



NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE

**НИС а.д. – Нефтяная индустрия
Сербии, Нови Сад**

**Промежуточная сокращенная финансовая
отчетность за девятимесячный период, по
30 сентября 2010 года включительно
(неаудированная)**

г. Нови Сад, 28 октября 2010 года

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

СО Д Е Р Ж А Н И Е :	Стр.
Сокращенный бухгалтерский баланс	3
Сокращенный Отчет о прибылях и убытках	4
Сокращенный Отчет о движении денежных средств	5
Сокращенный Отчет об изменениях капитала	6
Примечания к сокращенным финансовым отчетам	7 -51

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

А К Т И В Ы	Примечания	30 сентября	31 декабря
		2010	2009
		<i>(неаудированный)</i>	
Внеоборотные активы			
Нематериальные вложения		4.752.512	4.792.744
Недвижимость, установки, оборудование	6	87.179.185	83.221.228
Инвестиционная недвижимость		873.049	499.974
Долгосрочные финансовые вложения		7.024.170	7.220.214
		99.828.916	95.734.160
Оборотные активы			
Запасы	7	33.305.038	23.056.296
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		132.534	135.649
Дебиторская задолженность	8	13.710.136	11.390.933
Дебитор. задолженность по переплате налога на прибыль	8	170.237	41.689
Краткосрочные финансовые вложения	9	2.594.045	875.839
НДС и расходы прочих периодов	11	6.170.699	4.145.248
Денежные средства и их эквиваленты	10	10.661.328	8.671.501
		66.744.017	48.317.155
Итого активы		166.572.933	144.051.315
Внебалансовые активы		127.172.625	151.211.899
ПАССИВЫ			
Капитал			
Акционерный и прочий капитал	12	87.128.024	87.128.024
Резервы		889.424	889.424
Резервы на переоценку стоимости		39	39
Нереализованная прибыль по ценным бумагам		49.497	130.243
Нереализованные убытки по ценным бумагам		(49.892)	(28.172)
Нераспределенные убытки		(53.159.223)	(55.836.391)
		34.857.869	32.283.167
Долгосрочные резервирования и обязательства			
Долгосрочные резервирования	13	15.733.564	16.040.464
Долгосрочные кредиты	14	36.317.804	34.733.451
Прочие долгосрочные обязательства	15	12.379.932	5.920.227
		64.431.300	56.694.142
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	16	15.825.211	18.566.832
Обязательства по основной деятельности	17	39.324.633	23.367.446
Прочие краткосрочные обязательства и ДБП		3.882.147	3.884.567
Обязательства по НДС и прочим отчислениям в госбюджет	18	6.673.571	7.323.145
		65.705.562	53.141.990
Отложенные налоговые обязательства		1.578.202	1.932.016
Итого пассивы		166.572.933	144.051.315
Внебалансовые пассивы		127.172.625	151.211.899

Примечания на страницах 7-51 являются неотъемлемой частью настоящих финансовых отчетов.

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Примечания	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010 включительно	
		<u>2010.</u> (неаудированный)	<u>2009.</u> (неаудированный)
Выручка от основной деятельности			
Выручка от продаж	19	111.897.485	80.876.502
Работы выполненные предприятием и капитализированные		1.654.814	270.053
Увеличение стоимости готовой продукции и незавершенного строительства		5.941.110	939.193
Прочие доходы от основной деятельности		<u>84.197</u>	<u>254.273</u>
		119.577.606	82.340.021
Расходы по основной деятельности			
Покупная стоимость проданных товаров		(2.582.352)	(4.666.312)
Расходы материалов	20	(74.803.286)	(49.275.061)
Расходы по оплате труда и прочие выплаты сотрудникам	21	(15.201.142)	(14.159.981)
Расходы на амортизацию и резервирование		(4.991.359)	(7.340.564)
Прочие расходы по основной деятельности	22	<u>(8.546.829)</u>	<u>(8.412.915)</u>
		(106.124.968)	(83.854.833)
Прибыль (убытки) от основной деятельности		<u>13.452.638</u>	<u>(1.514.812)</u>
Финансовые доходы	23	6.063.365	4.799.182
Финансовые расходы	24	(17.828.513)	(6.402.470)
Прочие доходы	25	4.111.235	4.331.125
Прочие расходы	26	(3.433.040)	(7.962.175)
Прибыль (убытки) до налогообложения		<u>2.365.685</u>	<u>(6.749.150)</u>
Налог на прибыль		<u>311.483</u>	<u>(59.978)</u>
Налоговые расходы за отчетный период		(42.331)	(59.978)
Отложенные налоговые доходы за период		<u>353.814</u>	<u>-</u>
Чистая прибыль (убыток)		<u>2.677.168</u>	<u>(6.809.128)</u>

Примечания на страницах 7-51 являются неотъемлемой частью настоящих финансовых отчетов.

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010 включительно	
	2010	2009
	(неаудированный)	(неаудированный)
Денежные потоки от основной деятельности		
Поступления от продаж и полученные авансы	178.061.255	128.452.143
Полученные проценты от основной деятельности	421.169	387.708
Прочие поступления от основной деятельности	84.197	254.273
<i>Поступления денежных средств от основной деятельности</i>	<u>178.566.621</u>	<u>129.094.124</u>
Выплаты поставщикам и перечисленные авансы	(76.754.561)	(50.471.843)
Расходы по оплате труда и прочие выплаты	(16.550.340)	(14.949.283)
Выплаченные проценты	(2.269.428)	(2.149.169)
Налог на прибыль	(197.907)	(99.527)
Платежи по отчислениям в госбюджет	(68.611.536)	(53.936.260)
<i>Оттоки денежных средств от основной деятельности</i>	<u>(164.383.772)</u>	<u>(121.606.082)</u>
Чистые поступления от основной деятельности	<u>14.182.849</u>	<u>7.488.042</u>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Продажа недвижимости, установок и оборудования	30.117	-
<i>Поступления денежных средств от инвестицион. деятельности</i>	<u>30.117</u>	<u>-</u>
Приобретение акций и долей (чистые оттоки)	(172.030)	-
Приобретение нематериальных активов, недвижимости, сооружений и оборудования	(8.269.985)	(3.269.901)
<i>Оттоки денежных средств от инвестиционной деятельности</i>	<u>(8.442.015)</u>	<u>(3.269.901)</u>
Чистые оттоки от инвестицион. деятельности	<u>(8.411.898)</u>	<u>(3.269.901)</u>
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Долгосрочные и краткосрочные кредиты (чистые поступления)	9.756.867	66.690.331
Прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства	5.616.669	1.006.350
<i>Поступления денежных средств от инвестицион. деятельности</i>	<u>15.373.536</u>	<u>67.696.681</u>
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и прочие обязательства (чистые оттоки)	(19.188.251)	(73.839.104)
<i>Оттоки денежных средств от инвестиционной деятельности</i>	<u>(19.188.251)</u>	<u>(73.839.104)</u>
Чистые оттоки денежных средств от финансовой деятельности	<u>(3.814.715)</u>	<u>(6.142.423)</u>
Чистые поступления (оттоки) денежных средств	1.956.236	(1.924.282)
Денежные средства на начало отчетного периода	8.671.501	3.989.794
Положительная курсовая разница, возникающая при пересчете денежных средств	537.962	79.367
Отрицательная курсовая разница, возникающая при пересчете денежных средств	(504.371)	(80.742)
Денежные средства на конец отчетного периода	<u>10.661.328</u>	<u>2.064.137</u>

Примечания на страницах 7-51 являются неотъемлемой частью настоящих финансовых отчетов.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за период с 01 января по 30 сентября 2010 года

(неаудированный)

	Основной капитал	Прочий основной капитал	Резервы	Резервы на переоценку стоимости	Нереализованная прибыль по ценным бумагам	Нереализован. убытки по ценным бумагам	Нераспределенный убыток	Итого
По состоянию на 01 января 2009	81.530.220	5.597.804	889.424	60.783	136.760	(33.169)	(18.200.280)	69.981.542
Корректировка материально значимой ошибки и изменение учетной политики	-	-	-	-	-	-	-	-
Откорректированное состояние на 01 января 2009	81.530.220	5.597.804	889.424	60.783	136.760	(33.169)	(18.200.280)	69.981.542
Совокупные увеличения в предыдущем году	-	-	-	-	-	-	(6.809.128)	-
Совокупные уменьшения в предыдущем году	-	-	-	-	(6.342)	7.582	-	(6.807.888)
По состоянию на 30 сентября 2009	81.530.220	5.597.804	889.424	60.783	130.418	(25.587)	(25.009.408)	63.173.654
По состоянию на 01 января 2010	81.530.200	5.597.824	889.424	39	130.243	(28.172)	(55.836.391)	32.283.167
Корректировка материально значимой ошибки и изменение учетной политики	-	-	-	-	-	-	-	-
Откорректированное состояние на 01 января 2010	81.530.200	5.597.824	889.424	39	130.243	(28.172)	(55.836.391)	32.283.167
Совокупные увеличения в текущем периоде	-	-	-	-	-	(21.720)	2.677.168	2.574.702
Совокупные уменьшения в текущем периоде	-	-	-	-	(80.746)	-	-	-
По состоянию на 30 сентября 2010	81.530.200	5.597.824	889.424	39	49.497	(49.892)	(53.159.223)	34.857.869

Примечания на страницах 7-51 являются неотъемлемой частью настоящих финансовых отчетов.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

НИС а.д. – «Нефтяная индустрия Сербии Нови Сад» (далее по тексту: Компания), учреждена Постановлением Правительства Республики Сербия от 7 июля 2005 года, в качестве крупнейшего из пяти правопреемников государственных предприятий, „Государственного предприятия Нефтяная индустрия Сербии“ (далее по тексту: „ГП НИС“). Также, на основании Постановления Правительства Республики Сербии, установлено, что принадлежащие средства, права и обязательства ГП НИС являются денежным и неденежным вкладом в акционерный капитал Компании.

