b>На 30 сентября 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	62 102 041	106 418 740	42 200 499	19 068 671	26 442 079	256 232 030
Амортизация и обесценение	(16 529 900)	(26 986 177)	(13 889 890)	(7 995 999)	(4 308 507)	(69 710 473)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>45 572 141</b>	<b>79 432 563</b>	<b>28 310 609</b>	<b>11 072 672</b>	<b>22 133 572</b>	<b>186 521 557</b>

В течение девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года Группа, в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», капитализировало затраты по займам, которые можно непосредственно отнести к приобретению, строительству или производству соответствующего актива, в составе его первоначальной стоимости, в размере 68 895 РСД (2012 г.: 1 487 222 РСД).

#### Нефтегазовые активы

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

	Капитализиро- ванные расходы на разведку и оценку	Капитализиро- ванные расходы на развитие	Итого - незавершенное строительство (расходы на геологоразведку и освоение)	Производ- ственные активы	Прочие коммерческие и корпоративные активы	Итого
<b>На 1 января 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	2 320 886	3 455 790	5 776 676	48 208 255	129 810	54 114 741
Амортизация и обесценение	(731)	(299 997)	(300 728)	(18 287 618)	(114 755)	(18 703 101)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>2 320 155</b>	<b>3 155 793</b>	<b>5 475 948</b>	<b>29 920 637</b>	<b>15 055</b>	<b>35 411 640</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2012г.</b>						
Поступление	2 419 761	4 887 082	7 306 843	252	-	7 307 095
Перевод из категории активов, отличных от нефтегазовых	-	(24 353)	(24 353)	-	-	(24 353)
Перевод из категории незавершенного строительства	19 275	(4 731 533)	(4 712 258)	4 712 258	-	-
Прочие переводы	222 177	519 141	741 318	372 208	(296)	1.113.230
Убыток от обесценения	-	-	-	(19 627)	-	(19 627)
Амортизация и износ	(2 369)	-	(2 369)	(2 139 175)	(270)	(2 141 814)
Выбытие и списание	(714 755)	(19 094)	(733 849)	-	-	(733.849)
Курсовые разницы	34 308	-	34 308	240	-	34 548
	<b>4 298 552</b>	<b>3 787 036</b>	<b>8 085 588</b>	<b>32 846 793</b>	<b>14 489</b>	<b>40 946 870</b>
<b>На 30 сентября 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	4 308 469	4 084 548	8 393 017	53 831 801	125 031	62 349 849
Амортизация и обесценение	(9 917)	(297 512)	(307 429)	(20 985 008)	(110 542)	(21 402 979)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>4 298 552</b>	<b>3 787 036</b>	<b>8 085 588</b>	<b>32 846 793</b>	<b>14 489</b>	<b>40 946 870</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	6 354 587	5 315 398	11 669 985	53 371 094	123 953	65 165 032
Амортизация и обесценение	(3 973)	(304 214)	(308 187)	(20 461 490)	(110 641)	(20 880 318)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>6 350 614</b>	<b>5 011 184</b>	<b>11 361 798</b>	<b>32 909 604</b>	<b>13 312</b>	<b>44 284 714</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2013г.</b>						
Поступление	5 367 659	11 222 678	16 590 337	-	-	16 590 337
Перевод из категории активов, отличных от нефтегазовых	671	(6 162)	(5 491)	(699 233)	-	(704 724)
Перевод из категории незавершенного строительства	(50 904)	(8 534 940)	(8 585 844)	8 585 826	18	-
Прочие переводы	(3)	(17 466)	(17 469)	5.548	(46)	(11.967)
Амортизация и износ	(2 362)	-	(2 362)	(2 247 735)	-	(2 250 097)
Выбытие и списание	(704 773)	(10 230)	(715 003)	-	-	(715.003)
Курсовые разницы	26 539	-	26 539	19	-	26 558
	<b>10 987 441</b>	<b>7 665 064</b>	<b>18 652 505</b>	<b>38 554 029</b>	<b>13 284</b>	<b>57 219 818</b>
<b>На 30 сентября 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	10 994 417	7 968 228	18 962 645	55 075 809	122 115	74 160 569
Амортизация и обесценение	(6 976)	(303 164)	(310 140)	(16 521 780)	(108 831)	(16 940 751)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>10 987 441</b>	<b>7 665 064</b>	<b>18 652 505</b>	<b>38 554 029</b>	<b>13 284</b>	<b>57 219 818</b>