В соответствии с Договором купли-продажи акций, заключенным 24 декабря 2008 года, произошло изменение в собственнической структуре Компании, зарегистрированной в Центральном реестре ценных бумаг 2 февраля 2009 года. Новая собственническая структура Компании следующая:

- 51% основного капитала находится в собственности «Газпром нефти», Санкт-Петербург, Российская Федерация;
- 49% основного капитала находится в собственности Правительства Республики Сербии, Министерства хозяйства и приватизации.

На основании Закона о бесплатных акциях и Постановления Правительства РС о распределении акций гражданам Сербии и сотрудникам НИС а.д. от 6 января 2010 года произошли изменения в собственнической структуре Компании. Новая структура акционерного капитала выглядит следующим образом:

•	ОАО «Газпром нефть»	51.00%
•	Правительство Республики Сербии	29.92%
•	Граждане Республики Сербии	14.74%
•	Сотрудники и бывшие сотрудники НИС	4.34%

Комиссия по листингу и котировкам Белградской биржи приняла 23 августа 2010 года решение о приеме акций НИС а.д. на листинг А - Prime Market Белградской биржи. В соответствии с этим решением, первый день торговли акциями НИС а.д. состоялся 30 августа 2010 года

Компания выполняет деятельность в рамках энергетического сектора, в первую очередь на территории Сербии, и занимается:

- переработкой и сбытом нефти и нефтепродуктов;
- разведкой, развитием и добычей сырой нефти и газа;
- торговлей сжиженным нефтяным газом.

Центральный офис Компании расположен по адресу: г. Нови Сад, улица Народного фронта, д. 12. В Компании на 30 сентября 2010 работало 10.160 работников (31 декабря 2009 года 11.084 работников).

Настоящие финансовые отчеты одобрены генеральным директором.

Одобренные финансовые отчеты не были предметом проверки и аудита.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

2. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНЫХ СОКРАЩЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ОТЧЕТОВ

Приложенный сокращенный финансовый отчет за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно, составлен в соответствии с МБС 34 "Промежуточная финансовая отчетность". Сокращенные промежуточные финансовые отчеты не содержат все информации и примечания, которые необходимо отразить в годовых финансовых отчетах и их необходимо сопоставить с годовыми финансовыми отчетами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Они составлены предприятием в соответствии с Законом о бухгалтерском учете и аудите Республики Сербии („Службные ведомости РС“ № 46/2006 и 111/2009), требующим разработки финансовых отчетов, в соответствии со всеми МСФО, а также с нормами, утвержденными Министерством финансов Республики Сербии. Имея в виду существующие разногласия между двумя указанными системами, настоящие финансовые отчеты отличаются от МСФО в следующем:

- Настоящие финансовые отчеты составлены Компанией в предусмотренном Министерством финансов Республики Сербии формате, не соответствующем требованиям МБС 1 (Международных бухгалтерских стандартов) – “Представление финансовых отчетов“.
- „Внебалансовые средства и обязательства“ отражены в форме бухгалтерского баланса. Данные позиции по определению МСФО не являются ни средствами, ни обязательствами.

Составление финансовых отчетов в соответствии с МСФО требует применения определенных ключевых учетных оценок. От руководства, также, требуется использовать свои рассуждения в применении учетных политик Компании. Области, требующие рассуждений в большей степени или которые большей сложности, то есть области, в которых предпосылки и оценки имеют материальное значение для финансовых отчетов, раскрыты в примечании 3.

3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК

Основные учетные политики и важные учетные оценки, использованные в применении учетных политик, последовательны этим, которые применялись в финансовых отчетах за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.1. Продолжение деятельности

Финансовые отчеты составлены в соответствии с концепцией продолжения деятельности, предусматривающей продолжение деятельности Общества в обозримом будущем. Имея в виду, что на 30 сентября 2010 года текущие активы были выше текущих обязательств на сумму 1.038.455 тысяч РСД (на 31 декабря 2009 года текущие активы были ниже текущих обязательств на сумму 4.824.835 тысяч РСД), а также с учетом факта, что Компания за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно, получила прибыль в размере 2.677.168 тысяч РСД (за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2009 года убыток составил 6.809.128 тысяч РСД), руководство Компании уверено, что обеспечит достаточно доступных средств для погашения обязательств до наступления срока их погашения.

Новое руководство Компании в течение 2009 года успешно провело реструктуризацию своих краткосрочных кредитов в среднесрочные и долгосрочные. Кроме этого, мажоритарный акционер считает Компанию важной дочерней компанией ОАО «Газпром нефть», а это подразумевает доступ к финансовым фондам Группы.

3.2. Отчетность по сегментам

По бизнес-сегментам отчетность ведется в порядке, согласованном с внутренней отчетностью для нужд, принимающего деловые решения. Основные бизнес-решения принимаются Правлением, которое отвечает за распределение ресурсов и оценку результатов деятельности бизнес-сегментов.

3.3. Перерсчет иностранной валюты

(а) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи, отраженные в финансовой отчетности Компании, оцениваются и выражаются в сербских динарах (РСД), которые являются функциональной валютой и валютой представления Компании.

(б) Валютные операции и состояния

По операциям в иностранной валюте производится пересчет в функциональную валюту применением валютных курсов, действующих в день совершения операции, при переоценке статей. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникшие из совершения таких операций и пересчета валютных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте в конце года, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев их включения в капитал в качестве инструментов защиты потоков денежных средств и инструментов защиты чистых вложений.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, вытекающие из кредитов и денежных средств и их эквивалентов, отражаются в отчете о прибылях и убытках в рамках раздела „Финансовые доходы / расходы“.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.4. Нематериальные средства

(a) Лицензии и права

По отдельно полученным лицензиям отражается их историческая покупная стоимость. У лицензий ограниченный срок службы, и они отражаются по их покупной стоимости, за вычетом начисленной амортизации. Расчет амортизации производится применением пропорционального метода, в целях распределения расходов на лицензии в течение срока их полезного использования.

Лицензии и права включают права на добычу нефти и природного газа, которые амортизируются в течение периода исследований, в соответствии с условиями определенной лицензии (от 0 до 20 лет).

(b) Программное обеспечение

Это в первую очередь относится к расходам по внедрению программного обеспечения SAP. Приобретенные лицензии для программного обеспечения капитализируются в сумме расходов, возникших при покупке программного обеспечения и его запуска в эксплуатацию.

Приобретенные лицензии для программного обеспечения капитализируются в сумме расходов, возникших при покупке программного обеспечения и его запуска в эксплуатацию. Данные расходы амортизируются в течение срока их полезного использования (от 0 до 20 лет).

3.5. Разведка и оценка минеральных ресурсов

(a) Средства для разведки и оценки

В период разведки, расходы по разведке и оценке запасов нефти и природного газа капитализируются до подтверждения того, что запасы газа и нефти не будут достаточными для оправдания расходов на их разведку. Геологические и геофизические расходы, а также расходы, непосредственно связанные с разведкой, капитализируются в период их возникновения. Расходы по приобретению права на проведение разведки капитализируются в качестве нематериальных вложений и амортизируются в течение срока их полезного использования или в соответствии с продвижением разведки, при наличии существенных отличий.

(b) Развитие основных и нематериальных активов

Затраты на строительство, установку или комплектацию объектов инфраструктуры, таких как платформы, нефтепроводы и бурение прибыльных нефтяных скважин, капитализируются в качестве основных активов на этапе подготовки согласно их сущности. По окончании развития на определенном нефтяном поле, производится перевод в Основные активы, предназначенные для добычи. Амортизация не начисляется в течение периода развития.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.5. Разведка и оценка минеральных ресурсов (продолжение)

(с) Средства, связанные с добычей нефти и газа

К средствам, связанным с добычей нефти и газа, относятся основные средства по разведке и оценке запасов, а также расходы по развитию, связанные с добычей подтвержденных запасов.

(d) Договор концессии на добычу и „buy back“ договоры

Запасы нефти и газа, которые относятся к договорам концессии на добычу и „buy back“ договорам, подтверждаются на основании договорных оговорок о взыскании расходов, возникших в процессах разведки, развития и добычи, приобретенных использованием технологии и финансированием (затратная нефть) и долевом участии компании в объемах добычи, не предназначенных для компенсации расходов (прибыльная нефть). Доходы от продажи добываемой нефти, на которые Компания имеет право, признаются в отчете о прибылях и убытках за период их возникновения, тем временем как разведка, развитие и расходы по добыче признаются по вышеуказанному принципу.

Долевое участие компании в объемах добываемой нефти и в запасах представляет собой "прибыльную нефть", включая и долю добываемой нефти по отношению к налогам, которые, согласно договору, Правительство страны должно уплатить от имени компании.

Вследствие этого, Компания должна признать рост облагаемой налогами прибыли, увеличением доходов и расходов по налогам.