## 11. ГУДВИЛЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Гудвилл	Лицензии, помимо лицензий, связанных с нефтегазовой деятельностью	Программное обеспечение	Нематериальные активы в процессе разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<b>На 1 января 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	440 874	661 396	4 693 975	413 952	67 769	6 277 966
Амортизация и обесценение	-	(173 380)	(1 183 366)	(142 279)	(50 019)	(1 549 044)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>440 874</b>	<b>488 016</b>	<b>3 510 609</b>	<b>271 673</b>	<b>17 750</b>	<b>4 728 922</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2012г.</b>						
Поступление	-	46 206	78 898	209 226	-	334 330
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	835 721	-	-	-	-	835 721
Обесценение	-	-	-	(43 867)	-	(43 867)
Амортизация	-	(59 836)	(441 530)	-	(4 498)	(505 864)
Выбытие	-	-	-	(187)	-	(187)
Прочие переводы	-	(4 410)	(877)	(27 339)	2 346	(30 280)
Курсовые разницы	34 131	(3)	-	-	19	34 147
	<b>1 310 726</b>	<b>469 973</b>	<b>3 147 100</b>	<b>409 506</b>	<b>15 617</b>	<b>5 352 922</b>
<b>На 30 сентября 2012г.</b>						
Первоначальная стоимость	1 310 726	707 600	4 754 443	638 244	86 237	7 497 250
Амортизация и обесценение	-	(237 627)	(1 607 343)	(228 738)	(70 620)	(2 144 328)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>1 310 726</b>	<b>469 973</b>	<b>3 147 100</b>	<b>409 506</b>	<b>15 617</b>	<b>5 352 922</b>
<b>На 1 января 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	1 464 062	829 812	4 856 080	429 983	334 398	7 914 335
Амортизация и обесценение	-	(261 788)	(1 779 197)	(206 029)	(52 362)	(2 299 376)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>1 464 062</b>	<b>568 024</b>	<b>3 076 883</b>	<b>223 954</b>	<b>282 036</b>	<b>5 614 959</b>
<b>Период, закончившийся 30 сентября 2013г.</b>						
Поступление	-	32 629	211 582	151 877	137 305	533 393
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	1 216 080	1 667	17 485	-	-	1 235 232
Амортизация	-	(80 502)	(423 106)	-	(116 214)	(619 822)
Перевод из категорию основных средств	-	-	1 772	79 436	-	81 208
Выбытие	-	-	-	(1 257)	-	(1 257)
Прочие переводы	-	(64 439)	7 503	3	47 490	(9 443)
Курсовые разницы	17 815	27	336	-	(321)	17 857
	<b>2 697 957</b>	<b>457 406</b>	<b>2 892 455</b>	<b>454 013</b>	<b>350 296</b>	<b>6 852 127</b>
<b>На 30 сентября 2013г.</b>						
Первоначальная стоимость	2 697 957	798 062	5 040 383	660 042	472 119	9 668 563
Амортизация и обесценение	-	(340 656)	(2 147 928)	(206 029)	(121 823)	(2 816 436)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>2 697 957</b>	<b>457 406</b>	<b>2 892 455</b>	<b>454 013</b>	<b>350 296</b>	<b>6 852 127</b>



Гудвилл, приобретенный в результате операций по приобретению бизнеса, был распределен на единицы, генерирующие денежные средства, относящиеся к сегменту переработки, маркетинга и сбыта (на 30 сентября 2013 г.: 2 697 957 РСД и на 31 декабря 2012 г.: 1 464 062 РСД)

## 12. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

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

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Краткосрочные кредиты	-	3 500 000
Процентные обязательства	160 355	271 522
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	257	525
Текущая часть долгосрочных кредитов (Примечание 16)	20 062 165	5 822 689
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (Примечание 16)	30 880	36 144
	<b>20 253 657</b>	<b>9 630 880</b>