(е) Амортизация

К основным средствам/нематериальным вложениям, предназначенным для добычи нефти и газа, применяется метод амортизации по результатам добычи. Амортизация по результатам обоснована на подтвержденных запасах – запасах нефти, газа и прочих запасах минерального сырья, для которых оценено, что будут компенсированы из существующих активов, с использованием текущих бизнес-методов. Нефть и газ считаются добытыми в момент их измерения на „Custody Transfer“ или на пунктах продажи на выходных клапанах резервуара на месторождениях нефти.

(f) Обесценивание – Активы по разведке и оценке

Тест обесценивания на приобретение права на разведку проводится при наличии показателей обесценивания. В целях проведения теста обесценивания, расходы по правам на разведку, являющиеся предметом оценки, группируются вместе с существующими единицами, которые генерируют прибыль по географическому расположению.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.5. Разведка и оценка минеральных ресурсов (продолжение)

(g) *Обесценивание – Подтвержденные внеоборотные активы/нематериальные вложения, предназначенные для добычи нефти и газа*

Тест обесценивания подтвержденных внеоборотных активов/нематериальных вложений, предназначенных для добычи нефти и газа, проводится всегда при наличии показателей того, что бухгалтерская стоимость невозместима.

Убытки на основе обесценивания признаются в размере превышения возместимой стоимости активов их бухгалтерской стоимостью. Возместимая стоимость выше справедливой стоимости активов, уменьшенной за расходы по продаже и потребительской стоимости. В целях оценки обесценивания, активы сгруппированы на самом низком уровне, на котором возможна идентификация денежных потоков.

3.6. Недвижимость, установки и оборудование

На 1 июля 2005 года, в день учреждения Компании, проведена оценка стоимости внеоборотных активов, на основании их соответствия рыночной стоимости, уполномоченным оценщиком. 1 января 2006 года Компанией отменены переоценочные резервы, возникшие вследствие увеличения бухгалтерской стоимости недвижимости, установок и оборудования, на основании переоценки стоимости, в пользу акционерного капитала.

Со дня учреждения оценка стоимости недвижимости, установок и оборудования производится по покупной стоимости, за вычетом переоценки стоимости на основе начисленной амортизации и обесценивания там, где это необходимо. Покупная стоимость включает затраты, которые напрямую относятся к приобретению активов.

Недвижимость, установки и оборудование на этапе подготовки оцениваются по покупной стоимости, то есть по себестоимости.

Дополнительные расходы включаются в покупную стоимость активов, или признаются в качестве отдельных активов, в зависимости от обстоятельств, только при вероятности того, что Компания может в будущем получить экономическую выгоду от данных активов и если их стоимость можно достоверно установить. Бухгалтерская стоимость замененных активов удаляется из учета. Все иные расходы по текущему обслуживанию включаются в отчет о прибылях и убытках за период, в котором они возникли.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.6. Недвижимость, установки и оборудование (продолжение)

Земля не подлежит амортизации. Амортизация других средств рассчитывается применением пропорционального метода для каждого актива отдельно, по ставкам, утвержденным учетной политикой Компании, на основании предполагаемого полезного срока использования основного средства, с целью распределения их покупной или оценочной стоимости, до их резидуальной стоимости в течение их предполагаемого срока службы, как описано ниже:

Описание	%
Промышленные и административные объекты	2-10
Производственное и мобильное оборудование	4 -14
Прочее оборудование	2-20
Мебель	10-20
Транспортные средства	5-14
Компьютеры	10-20

Резидуальная стоимость и полезный срок использования активов подлежат пересмотру и, в случае необходимости, корректировке на дату составления каждого бухгалтерского баланса.

Бухгалтерская стоимость активов сводится к их возместимой стоимости, если бухгалтерская стоимость превышает их возместимую стоимость по оценке (примечание 3.7).

Прибыль и убытки, возникшие при продаже активов, устанавливаются в качестве разницы между денежными поступлениями и бухгалтерской стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках в рамках «Прочих доходов/(расходов)» (примечания 25 и 26).

3.7. Уменьшение стоимости нефинансовых активов

Активы с неограниченным полезным сроком использования не подлежат амортизации, и тестируются по снижению стоимости раз в год. Для активов, подлежащих амортизации, тестирование по снижению стоимости производится в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств указывают о том, что бухгалтерская стоимость может оказаться невозместимой. Убытки, вызванные уменьшением стоимости, признаются в размере превышения их возместимой стоимости бухгалтерской стоимостью. Возместимая стоимость – это стоимость, превышающая справедливую стоимость активов, уменьшенная за расходы по продаже и стоимость в употреблении. В целях оценки уменьшения стоимости, активы группируются на самых низких уровнях, на которых можно утвердить отдельно узнаваемые денежные потоки (единицы, которые генерируют денежные средства). Нефинансовые активы, за исключением Goodwill-а, у которых произошло уменьшение стоимости, подлежат переоценке стоимости в каждом отчетном периоде из-за возможной отмены эффекта уменьшения стоимости.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.8. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость приобретает для целей получения дохода от аренды или для увеличения стоимости, или для достижения обеих целей.

Инвестиционная недвижимость состоит преимущественно из квартир, предоставленных сотрудникам и бывшим сотрудникам Компании на срок более одного года.

Земельные участки, находящиеся в оперативной аренде, классифицируются и учитываются в бухгалтерском учете в качестве инвестиционной недвижимости, если удовлетворяют другим требованиям по определению инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость оценивается применением справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает рыночные условия в момент составления бухгалтерского баланса, скорректированная, в случае необходимости, за любое изменение по существу, месторасположению или состоянию специфического средства. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости учитываются в пользу или за счет отчета о прибылях и убытках в графе Прочих доходов.

Дополнительные издержки капитализируются только в случае, если существует вероятность того, что связанная с ними будущая экономическая выгода станет собственностью Компании и что возможно ее надежное измерение. Все прочие расходы по текущему обслуживанию идут за счет расходов периода их возникновения. При использовании инвестиционной недвижимости ее собственником, она реклассифицируется на недвижимость, установки и оборудование, и ее бухгалтерская стоимость в день реклассификации становится ее существующей стоимостью в данный момент и подлежит дальнейшей амортизации.

3.9. Договоры на строительство

МБС 11 определяют Договор на строительство в качестве договора, заключенного специально с целью строительства активов. Расходы по этим договорам признаются расходами в период их возникновения.

В случаях, когда результат договора на строительство нельзя с уверенностью оценить, доходы по договору признаются только до суммы расходов по договору, для которой существует вероятность возмещения.

В случаях, когда результат договора на строительство можно надежно оценить и когда существует вероятность того, что договор будет прибыльным, доход по договору признается в период действия договора. При вероятности того, что общие расходы по договору превысят общие доходы по договору, ожидаемые убытки сразу признаются расходами.

Отклонения от заключенной сделки, требования и поощрения включаются в расходы на основании договора, по мере их заключения с покупателем и в степени, в которой их можно надежно оценить.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.9. Договоры о строительстве (продолжение)

Компания использует «метод измерения степени завершенности», в целях установления соответствующей суммы, которую следует признать в данный период. Степень завершенности строительства устанавливается на основании соотношения общего размера расходов по договору, возникших к моменту составления бухгалтерского баланса и общих расходов по каждому из договоров. Расходы, связанные с будущими действиями по договору, возникшие в течение года, исключаются из расходов по договору при установлении степени завершенности строительства. Они представлены в качестве запасов, аванса или прочих активов, в зависимости от их сущности.

Компания в качестве активов отражает брутто сумму, требуемую от исполнителя по всем заключенным договорам, реализация которых продолжается и по которым сумма возникших расходов и признанной прибыли (уменьшенной за признанные убытки) превышает последовательно фактурированные суммы. Последовательно фактурированная сумма, не оплаченная покупателями и гарантийный депозит включены в статью требования на основе продаж и других требований.

Компания в качестве обязательства отражает брутто сумму своей задолженности перед заказчиком по всем договорам, выполнение которых продолжается, по которым последовательное фактурирование превышает возникшие расходы, увеличенные за признанную прибыль (уменьшенные за признанные убытки).

3.10. Долгосрочные финансовые активы

Компания классифицирует свои финансовые активы в следующие категории: долгосрочные займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от целей, для которых приобретаются финансовые активы. Руководство классифицирует свои финансовые вложения в момент первоначального признания.

3.10.1. Классификация финансовых активов

(а) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют недеривативные финансовые активы с фиксированными или определенными сроками погашения, не котирующиеся ни на одном из действующих рынков. Включаются в текущие активы, за исключением случаев, когда срок погашения наступает более чем за 12 месяцев с момента составления бухгалтерского баланса. В этом случае, классифицируются как долгосрочные активы. В бухгалтерском балансе Компании займы и дебиторская задолженность включают “требования от продаж и другие денежные требования.” (Примечание 3.13)

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют недеривативные активы, причисленные к данной категории, или неклассифицированные ни в одну другую категорию финансовых инструментов. В них включаются долгосрочные активы Компании, если у руководства нет намерений продать активы в течение 12 месяцев со дня составления бухгалтерского баланса и в этом случае они представляют краткосрочные активы Компании.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.10.2. Признание и измерение финансовых активов

Регулярная покупка и продажа финансовых активов признается в день совершения торговой сделки – день принятия Компанией обязательства купить или продать финансовый актив. Займы и дебиторская задолженность и вложения, которые задерживаются до наступления срока платежа, отражаются по амортизированной стоимости, использованием метода эффективной процентной ставки.