## 14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Торговая кредиторская задолженность	25 791 257	25 475 054
- связанные стороны	10 683 525	9 026 497
- третьи стороны	3 772 308	3 772 308
Обязательства по выплате дивидендов	70 885	71 999
Прочая кредиторская задолженность	<b>40 317 975</b>	<b>38 345 858</b>
	25 791 257	25 475 054

По состоянию на 30 сентября 2013 г. кредиторская задолженность перед связанными сторонами в размере 25 791 257 РСД (31 декабря 2012 г.: 25 475 054 РСД) преимущественно относится к обязательствам перед поставщиком Газпром нефть Традинг, Австрия, за приобретение сырой нефти в размере 15 960 330 РСД (31 декабря 2012 г.: 25 464 826 РСД).

Дивиденды за 2012 год в размере 75,83 РСД на одну акцию или на общую сумму 12 364 129 РСД, были одобрены Общим собранием акционеров и выплачены в течение августа месяца 2013 года.

## 15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Авансы полученные	1 013 827	962 634
Выплаты работникам	3 591 282	4 190 851
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	23 572	40 450
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	25 911	11 596
	<b>4 654 592</b>	<b>5 205 531</b>

## 16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Долгосрочные займы: ОАО «Газпром нефть»	51 971 763	55 536 845
Банковские кредиты	40 403 103	31 634 169
Обязательства по финансовой аренде	30 880	57 626
Прочие долгосрочные кредиты и займы	31 478	14 003
<i>Минус:</i> текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(20 093 045)	(5 858 833)
	<b>72 344 179</b>	<b>81 383 810</b>

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

По состоянию на 30 сентября 2013 г. долгосрочные займы от ОАО «Газпром нефть» в сумме 51 971 763 РСД (453 488 378 евро), включая текущую часть в сумме 5 330 437 РСД, представляют собой заемные средства, полученные от ОАО «Газпром нефть» на основании обязательств по Договору купли-продажи акций от 24 декабря 2008 года. ОАО «Газпром нефть» на основании этого договора обязалось предоставить до 31 декабря 2012 года займы в размере 500 000 000 евро для финансирования программы реконструкции и модернизации технологического комплекса, который был завершен в течение 2012 года. Указанные обязательства погашаются квартальными платежами начиная с декабря 2012 года. Последний платеж должен быть произведен 15 мая 2023 года.

### б) Банковские кредиты

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Кредиты в Сербии	12 311 376	14 627 940
Кредиты за границей	28 091 727	17 006 229
	40 403 103	31 634 169
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	(14 731 728)	(533 466)
	<b>25 671 375</b>	<b>31 100 703</b>

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
От 1 года до 2 лет	12 599 851	22 184 094
От 2 до 5 лет	7 178 320	2 405 694
Более 5 лет	5 893 204	6 510 915
	<b>25 671 375</b>	<b>31 100 703</b>

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

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
Долл. США	30 642 972	19 607 409
Евро	9 083 086	9 269 068
Сербский динар	280 872	2 281 108
Японская йена	396 173	476 584
	<b>40 403 103</b>	<b>31 634 169</b>

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

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

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

Кредитор	Валюта	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
<b><i>Долгосрочные кредиты в Сербии</i></b>			
Erste bank, г. Нови Сад	Долл. США	285 814	301 856
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	454 750	469 403
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	225 267	236 111
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Долл. США	1 558 675	1 670 920
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	Евро	4 582 616	4 670 317
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Сербский динар	-	1 000 000
UniCredit bank, г.Белград	Долл. США	4 923 382	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	278 900	1 278 900
Прочие кредиты	Сербский динар	1 972	2 208
		<b>12 311 376</b>	<b>14 627 940</b>
<b><i>Иностранные долгосрочные кредиты</i></b>			
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Долл. США	531 478	565 419
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Японская йена	396 173	476 584
Erste bank, Нидерланды	Евро	3 438 132	3 411 549
Erste bank, Нидерланды	Долл. США	5 517 584	-
VUB (Bank Intesa), Словакия	Долл. США	8 488 590	8 617 630
NBG bank, г. Великобритания	Долл. США	4 244 295	6 307
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324
Alpha bank, г. Великобритания	Долл. США	3 395 436	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	Долл. США	1 697 718	1 723 526
Нефтегазовая Инновационная Корпорация, Россия	Евро	382 321	379 364
		<b>28 091 727</b>	<b>17 006 229</b>
<i>Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>		<i>(14 731 728)</i>	<i>(533 466)</i>
		<b>25 671 375</b>	<b>31 100 703</b>