Справедливая стоимость ценных бумаг, котирующихся на бирже, обоснована на текущих ценах предложения. Если рынок определенного финансового актива не является активным (и для некотирующихся ценных бумаг), Компания устанавливает справедливую стоимость путем техники оценки. Это включает применение недавних операций между независимыми сторонами, ссылки на другие, не отличающиеся по своей сути, инструменты, анализ дисконтированных денежных потоков и опцию модели формирования цен путем максимального использования информации с рынка, опираясь как можно меньше на информацию, характерную для самой компании.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости.

Процентные доходы с финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, исчисляются путем использования метода эффективной процентной ставки и признаются в отчете о прибылях и убытках в рамках ставки Финансовые доходы/(расходы) в период их возникновения. Дивиденды, полученные на основе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках в рамках ставки Финансовые доходы/(расходы) в период их возникновения, по утверждению наличия права компании на взыскание, и факта, что дивиденды будут оплачены. Все прочие изменения справедливой стоимости признаются в капитале, до момента продажи или обесценивания, когда накопленные корректировки справедливой стоимости, признанные в капитале, включаются в отчет о прибылях и убытках как Финансовые доходы/(расходы).

3.10.3. Уменьшение стоимости финансовых активов

Убытки от уменьшения стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках в год их возникновения, в результате одного или нескольких событий, происшедших после первоначального признания финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Существенный или отложенный упадок справедливой стоимости ниже их покупной стоимости считается показателем того, что произошло уменьшение их стоимости. Накопленный убыток – установленный в качестве разницы между расходами по приобретению и текущей справедливой стоимостью, уменьшенной за любой убыток из-за уменьшения стоимости финансовых активов, предварительно признанный в отчете о прибылях и убытках – переносится с капитала и признается в рамках финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках за текущий год. Убытки от уменьшения стоимости инструментов собственности, признанные в отчете о прибылях и убытках, нельзя отменить в отчете о прибылях и убытках. Если в последующий период справедливая стоимость долговых ценных бумаг, классифицированных имеющимися в наличии для продажи, увеличится и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, происшедшему после признания убытков от уменьшения стоимости в отчете о прибылях и убытках, убытки от уменьшения стоимости отменяются в отчете о прибылях и убытках.

Тест уменьшения стоимости описан в Примечании 3.13.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.11. Запасы

Запасы отражаются по себестоимости или по чистой отпускной стоимости, в зависимости от того, какая из них ниже. Себестоимость определяется применением метода взвешенного среднего расхода. Себестоимость готовой продукции и текущего производства включают расходы по использованному сырью, рабочей силе, прочим прямым расходам и принадлежащим накладным расходам на производство (обоснованным на нормальном использовании производственных мощностей). В себестоимость результатов Компании не входят затраты по займам.

Чистая отпускная стоимость – это отпускная (при нормальной деятельности) цена продажи запасов, за вычетом переменных затрат на их продажу.

Запасы запчастей, для используемого в добыче оборудования, ведется по себестоимости, уменьшенной за поврежденные и обесцененные запасные части с медленным периодом оборота более года.

3.12. Внеоборотные активы (или группы выбытия), предназначенные для продажи

Внеоборотные активы (или группы выбытия), классифицированные в качестве активов, предназначенных для продажи, если их бухгалтерская стоимость компенсируется в первую очередь операцией продажи, и если продажа считается очень вероятной. Данные активы отражаются по более низкой из бухгалтерской и справедливой стоимости, за вычетом затрат на продажу, если их бухгалтерская стоимость компенсируется преимущественно операцией продажи, а не продолжением использования.

3.13. Дебиторская задолженность покупателей

Дебиторская задолженность покупателей – это суммы, которые покупатели должны оплатить за проданные им продукты, товары или оказанные услуги в рамках регулярного цикла деятельности. Если погашение дебиторской задолженности ожидается в течение срока в 12 месяцев или меньше (или в рамках регулярного цикла деятельности, если срок более длительный), задолженность покупателей классифицируется краткосрочной. В противном случае, дебиторская задолженность покупателей отражается в качестве долгосрочной.

Дебиторская задолженность покупателей первоначально признается по справедливой стоимости. Резервирование по уменьшению стоимости дебиторской задолженности применяется при наличии объективного доказательства того, что Компания не сможет взыскать всю сумму дебиторской задолженности, соответствующую первоначальным условиям.

Для первой категории контрагентов (контрагенты которые на дату составления 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.13. Дебиторская задолженность покупателей (продолжение)

Для второй категории контрагентов (контрагенты которые на дату составления 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 оплата не производилась в следующие сроки: в течение шестидесяти (60) дней с даты срока погашения, в течение девяноста (90) дней с даты срока погашения дебиторской задолженности за СНГ, поставленные товары/энергоносители отечественным потребителям для «дистанционной системы отопления» (теплоцентрали), дебиторской задолженности покупателей, которые финансируются из госбюджета (армия, полиция, здравоохранение, образование, железные дороги и т.д.).

Бухгалтерская стоимость дебиторской задолженности уменьшается путем переоценки стоимости, а сумма уменьшения признается в отчете о прибылях и убытках в рамках „Прочие расходы“ (примечание 26). В случае, если дебиторская задолженность является безнадежной, она списывается за счет переоценки стоимости дебиторской задолженности. Дополнительное взыскание предварительно списанной суммы отражается в отчете о прибылях и убытках в рамках „Прочих доходов“ (примечание 25).

3.14. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают: деньги в кассе, депозиты до востребования в банках, другие краткосрочные высоколиквидные вложения с первоначальным сроком платежа три месяца или меньше, и превышения лимита по текущему счету. Превышения лимита по текущему счету включены в обязательства по кредитам в рамках текущих обязательств, в отчете о прибылях и убытках.

3.15. Внебалансовые средства и обязательства

Внебалансовые средства/обязательства включают: материалы, полученные на обработку и доработку и прочие средства, не являющиеся собственностью Компании, а также дебиторскую/кредиторскую задолженность по инструментам обеспечения платежей, такие, как гарантии и другие виды залога.

3.16. Акционерный капитал

Компания зарегистрирована в качестве открытого акционерного общества. Обычные акции классифицируются как капитал.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.17. Резервирования

Резервирования для восстановления и охраны окружающей среды, реструктуризации и ведения судебных споров признаются: когда у Компании имеется законное или договорное обязательство, являющееся результатом прошлых событий; когда вероятнее, что погашение обязательств повлечет отток ресурсов; когда можно достоверно оценить размер обязательства. Резервирования не признаются для будущих убытков по деятельности.

При наличии определенного количества однородных обязательств, вероятность появления расходов по их погашению устанавливается на уровне этих категорий в целом. Резервирование признается даже в случаях, когда данная вероятность по любому из обязательств в данной категории, незначительна.

Резервирование отмеривается согласно существующей стоимости издержек необходимых для погашения обязательства, применением ставки дисконтирования до налогов, отражает текущую рыночную оценку стоимости в деньгах и связанные с обязательством риски. Увеличение резервирования из-за истечения времени отражается в качестве расхода на резервирование в рамках отчета о прибылях и убытках Компании.

3.18. Обязательства по кредитам

Обязательства по кредитам признаются по справедливой стоимости поступлений, без возникших операционных расходов. В последующем периоде обязательства по кредитам отражаются по амортизированной стоимости; все разницы между реализованными поступлениями (уменьшенными за операционные расходы) и размером платежа, признаются в отчете о прибылях и убытках за период использования кредита применением метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные, оплаченные при получении кредита признаются операционным расходом до размера, за который вероятно, что кредит, или его часть, будет использован. В этом случае, возмещение разграничивается до окончательного использования кредита. В случае отсутствия доказательства о том, что частичное или полное использование кредита вероятно, возмещение капитализируется в качестве аванса по ликвидности и амортизируется в течение периода, к которому кредит относится.

Обязательства по кредитам классифицируются в качестве текущего обязательства, кроме в случае если у Компании имеется безусловное право отложить погашение обязательств, на не менее 12 месяцев с момента составления бухгалтерского баланса.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.19. Обязательства перед поставщиками

Обязательства перед поставщиками – это обязательства по оплате поставщикам за полученный товар или оказанные услуги в регулярном порядке деятельности. Обязательства перед поставщиками классифицируются в качестве текущих, если срок их оплаты наступает в течение 1 года или меньше (то есть в течение регулярного цикла деятельности, если он дольше). В противном случае, данные обязательства отражаются как долгосрочные. Обязательства перед поставщиками отражаются по справедливой стоимости, а дополнительно отмериваются по амортизированной стоимости, использованием метода эффективной процентной ставки.

3.20. Текущий и отложенный налог на прибыль

Расходы по налогам за налоговый период состоят из текущего и отложенного налога. Налоговые обязательства признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением статей, признанных непосредственно в капитале, в случае чего и отложенные налоговые обязательства признаются в капитале.

Текущий налог на прибыль исчисляется на дату составления бухгалтерского баланса, в соответствии с действующим законодательством в области налогообложения Республики Сербии, в которой компания выполняет деятельность и осуществляет налогооблагаемую прибыль. Руководство периодически проводит оценку статей, содержащихся в налоговой декларации, с точки зрения обстоятельств, в которых применяемые налоговые нормы подлежат толкованию, и производится резервирование на основании ожидаемого размера сумм, которые будут уплачены налоговым органам.