Валюта	Текущая часть		Долгосрочная часть		
	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.	
<b>Долгосрочные кредиты в Сербии</b>					
Erste bank, г. Нови Сад	Долл. США	13 346	11 881	272 468	289 975
Erste bank, г. Нови Сад	Евро	20 965	18 169	433 785	451 234
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Евро	12 144	12 586	213 123	223 525
Bank Postanska stedionica, г.Белград	Долл. США	83 765	88 550	1 474 910	1 582 370
Правительство Республики Сербии, Агентство по страхованию депозитов (ИБРД)	Евро	248 186	246 267	4 334 430	4 424 050
Vojvodjanska bank, г. Нови Сад	Сербский динар	-	-	-	1 000 000
UniCredit bank, г.Белград	Долл. США	679 087	-	4 244 295	4 998 225
UniCredit bank, г.Белград	Сербский динар	-	-	278 900	1 278 900
Прочие кредиты	Сербский динар	364	390	1 608	1 818
		1 057 857	377 843	11 253 519	14 250 097
<b>Иностраные долгосрочные кредиты</b>					
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Долл. США	30 836	27 790	500 642	537 629
NLB Nova Ljubljanska bank, Словения	Японская йена	18 595	19 202	377 578	457 382
Erste bank, Нидерланды	Евро	3 438 132	-	-	3 411 549
Erste bank, Нидерланды	Долл. США	-	-	5 517 584	-
VUB (Bank Intesa), Словакия	Долл. США	8 488 590	-	-	8 617 630
NBG bank, г. Великобритания	Долл. США	-	6 307	4 244 295	-
NBG bank, г. Великобритания	Евро	-	102 324	-	-
Alpha bank, г. Великобритания	Долл. США	-	-	3 395 436	1 723 526
Piraeusbank, Великобритания	Долл. США	1 697 718	-	-	1 723 526
Нефтегазовая Инновационная Корпорация, Россия	Евро	-	-	382 321	379 364
		13 673 871	155 623	14 417 856	16 850 606
		<b>14 731 728</b>	<b>533 466</b>	<b>25 671 375</b>	<b>31 100 703</b>

## 17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

## 18. СТОИМОСТЬ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕФТИ, ГАЗА И НЕФТЕПРОДУКТОВ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Нефть	86 958 898	51 158 719
Нефтепродукты	13 583 076	24 988 709
Прочие	506 689	-
	<b>101 048 663</b>	<b>76 147 428</b>

## 19. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПРОИЗВОДСТВОМ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	5 825 105	5 774 661
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	1 204 996	791 259
Текущее обслуживание и ремонт	1 244 102	1 046 561
Электроэнергия и коммунальные услуги	1 163 944	684 556
Техника безопасности и охрана труда	113 016	112 493
Транспортные расходы	467 387	297 553
Прочие	626 127	1 112 579
	<b>10 644 677</b>	<b>9 819 662</b>

## 20. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Расходы на персонал	11 380 629	10 302 541
Взносы на благотворительность	160 816	128 622
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	1 015 933	587 716
Расходы на аренду	273 965	184 005
Командировочные расходы	331 460	361 554
Техника безопасности и охрана труда	298 038	303 005
Расходы по страхованию	196 458	138 372
Транспорт и хранение	331 880	517 209
Резерв под сомнительную задолженность	3 469 276	8 519 197
Прочие	1 477 787	1 951 585
	<b>18 936 242</b>	<b>22 993 806</b>

## 21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2013г.	2012г.
Заработная плата	12 574 062	12 956 443
Расходы на дополнительные выплаты	728 988	1 251 162
Прочие расходы	3 902 684	1 869 597
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>17 205 734</b>	<b>16 077 202</b>
Взносы на социальное страхование (социальные налоги)	1 950 220	2 073 623
	<b>19 155 954</b>	<b>18 150 825</b>

## 22. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

### *Приобретение автозаправочных станций*

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

Название приобретенных активов	Дата приобретения	Доля в капитале
<i>Болгария</i>		
АЗС Lovech	07/03/2013	100%
<i>Румыния</i>		
АЗС Arad	26/04/2013	100%
АЗС Ovidiu SA	30/07/2013	100%

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

<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.г.</b>			
	<b>Болгария</b>	<b>Румыния</b>	<b>Итого</b>
<b>Оплата:</b>			
Денежные средства	122 626	189 810	312 436
Дополнительные расходы, связанные с приобретением	2 839	-	2 839
<b>Итого: оплата</b>	<b>125 465</b>	<b>189 810</b>	<b>315 275</b>
Справедливая стоимость чистых идентифицируемых приобретенных активов (см. ниже)	115 153	91 362	206 515
<b>Гудвилл</b>	<b>10 312</b>	<b>98 448</b>	<b>108 760</b>
<i>Стоимость основных классов активов и принятых обязательств на дату приобретения</i>			
Основные средства	115 153	91 362	206 515
<b>Чистые идентифицируемые приобретенные активы</b>	<b>115 153</b>	<b>91 362</b>	<b>206 515</b>

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

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

<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</b>				
	<b>Болгария</b>	<b>Румыния</b>	<b>БиГ</b>	<b>Итого</b>
<b>Оплата:</b>				
Денежные средства	1 293 095	1 008 286	338 607	2 639 988
Дополнительные расходы, связанные с приобретением	33 864	-	958	34 822
<b>Итого: оплата</b>	<b>1 326 959</b>	<b>1 008 286</b>	<b>339 565</b>	<b>2 674 810</b>
Справедливая стоимость чистых идентифицируемых приобретенных активов (см. ниже)	982 160	517 362	348 456	1 847 978
<b>Гудвилл</b>	<b>344 799</b>	<b>490 924</b>	<b>-</b>	<b>835 723</b>
<b>Прибыль от приобретения по сниженной цене</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 891)</b>	<b>(8 891)</b>
<i>Стоимость основных классов активов и принятых обязательств на дату приобретения</i>				
Основные средства	-	384	-	384
<b>Чистые идентифицируемые приобретенные активы</b>	<b>982 160</b>	<b>516 978</b>	<b>348 456</b>	<b>1 847 594</b>
<b>Оплата:</b>	<b>982 160</b>	<b>517 362</b>	<b>348 456</b>	<b>1 847 978</b>

#### *Приобретение ОМВ БиГ*

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



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

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

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

### 23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### *Финансовые гарантии*

По состоянию на 30 сентября 2013 года общая сумма выданных гарантий составила 3 135 869 РСД и в основном относится к обязательствам по уплате таможенной пошлины в сумме 1 600 000 РСД (на 31 декабря 2012 г.: 2 403 960 РСД).

#### *Прочие условные обязательства*

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

## 24. ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

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

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

## 25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	Совместные предприятия	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>На 30 сентября 2013г.</b>				
Инвестиции в совместные предприятия	1 008 221	-	-	1 008 221
Прочие оборотные активы	-	-	23	23
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(9 660 642)	(16 130 615)	(25 791 257)
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	(4 336)	(4 336)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 330 437)	-	(5 330 437)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(46 641 326)	-	(46 641 326)
	<b>1 008 221</b>	<b>(61 632 405)</b>	<b>(16 134 928)</b>	<b>(76 759 112)</b>
<b>На 31 декабря 2012г.</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	4 960	4 960
Прочие оборотные активы	-	-	20	20
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(25 475 054)	(25 475 054)
Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(5 404 426)	-	(5 404 426)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	(50 247 622)	-	(50 247 622)
	-	<b>(55 652 048)</b>	<b>(25 470 074)</b>	<b>(81 122 122)</b>