Отложенный налог на прибыль отражается в пассиве бухгалтерского баланса, в котором показываются временные разницы между балансовой стоимостью имущества и обязательств и налогооблагаемой стоимостью имущества в финансовых отчетах. Однако, если отложенный налог на прибыль, при условии, что он не был включен в бухгалтерскую отчетность, вытекает из первоначального признания средств или обязательства в какой-либо другой операции, за исключением коммерческой сделки, которая в момент операции не влияет на бухгалтерскую и налогооблагаемую прибыль или убыток, он не включается в бухгалтерскую отчетность.

Отложенный налог на прибыль определяется по налоговым ставкам (и закону), действующим до даты составления бухгалтерского баланса, которые будут применяться в период реализации отложенных налоговых активов или погашения отложенных налоговых обязательств.

Отложенные налоговые средства признаются только до вероятного размера доступной суммы будущей налогооблагаемой прибыли и временные разницы будут погашены за счет данной прибыли.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.20. Текущий и отложенный налог на прибыль (продолжение)

„Взаимозачет“ отложенных налоговых средств и обязательств проводится при наличии законного основания для взаимозачета текущих активов и текущих налоговых обязательств, и когда отложенные налоговые средства и обязательства касаются налога на прибыль, предписанного одним налоговым органом одному или нескольким налогоплательщикам и когда существуют намерения погасить счета на нетто основе.

3.21. Оплата труда и выплаты компенсаций сотрудникам

(а) Обязательства по пенсиям

У Компании имеется план определенных пенсионных отчислений. Компания выделяет отчисления в общественные пенсионные фонды на обязательной основе. Общество не имеет больше никаких других пенсионных планов и, соответственно, никаких иных обязательств по пенсионному обеспечению. Отчисления признаются в качестве расходов по выплатам сотрудникам в момент наступления срока платежа. Переплата по отчислениям признается в качестве активов в размере, подлежащем возмещению или в размере сокращения будущих обязательств.

(б) Прочие выплаты сотрудникам

Компания обеспечивает юбилейные вознаграждения, пособия при выходе на пенсию и прочие выплаты, в соответствии с Коллективным трудовым договором. Право на указанные выплаты обычно обусловлено продолжительностью работы сотрудника до достижения возрастной границы для ухода на пенсию и минимального трудового стажа.

Юбилейные вознаграждения

Выплата юбилейных вознаграждений определяется в количестве месячных зарплат, в соответствии с временем, проведенным сотрудником в Компании, как представлено в следующей таблице:

Число лет проведенных в Компании	Количество зарплат
10	1
20	2
30	3
35	3,5
40	4

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.21. Оплата труда и выплаты компенсаций сотрудникам (продолжение)

Вознаграждения при выходе на пенсию

Компания обязана выплатить сотрудникам, уходящим на пенсию, максимально:

- выходные пособия в размере трех месячных заработных плат за месяц, предшествующий месяцу выплаты выходного пособия,
- три средние заработные платы на сотрудника, выплаченные Работодателем.

Ожидаемые расходы по вознаграждениям сотрудников разграничиваются в течение периода продолжительности их работы.

Определение обязательства по выплатам при выходе на пенсию оценивается на годовом уровне независимыми, квалифицированными актуариями, применением метода проектированной кредитной единицы. Нынешняя стоимость обязательств по этим выплатам устанавливается дисконтированием ожидаемых будущих наличных выплат, применением процентных ставок высококачественных облигаций компании, выраженных в валюте, в которой обязательства по пенсиям будут выплачены, и срок наступления платежа которых приблизительно соответствует наступлению срока платежа обязательств по пенсиям. Актуарные прибыли и убытки, вытекающие из эмпирических корректировок и изменений в актуарных предпосылках, начисляются за счет или в пользу доходов при ожидаемом среднем оставшемся трудовом стаже сотрудников по обязательствам по пенсиям, и за счет или в пользу доходов в полном размере для юбилейных вознаграждений и выходных пособий.

Выходные пособия

Выходные пособия выплачиваются при расторжении трудовых отношений до момента регулярного выхода на пенсию, или в случае принятия сотрудником расторжения трудового договора по обоюдному согласию по причине избыточной численности персонала, взамен за выходное пособие. Компания признает выходное пособие при расторжении трудовых отношений, когда очевидно, что обязана: или расторгнуть трудовые отношения с сотрудником, в соответствии с принятым планом, без возможности отказа; или обеспечить выходное пособие за прекращение трудовых отношений в результате предложения в намерении поощрить добровольное расторжение трудового отношения в целях сокращения численности. Выходные пособия, подлежащие выплате в период более 12 месяцев с момента составления бухгалтерского баланса, сводятся к текущей стоимости.

(с) Участие в прибыли и бонусы

Компания признает обязательство и расходы по бонусам и участию в прибыли на основании расчета, учитывающего принадлежащую акционерам прибыль после определенных корректировок. Компания признает резервирование в случае договорных обязательств или в случае установления данного обязательства предшествующей практикой.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.22. Признание дохода

Доход включает справедливую стоимость полученной суммы или дебиторской задолженности на основании продажи товаров и услуг при нормальной деятельности Компании. Доход отражается без учета НДС, акцизов, возврата товара, скидок и уступок, после исключения продаж в рамках Компании.

Компания признает доход в тех случаях, когда размеры дохода можно точно определить, при вероятности того, что у Компании в будущем будет экономическая выгода, и когда выполнены специальные требования по каждому из видов деятельности Компании. Размеры доходов не считаются надежно измеримыми до решения всех возможных обязательств, которые могут возникнуть в связи с продажей. Оценки Компании обоснованы на результатах предшествующей деятельности, учитывая тип покупателя, вид транзакций и особенности каждой из сделок.

a) Доход от продаж – оптовая продажа

Компания занимается добычей и продажей нефти, нефтехимических продуктов и сжиженного нефтяного газа на оптовом рынке. Доход от проданных товаров признается в случаях поставки Компанией продуктов оптовому покупателю, когда у оптового покупателя имеется право полного распоряжения каналами продажи и установления отпускных цен на продукты, за исключением случаев продажи нефтепродуктов, цены которых регулируются Министерством энергетики Республики Сербии. Не существуют никакие невыполненные обязательства, которые могли бы повлиять на принятие продукта оптовым покупателем. Поставка не считается совершенной до момента поставки товара в указанное место, до перевода риска устаревания и убытка на оптового покупателя и до момента принятия оптовым покупателем продуктов, в соответствии с договором купли-продажи, или до истечения сроков принятия товаров, или до получения Компанией объективных доказательств о выполнении всех критериев, относящихся к приемке товаров.

Продажа отражается на основании цены, указанной в договорах купли-продажи, за вычетом скидки по количеству и стоимости товаров, возвращаемых во время продажи. При оценке скидки и возврата товара используется опыт предыдущих периодов. Скидки за количество оцениваются на основании ожидаемой продажи в течение года. Считается, что не существует ни одного элемента финансирования, поскольку продажа осуществляется с кредитным сроком оплаты в течение 90 дней для государственных предприятий и 60 дней для иных предприятий, а это полностью соответствует рыночной практике.

b) Доход от продаж товаров – розничная продажа

Компания осуществляет деятельность через сеть автозаправочных станций. Доход от продаж товаров признается в момент продажи Компанией продукта покупателю. В розничной торговле оплата обычно производится наличными, купонами или кредитной карточкой.

c) Доход от продажи услуг

Компания продает инженерные услуги, связанные с добычей и складированием нефти и газа. Данные услуги оказываются на базе израсходованного времени и материалов, или путем договора с фиксированной ценой, со стандартным определением условий договора.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.22. Признание дохода (продолжение)

с) Доход от продажи услуг (продолжение)

Доход по договорам на базе израсходованного времени и материалов, обычного при оказании инженерных услуг, признается при использовании „метода степени завершенности.“ Доход признается в основном по договорному вознаграждению. В случае договоров на базе израсходованного времени, степень завершенности исчисляется сопоставлением процента потраченных часов работы по отношению к общему количеству предусмотренных часов на оказание услуги. По договорам на базе израсходованных материалов, степень завершенности исчисляется сравнением процента понесенных прямых расходов по отношению к общим ожидаемым расходам.

Доход по договорам с фиксированной ценой также признается по методу степени завершенности. Согласно данному методу доход признается на основании оказанных до указанной даты услуг, выраженных в процентах по сравнению с общим объемом услуг, которые необходимо оказать.

В случае наступления обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки доходов, расходов или времени, необходимого для комплектации, оценка подлежит пересмотру. Данный пересмотр может привести к увеличению или уменьшению предусмотренных доходов или расходов, и отражается на доход в периоде, в котором руководство признало обстоятельства, которые привели к пересмотру.

d) Процентный доход

Процентный доход признается на пропорциональной временной основе, применением метода эффективной процентной ставки. В случае уменьшения стоимости дебиторской задолженности, Компания уменьшает бухгалтерскую стоимость дебиторской задолженности до возместимой суммы, являющейся будущим денежным потоком, дисконтированным по начальной эффективной процентной ставке финансового инструмента, и продолжает представлять изменения в дисконтировании в качестве процентного дохода. Процентный доход с займов, стоимость которых уменьшена, утверждается применением метода первоначальной эффективной процентной ставки.

e) Доходы от работ выполненных и капитализированных Компанией

Доходы от работ выполненных и капитализированных Компанией относятся к доходам от использования продуктов, товаров и услуг для нужд собственного потребления.

f) Доход от дивидендов

Доход от дивидендов признается с момента установления права на получение дивидендов.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.23. Аренда

а) Аренда: Бухгалтерская обработка у арендатора

Аренда, при которой арендодатель удерживает значительную часть риска и пользы от собственности, классифицируется как оперативная аренда. Оплата, произведенная на основании оперативной аренды (за вычетом суммы поощрения, полученной от арендодателя) отражается в отчете о прибылях и убытках на пропорциональной основе в течение периода действия аренды.