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 и 2012 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Совместные предприятия	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.</b>				
Продажи нефтепродуктов, нефти и газа	-	-	85 602	85 602
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	-	-	(77 668 797)	(77 668 797)
Расходы, связанные с производством	-	(3 879)	(14 741)	(18 620)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	-	(28 909)	-	(28 909)
Прочие расходы, нетто	-	(4 437)	(92 329)	(96 766)
Прочие финансовые расходы	-	(921 464)	-	(921 464)
	-	<b>(958 689)</b>	<b>(77 690 265)</b>	<b>(78 648 954)</b>

	Совместные предприятия	Материнское общество	Общества, находящиеся под общим контролем	Итого
<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</b>				
Продажи нефтепродуктов нефти и газа	-	-	82 273	82 273
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	-	-	(43 523 410)	(43 523 410)
Расходы, связанные с производством	-	(3 148)	(10 300)	(13 448)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	-	(36 312)	-	(36 312)
Прочие расходы, нетто	-	(4 664)	(45 309)	(49 973)
Прочие финансовые расходы	-	(97 373)	-	(97 373)
	-	<b>(141 497)</b>	<b>(43 496 746)</b>	<b>(43 638 243)</b>

*Расчеты и наиболее крупные операции операции с государственными предприятиями*

	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
<i>Дебиторская задолженность</i>		
ХИП Петрохимия	11 727 290	7 307 595
Сербиягаз	26 266 621	23 573 467
	37 993 911	30 881 062
<i>Обязательства</i>		
ХИП Петрохимия	(1 204 320)	(561 438)
Сербиягаз	(113 124)	(554 138)
	(1 317 444)	(1 115 576)
<i>Авансы полученные</i>		
ХИП Петрохимия	(6 772)	(7 743)
Сербиягаз	(12 798)	(12 806)
	(19 570)	(20 549)

	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.</b>	
	2013г.	2012г.
<i>Доход от реализации продукции</i>		
ХИП Петрохимия	25 374 764	6 674 057
Сербиягаз	1 606 076	12 217 907
	26 980 840	18 891 964
<i>Затраты на приобретение сырья, материалов и услуг</i>		
ХИП Петрохимия	(30 317)	(113 494)
Сербиягаз	(924 646)	(151 999)
	(954 963)	(265 493)

## 26. НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

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

## 27. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

В октябре 2011 года Группа заключила договор farm-out с корпорацией East West Petroleum Corporation (Канада) на разведку и добычу углеводородов в Тимишоарской области в Румынии. В соответствии с Договором Группа обязуется профинансировать 85% общих расходов на разведку в четырех блоках указанной области. В зависимости от результатов добычи Группа имеет право на получение до 85% от общего объема добычи углеводородов. Помимо этого согласно договору о совместной деятельности, заключенному с East West Petroleum Corporation (Канада), Группа будет выступать в качестве оператора и отвечать за осуществление всех совместных операций. В декабре 2012 года лицензия на проведение геологоразведочных работ на 2-м блоке была ратифицирована правительством Румынии. В настоящее время ведется подготовка к производству разведочных работ. По состоянию на 30 сентября 2013 года оценочная стоимость работ по бурению и разведке на 2-м блоке составляет 15,5 млн долл.США.

### *Договор farm-in, заключенный с RAG Hungary limited*

В декабре 2011 года Группа заключила договор farm-in с компанией RAG Hungary limited на разведку и добычу углеводородов в области Кишкунхалаш в Венгрии. В соответствии с договором Группа обязуется профинансировать 50% общих расходов на проведение геологоразведочных работ как минимум на трех нефтяных скважинах на территории, на которую выдана лицензия на разведку углеводородов. В зависимости от результатов проведения геологоразведочных работ Группа имеет право на получение до 50% от общего объема добычи углеводородов. Согласно договору о совместной деятельности, заключенному с компанией RAG Hungary limited, RAG будет выступать в качестве оператора и отвечать за осуществление всех совместных операций. По состоянию на 30 сентября 2013 года оценочная стоимость работ по бурению и разведке составляет 1,9 млн долл.США.