Компания снимает в аренду отдельные объекты недвижимости, установки и оборудование. Аренда недвижимости, установок и оборудования, при которой Компания несет все существенные риски и пользу от собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Финансовый лизинг капитализируется в начале аренды по стоимости, которая ниже справедливой стоимости арендуемой недвижимости и существующей стоимости минимальной арендной платы.

Каждая аренда распределяется на обязательства и финансовые расходы с целью достижения постоянной периодической процентной ставки для оставшейся суммы обязательства. Соответствующие обязательства по аренде, уменьшенные на финансовые расходы, включаются в прочие долгосрочные обязательства. Проценты, в качестве части финансовых расходов, отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение периода действия аренды и таким образом получается постоянная периодическая процентная ставка для оставшейся суммы обязательства за каждый период. Недвижимость, установки и оборудование, приобретенные на основании финансового лизинга, амортизируются в течение периода, продолжающегося менее полезного срока службы средства и периода аренды.

б) Аренда: Бухгалтерская обработка у арендодателя

Аренда – это соглашение, согласно которому арендодатель переносит на арендатора право использования средства в течение определенного периода времени, взамен за один или несколько платежей.

При сдаче средств в аренду на основании финансовой аренды, существующая стоимость оплаченной аренды признается в качестве дебиторской задолженности. Разница между брутто суммой дебиторской задолженности и существующей стоимостью дебиторской задолженности отражается в качестве нереализованного финансового дохода.

Доход от аренды признается в течение периода аренды применением метода нетто вложений, отражающего постоянную периодическую ставку возврата.

В случае сдачи средства в оперативную аренду, данное средство отражается в бухгалтерском балансе, в зависимости от вида средства.

Доход от арендной платы признается на пропорциональной основе в течение действия периода аренды.

3.24. Распределение дивидендов

Распределение дивидендов акционерам Компании признается в качестве обязательства за период, в котором акционерам Компании одобрены дивиденды.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**3. ОБЗОР ВАЖНЫХ УЧЕТНЫХ ПОЛИТИК И УЧЕТНЫХ ОЦЕНОК
(продолжение)**

3.25. Капитализация расходов по займам

Расходы по займам, которые можно отнести напрямую к приобретению, строительству или изготовлению активов, которые не оцениваются по справедливой стоимости и требуют продолжительного периода времени для запланированного использования или продажи (квалифицируемые активы) капитализируются в качестве части покупной стоимости этих активов, если капитализация начинается с 1 января 2009 года или позднее. Капитализация расходов по займам продолжается до момента, когда активы готовы к использованию или продаже.

Компания капитализирует затраты по займам, которые можно бы было избежать если бы не было капитальных инвестиций в квалифицируемые активы. Затраты по займам, капитализируемые на основе средних расходов по финансированию Компании (средние расходы по процентам применяются к инвестициям в квалифицируемые активы), за исключением средств, заимствованных специально, в целях покупки квалифицируемого актива. В данном случае, фактические затраты по займам, уменьшенные за доход от инвестиций на основе временного вложения данных активов, капитализируются.

4. КЛЮЧЕВЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И РАССУЖДЕНИЯ

Учетные оценки и рассуждения постоянно оцениваются и базируются на историческом опыте, а также на других факторах, включая ожидания будущих событий, по которым предполагается, что, в данных обстоятельствах, будут разумными.

4.1. Ключевые учетные оценки и предположения

Компания делает оценки и предположения, относящиеся к будущему периоду. Итоговые бухгалтерские оценки, как правило, редко бывают идентичны фактическим результатам.

(a) Признание дохода

Компания использует “метод степени завершенности” при бухгалтерском расчете доходов от оказанных услуг. Применение данного метода требует, чтобы руководство сделало оценку оказанных услуг до установленной даты, в качестве процента от общих услуг, которые необходимо выполнить.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

4. КЛЮЧЕВЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И РАССУЖДЕНИЯ (продолжение)

4.1. Ключевые учетные оценки и предположения

(b) Обязательства по дополнительным доходам сотрудников

Существующая стоимость обязательств по дополнительным доходам сотрудников зависит от многочисленных факторов, которые определяются на актуарном основании применением многочисленных предположений. Предположения, используемые при определении чистых расходов (доходов), включают в себя ставку дисконтирования. Любые изменения в данных предположениях влияют на бухгалтерскую стоимость обязательств.

Компания определяет соответствующую ставку дисконтирования в конце каждого года. Это процентная ставка которая должна быть применена при определении текущей стоимости ожидаемых будущих наличных выплат, в отношении которых ожидается что будут необходимы в целях погашения обязательств по пенсиям. При определении соответствующих ставок дисконтирования, компания при рассмотрении учитывает процентные ставки высококачественных облигаций компаний, выраженных в валюте, в которой обязательства по пенсиям будут выплачены и срок наступления которых приблизительно соответствует сроку наступления обязательств по пенсиям.

4.2. Ключевые рассуждения по применению учетных политик

(a) Уменьшение стоимости финансовых средств, имеющих в наличии для продажи

Компания руководствуется инструкциями МБС 39 для того, чтобы определить когда стоимость финансовых средств, имеющих в наличии для продажи, уменьшилась. Данный вид определения требует подробного рассуждения. При этом рассуждении, Компания, наряду с другими факторами, оценивает: продолжительность и объем до которого справедливая стоимость вложений меньше покупной стоимости вложений; финансовое состояние получателя вложений и вероятность окончания сделки в ближайшее время, включая факторы, такие как результативность промышленности и сектора, технологические изменения и денежные потоки от деятельности и финансирования.

(b) Финансовый кризис

Существующий глобальный кризис ликвидности в мире, возникший в середине 2007 г. привел, между прочим, к снижению уровня вложений на рынке капитала, снижению платежеспособности банковского сектора и, в некоторых случаях, к повышению межбанковских процентных ставок и к большому колебанию на рынке ценных бумаг. Непредсказуемость на глобальных финансовых рынках также привела к разорению банков, а также к потребности оказания помощи банкам, находящимся под угрозой в США, Западной Европе, России и других странах мира. Невозможно точно предусмотреть объем последствий финансового кризиса, а также невозможно полностью защититься от него.

Руководство не может достоверно оценить эффекты дальнейшего ухудшения ликвидности финансовых рынков и повышенной нестабильности валюты, рынка и капитала на финансовое положение Компании. Руководство уверено в том, что предпринимает все необходимые меры в целях сохранения и развития деятельности Компании в данных обстоятельствах.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

4. КЛЮЧЕВЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И РАССУЖДЕНИЯ (продолжение)

4.2. Ключевые рассуждения по применению учетных политик (продолжение)

(b) Финансовый кризис (продолжение)

Влияние на ликвидность:

Объем кредитования покупателей в оптовой продаже в большой степени сократился с сентября 2008 года. Данные обстоятельства могли бы отразиться на возможность Компании обеспечить новые кредиты и рефинансировать существующие на кредитных условиях, которые применялись по аналогичным операциям в недалеком прошлом.

Влияние на клиентов/заемщиков

Должники Компании могут оказаться в ситуации пониженной платежеспособности, а это в последствии может повлиять на их способность выплачивать заимствованные суммы. Ухудшение условий деятельности должников (заемщиков), также, может повлиять на запланированные денежные потоки, а также на оценку снижения стоимости финансовых и нефинансовых средств. По мере доступности информации руководство правильно отразило пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков в оценке снижения стоимости.

(c) Стоимость недвижимости, оценка которой проводилась по справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, охваченной бухгалтерским учетом использования модели справедливой стоимости, в соответствии с МБС 40 «Инвестиционная недвижимость» изменена для того, чтобы можно было отразить рыночные условия в конце отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости представляет собой сумму, по которой может быть осуществлен обмен недвижимости, или оплата обязательств в результате операций между осведомленными, заинтересованными, желающими совершить такую операцию, независимыми друг от друга сторонами. Продавец, заинтересованный в продаже средства, не заставлен продать его по любой цене. Лучшим доказательством справедливой стоимости обеспечивают существующие цены на действующем рынке для аналогичной недвижимости на таком же местонахождении и в таком же состоянии. Если не хватает текущих цен на действующем рынке, Компания рассматривает информацию из разных источников, включая:

- существующие цены на действующем рынке недвижимости другого вида, состояния и местонахождения, скорректированные таким образом, чтобы отражать указанные различия;
- недавние (последние) цены аналогичной недвижимости на менее действующих рынках, скорректированные таким образом, чтобы отражать любые изменения в экономических условиях, возникшие со дня операции по отношению к вышеуказанным ценам; и
- проекции дисконтированных денежных потоков, базирующихся на надежной оценке будущих денежных потоков, подкрепленные условиями любого имеющегося договора аренды и другого договора и (когда это возможно) внешними доказательствами, такими как текущие рыночные арендные платы на аналогичную недвижимость на таком же местонахождении и в таком же состоянии, а также применение ставок дисконтирования, отражающих существующие рыночные оценки непредсказуемости в разрезе суммы и временного распорядка/границы/динамики денежных потоков.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

5. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Руководство Компании определило сегменты деятельности на основании отчетов, пересмотренных Правлением Компании, принимающим стратегические решения. Правление рассматривает деятельность и с точки зрения географического и с точки зрения производственного аспектов.

По состоянию на 30 сентября 2010 года, деятельность Компании организована в четырех основных бизнес-сегментах:

1. Разведка и добыча нефти и природного газа,
2. Производство нефтепродуктов,
3. Сбыт нефти и нефтепродуктов и
4. Прочее –НИС корпоративный центр.

Доход по отчетным сегментам осуществляется следующим образом:

1. Разведка и добыча нефти и природного газа генерируют доход путем реализации нефти и газа нефтеперерабатывающим заводам и Сербиягазу.
2. Переработка генерирует доход путем реализации нефтепродуктов сегменту Сбыта нефти и нефтепродуктов.
3. Сбыт нефти и нефтепродуктов генерирует доход розничной и оптовой продажам, в соответствии с политиками, описанным в Примечании 3.22.

Результаты отчетных сегментов за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно, представлены в следующей таблице:

	<u>Разведка и добыча</u>	<u>Переработка</u>	<u>Сбыт</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
Выручка сегмента от деятельности	8.878.699	9.160.399	101.363.381	175.127	119.577.606
Внутренние расчеты между сегментами	40.267.706	97.583.437	17.746.769	4.682.767	160.280.679
Выручка – итого	<u>49.146.405</u>	<u>106.743.836</u>	<u>119.110.150</u>	<u>4.857.894</u>	<u>279.858.285</u>
Прибыль/(убыток) от деятельности	<u>23.217.116</u>	<u>(9.811.672)</u>	<u>758.368</u>	<u>(711.174)</u>	<u>13.452.638</u>
Финансовые доходы (расходы)	568.217	(3.331.041)	1.781.205	(10.783.529)	(11.765.148)
Прочие доходы (расходы)	370.643	18.464	146.405	142.683	678.195
Прибыль/(убыток) до налогообложения	<u>24.155.976</u>	<u>(13.124.249)</u>	<u>2.685.978</u>	<u>(11.352.020)</u>	<u>2.365.685</u>
Отложенный налоговый доход периода	-	-	-	353.814	353.814
Налоговый расход периода	-	-	-	(42.331)	(42.331)
Чистая прибыль/(убыток)	<u><u>24.155.976</u></u>	<u><u>(13.124.249)</u></u>	<u><u>2.685.978</u></u>	<u><u>(11.040.537)</u></u>	<u><u>2.677.168</u></u>

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

5. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ (продолжение)

Результаты отчетных сегментов за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно, представлены в нижней таблице:

	Разведка и добыча	Переработка	Сбыт	Прочее	Итого
Выручка сегмента от деятельности	7.581.968	9.500.673	65.215.688	41.692	82.340.021
Внутренние расчеты между сегментами	32.404.279	60.529.396	5.043.295	1.676.963	99.653.933
Выручка – итого	39.986.247	70.030.069	70.258.983	1.718.655	181.993.954
Прибыль/(убыток) от деятельности	4.891.481	1.165.793	(7.487.993)	(84.093)	(1.514.812)
Финансовые доходы (расходы)	127.570	960.798	980.131	(3.671.787)	(1.603.288)
Прочие доходы (расходы)	(1.393.457)	(2.437.031)	(1.018.902)	1.218.340	(3.631.050)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3.625.594	(310.440)	(7.526.764)	(2.537.540)	(6.749.150)
Налоговый расход периода	-	-	-	(59.978)	(59.978)
Чистая прибыль/(убыток)	3.625.594	(310.440)	(7.526.764)	(2.597.518)	(6.809.128)

Реализация между бизнес-сегментами осуществляется в соответствии с Приказом об установлении трансфертных цен между сегментами. Измерение дохода от внешних покупателей осуществляется в порядке, согласованном с отчетом о прибылях и убытках.

Средства и обязательства сегментов, по состоянию на 30 сентября 2010 года, представлены в следующей таблице:

	Разведка и добыча	Переработка	Сбыт	Прочее	Итого
Средства	36.749.846	57.057.804	42.986.426	29.778.857	166.572.933
Обязательства	(10.252.037)	(4.446.362)	(42.856.221)	(74.160.444)	(131.715.064)
Чистые средства	26.497.809	52.611.442	130.205	(44.381.587)	34.857.869

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

5. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ (продолжение)

Средства и обязательства сегментов по состоянию на 30 сентября 2010 года, представлены в следующей таблице:

	Разведка и добыча	Переработка	Сбыт	Прочее	Итого
Средства	42.788.016	58.488.104	26.144.747	16.630.448	144.051.315
Обязательства	(9.912.949)	(26.074.015)	(8.925.799)	(66.855.385)	(111.768.148)
Чистые средства	32.875.067	32.414.089	17.218.948	(50.224.937)	32.283.167

Анализ доходов Компании от реализации самых важных продуктов и услуг представлен на следующей таблице:

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010 включительно	
	2010.	2009.
Выручка от продаж нефти и нефтепродуктов	109.674.856	77.785.214
Выручка от продаж услуг и прочие доходы	2.222.629	3.091.288
	111.897.485	80.876.502

6. НЕДВИЖИМОСТЬ, УСТАНОВКИ И ОБОРУДОВАНИЕ

Самые значительные вложения в девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года включительно, относятся к произведенным вложениям в МНС/DHT проект (вложения в установку по легкому гидрокрекингу и гидроочистке) в размере од 2.419.457 тысяч РСД. Общая сумма предоставленных авансов поставщикам по этому основанию, по состоянию на 30 сентября 2010 года, составила 4.454.333 тысячи РСД.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

7. ЗАПАСЫ

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Сырье и материалы	17.981.299	14.215.098
Запасные части	3.233.720	3.407.247
Инструменты и инвентарь	124.556	120.147
Незавершенное производство	4.334.466	2.375.837
Готовые продукты	9.883.259	5.900.842
Товары	1.854.165	677.604
	<u>37.411.465</u>	<u>26.696.775</u>
Предоставленные авансы	1.193.018	1.708.451
<i>Минус переоценка стоимости:</i>		
- запасов	(4.752.593)	(4.749.526)
- предоставленных авансов	(546.852)	(599.404)
	<u>(5.299.445)</u>	<u>(5.348.930)</u>
Всего запасы – чистые	<u>33.305.038</u>	<u>23.056.296</u>

Изменения на счетах переоценки стоимости представлены в таблице:

	2010	2009
По состоянию на 1 января	(5.348.930)	(1.569.786)
Переоценка стоимости за счет расходов текущего периода	(10.303)	(4.039.478)
Отмена переоценки стоимости в пользу доходов текущего периода	52.937	164.282
Списание	6.881	96.052
Прочее	(30)	-
	<u>(5.299.445)</u>	<u>(5.348.930)</u>
По состоянию на 30 сентября / 31 декабря	<u>(5.299.445)</u>	<u>(5.348.930)</u>

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОДАЖАМ И ДРУГИЕ ВИДЫ
ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Дебиторская задолженность по продажам:		
- в стране	19.890.120	18.778.375
- за границей	939.908	1.677.505
- связанных юридических лиц	1.400.643	721.942
	<u>22.230.671</u>	<u>21.177.822</u>
Дебиторская задолженность по специфическим сделкам	6.784.556	5.292.519
Дебиторская задолженность по процентам	4.793.443	4.099.968
Дебиторская задолженность сотрудников	126.078	120.431
Прочие виды дебиторской задолженности	7.526.364	7.518.505
	<u>12.445.885</u>	<u>11.738.904</u>
	<u>41.461.112</u>	<u>38.209.245</u>
<i>Минус переоценка стоимости:</i>		
- дебиторская задолженность по продажам	(8.951.361)	(10.280.128)
- дебиторская задолженность по специфическим сделкам	(6.705.634)	(5.224.781)
- дебиторская задолженность по процентам и прочие виды дебиторской задолженности	(12.093.981)	(11.313.403)
	<u>(27.750.976)</u>	<u>(26.818.312)</u>
Итого дебиторская задолженность – чистая	<u>13.710.136</u>	<u>11.390.933</u>
Дебиторская задолженность по переплате налога на прибыль	<u>170.237</u>	<u>41.689</u>

Дебиторская задолженность по специфическим сделкам, по состоянию на 30 сентября 2010 года в размере 6.784.556 тысячи РСД (31 декабря 2009 года: 5.292.519 тысяч РСД), в большей части в размере 5.013.073 тысячи РСД относится к дебиторской задолженности, переданной на НИС а.д. в 2005 году. Полностью произведена переоценка стоимости указанной дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по продажам, по состоянию на 30 сентября 2010 года, просроченная более чем на 90 дней для государственных предприятий и более чем на 60 дней для других предприятий, считается обесцененной, за исключением дебиторской задолженности в общем размере 164.497 тысяч РСД (31 декабря 2009 года: 2.017.923 тысячи РСД), которая относится к дебиторской задолженности некоторых покупателей, у которых в ближайшем прошлом не было затруднений при производстве платежей.