### *Call Option договор с RAG Hungary limited*

В декабре 2012 года Группа заключила Call Option договор RAG Hungary Limited на разведку и добычу углеводородов в области Келебия в Венгрии. В соответствии с этим договором у НИС а.о. имеется опцион стать равноправным владельцем с долей в 50% в обществе Rag Kiha, совместного предприятия с компанией RAG Hungary Limited, которая будет владеть лицензией на область Келебия. По состоянию на 30 сентября 2013 года, бурение и геологоразведочные работы были оценены в 1,4 миллионов долл.США.

### *Договор farm-out, заключенный с Zeta Petroleum S.R.L. (Румыния)*


В августе 2012 года Группа заключила договор farm-out с компанией Zeta Petroleum S.R.L (Румыния) на разведку и добычу углеводородов в области Тимиш в Румынии. В соответствии с договором Группа обязуется профинансировать 51% общих расходов на проведение геологоразведочных работ на территории, на которую выдана лицензия на разведку углеводородов. В зависимости от результатов добычи Группа имеет право на получение до 51% от общего объема добычи углеводородов. Геологоразведочные работы продолжаются. По состоянию на 30 сентября 2013 года, геологоразведочные работы были оценены в 1,3 миллиона долл.США.

### *Договор farm-out, заключенный с Moesia Oil and Gas PLC (Ирландия)*

В июне 2012 года Группа заключила договор farm-out с компанией Moesia Oil and Gas PLC (Ирландия) на разведку и добычу углеводородов в Румынии. Согласно условиям договора Группа обязалась профинансировать невозмещаемые затраты и 75% общих расходов по разведке на 1-м этапе Программы. В зависимости от результатов добычи Группа имеет право на получение до 50% от общего объема добычи углеводородов. Группа обязана профинансировать 50% последующих затрат на разведку и добычу. В ноябре 2012 года начались геологоразведочные работы. По состоянию на 30 сентября 2013 года оценочная стоимость работ по бурению и разведке составляет 0,7 млн. долл.США.

### *Договор об оказании нефтесервисных услуг с компанией Falcon Oil & Gas LTD*

В январе 2013 года началась реализация программы многократного разведочного бурения, совместно с компанией Falcon Oil & Gas LTD в районе Алгуй в Венгрии. В соответствии с договором Группа взяла на себя обязательство пробурить три разведочные скважины в районе Алгуй на основании лицензии на разработку месторождения Мако Троуг в Панонском бассейне, принадлежащего компании Falcon Oil & Gas LTD (Венгрия). В зависимости от результатов проведения геологоразведочных работ Группа имеет право на получение до 50% от чистого



объема добычи углеводородов на трех скважинах. Бурение первой скважины началось в конце марта 2013 года, а согласно ожиданиям в Группе бурение второй и третьей скважин ожидается в конце сентября 2013 года. По состоянию на 30 сентября 2013 года оценочная стоимость работ по бурению и разведке составляет 15,3 млн. долл.США.

## **28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

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

Учтены все события после отчетной даты, возникшие с 30 сентября 2013 года по 25 октября 2013 года, дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**г. Нови Сад, 25 октября 2013г.**

**Лицо, ответственное за  
составление финансовой  
отчетности**  
Бранко Митрович

**Официальный  
представитель**

Кирилл Кравченко





## **ЗАЯВЛЕНИЕ ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА СОСТАВЛЕНИЕ КВАРТАЛЬНОГО ОТЧЕТА**

Настоящим заявляем, что, насколько нам известно, финансовая отчетность составлена в соответствии с применением международных стандартов бухгалтерского учета (IFRS), и чтобы отражала точную и объективную информацию об активах, обязательствах, финансовом положении и деятельности, прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях капитала.

Антон Федоров

---

Заместитель генерального директора,  
директор Функции по финансам, экономике,  
планированию и бухгалтерскому учету

НИС а.д. Нови Сад

## **Заявление об ограничении ответственности**

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

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

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

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

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