Структура данной дебиторской задолженности по срокам ее возникновения следующая:

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
До 3-ех месяцев	13.121.880	8.895.203
Более 3-ех месяцев	9.108.791	12.282.619
	<u>22.230.671</u>	<u>21.177.822</u>

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

**8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОДАЖАМ И ДРУГИЕ ВИДЫ
ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ (продолжение)**

По дебиторской задолженности по продажам, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 8.951.361 тысяч РСД (31 декабря 2009 года: 10.280.128 тысяч РСД) сформирована переоценка стоимости в целом. Отдельно обесцененная дебиторская задолженность по продажам, в основном относится к задолженности предприятий, от которых, как оценивается, нельзя ожидать погашения части данной задолженности. Структура данной дебиторской задолженности по срокам ее возникновения была следующая:

	<u>30 сентября 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
До 3-ех месяцев	7.067	15.432
Более 3-ех месяцев	8.944.294	10.264.696
	<u>8.951.361</u>	<u>10.280.128</u>

Валютная структура дебиторской задолженности по продажам и другим видам дебиторской задолженности следующая:

	<u>30 сентября 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
РСД	40.398.760	36.412.372
Евро	152.312	218.516
Долл.США	909.586	1.578.335
Английских фунтов стерлингов	432	-
Рубли	22	22
	<u>41.461.112</u>	<u>38.209.245</u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
По состоянию на 1 января	(26.818.312)	(26.596.772)
Резервирование по обесцениванию дебиторской задолженности	(1.535.056)	(3.648.464)
Списание	120.620	2.622.324
Взыскание ранее переоцененной дебиторской задолженности	509.845	622.703
Переносы	(28.073)	181.897
По состоянию на 30 сентября / 31 декабря	<u>(27.750.976)</u>	<u>(26.818.312)</u>

Формирование и отмена резервирования по убыткам из-за уменьшения стоимости дебиторской задолженности отражается в рамках «Прочих расходов/Прочих доходов» в отчете о прибылях и убытках (примечания 25 и 26). Суммы, проводка которых проведена в качестве переоценки стоимости, списываются, когда не ожидается их взыскание.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	<u>30 сентября 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Краткосрочные кредиты и вложения	646.638	544.607
Краткосрочные кредиты и вложения – связанные юридические лица	1.125	16.266
Текущие обязательства по долгосрочным вложениям	3.982.493	1.950.830
Прочие краткосрочные финансовые вложения	1.234	501
	<u>4.631.490</u>	<u>2.512.204</u>
<i>Минус:</i> переоценка стоимости	<u>(2.037.445)</u>	<u>(1.636.365)</u>
Итого краткосрочные финансовые вложения – чистые	<u>2.594.045</u>	<u>875.839</u>

Текущие обязательства по долгосрочным финансовым вложениям, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 3.982.493 тысячи РСД (31 декабря 2009 года: 1.950.830 тысяч РСД), в основном относятся к текущим обязательствам по долгосрочной реструктурированной дебиторской задолженности в размере 3.868.858 тысяч РСД. Отраженная переоценка стоимости краткосрочных финансовых вложений, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 2.037.445 тысячи РСД (31 декабря 2009 года: 1.636.365 тысяч РСД) в целом относится к переоценке стоимости текущих обязательств по реструктурированной дебиторской задолженности.

Изменения по переоценке стоимости краткосрочных финансовых вложений следующие:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
По состоянию на 1 января	(1.636.365)	(119.251)
Резервирование на обесценение деб. задолженности	(169.670)	(1.602.926)
Отмена и прочие изменения	(231.410)	85.812
	<u>(2.037.445)</u>	<u>(1.636.365)</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>30 сентября 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Денежные средства в банке	10.356.603	8.513.140
Денежные средства в кассе	303.011	149.445
Прочие денежные средства	1.714	8.916
	<u>10.661.328</u>	<u>8.671.501</u>

Краткосрочные депозиты, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 6.188.037 тысяч РСД (31 декабря 2009 года: 7.618.081 тысяч РСД), представляют вложения денежных средств в коммерческих банках и они отражены в рамках позиции о денежных средствах в банках.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Уплаченный налог на добавленную стоимость	1.751.124	362.814
Заранее оплаченные расходы	105.961	33.372
Дебиторская задолженность за нефактурированный доход	1.789.191	1.052.423
Акцизы	817.012	986.447
Льготы сотрудникам по жилищным кредитам и прочие расходы будущих периодов	1.707.411	1.710.192
Итого	6.170.699	4.145.248

Уплаченный налог на добавленную стоимость, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 1.751.124 тысячи РСД представляет налог на добавленную стоимость, предъявленный в полученных счетах-фактурах, учитываемых в текущем отчетном периоде, а право на вычет ранее начисленных налогов наступает в следующем отчетном периоде.

Дебиторская задолженность по нефактурированному доходу, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 1.789.191 тысяча РСД (на 31 декабря 2009 года: 1.052.423 тысячи РСД), в наибольшей части относится к дебиторской задолженности от Noble Clean Fuels, в размере 1.788.736 тысяч РСД, по доходам от продаж бензиновых компонентов, по которым не производилось выставление счетов-фактур в текущем периоде

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал представляет капитал открытого акционерного общества.

Согласно Договора купли-продажи акций, заключенного 24 декабря 2008 года, произошли изменения в собственнической структуре Компании, которые зарегистрированы в Центральном реестре ценных бумаг 2 февраля 2009 года. Новая собственническая структура после продажи Компании выглядела следующим образом:

- 51% акционерного капитала в собственности «Газпром нефти», Санкт-Петербург, Российская Федерация, или 4.158.040 обычных акций;
- 49% акционерного капитала в собственности Правительства Республики Сербия, Министерства хозяйства и приватизации, или 3.994.982 обычных акций.

На основании Закона о бесплатных акциях и Постановления Правительства РС о распределении этих акций гражданам Сербии и сотрудникам НИС а.д. от 6 января 2010 года произошли изменения собственнической структуры Компании. Новая структура акционерного капитала следующая:

- | | |
|--------------------------------------|--------|
| • ОАО «Газпром нефть» | 51.00% |
| • Правительство Республики Сербии | 29.92% |
| • Граждане Республики Сербии | 14.74% |
| • Сотрудники и бывшие сотрудники НИС | 4.34% |

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Собрание акционеров НИС а.д. в августе 2009 года приняло решение о дроблении акций компании. Общее количество одобренных обычных акций составляет 163.060.400 акций (в 2008 году: 8.153.022 акции), номинальной стоимостью 500 РСД за акцию (в 2008 году: 10.000 РСД за акцию).

Комиссия по листингу и котировкам Белградской биржи приняла 23 августа 2010 года решение о приеме акций НИС а.д. на листинг А - Prime Market Белградской биржи. В соответствии с этим решением, первый день торговли акциями НИС а.д. был – 30 августа 2010 года.

Структура акционерного капитала, по состоянию на 30 сентября 2010 года следующая:

Акционеры	Количество акција	Структура в %
Газпром нефть	83.160.800	51,0000
Республика Сербия	48.720.714	29,8789
Societe Generale банк	134.050	0,0822
Unicredit bank Счет депо	62.845	0,0385
ЗБ Инвест доо	54.920	0,0337
Войводжанский банк – Счет депо	42.870	0,0263
Melisma Trading ltd	21.293	0,0131
Raiffeisen Zentralbank	15.207	0,0093
BDD M&V Investments	14.312	0,0088
ДДОР Нови Сад	12.500	0,0077
Прочие акционеры	30.820.889	18,9015
	163.060.400	100,0000

В соответствии с Договором купли-продажи акций, до тех пор, пока Правительство Республики Сербии является собственником минимально 10% акций, его положительный голос необходим при:

- принятии финансовых отчетов и аудиторского отчета,
- изменении Учредительного акта,
- увеличении и уменьшении капитала,
- изменении статуса,
- покупках и отчуждениях активов Компании большой стоимости,
- изменении зарегистрированного месторасположения и вида деятельности,
- прекращении деятельности Компании.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ РЕЗЕРВИРОВАНИЯ

Изменения по долгосрочным резервированиям следующие:

	Резервы на восстановление природных ресурсов	Резервы на дополнительные вознаграждения сотрудников	Резервы на судебные споры	Итого
По состоянию на 1 января 2010 года	5.293.834	4.810.561	5.936.069	16.040.464
За счет/в пользу отчета о п/у	426.014	479.533	(528.850)	376.697
Корректировка стоимости недвижимости, установок и оборудования на сумму резервирования	287.040	-	-	287.040
Отменено и использовано в течение года	-	(196.574)	-	(196.574)
Прочее	-	-	(774.063)	(774.063)
По состоянию на 30 сентября 2010 года	6.006.888	5.093.520	4.633.156	15.733.564

(а) Резервирования на восстановление природных ресурсов

Руководство оценивает будущие денежные затраты на восстановление природных ресурсов (земель) на месторождениях нефти и газа, на основании предыдущего опыта по сходным вопросам. Резервирования на рекультивацию действующих скважин за девятимесячный период по 30 сентября 2010 года, включительно, в общем размере 287.040 тысяч РСД признано в качестве увеличения стоимости недвижимости, установок и оборудования.

(б) Резервирования на судебные споры

Согласно оценке Компании, окончание судебных споров не приведет к значительным убыткам сверх суммы резервирования на 30 сентября 2010 года. Компания рутинным способом проводит оценку вероятности отрицательных окончаний судебных споров, а также и сумм вероятных или разумных убытков, на основании обсуждения руководства после изучения информации, в том числе и сообщений, урегулирований, оценок Дирекции по юридическим вопросам, доступных фактов, идентификации возможных ответственных сторон и их возможности способствовать решению, а также используя предшествующий опыт.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ РЕЗЕРВИРОВАНИЯ (продолжение)

(с) Резервирования на вознаграждения и прочие выплаты сотрудникам

Вознаграждения сотрудникам:

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Выходные пособия	1.088.329	1.007.687
Юбилейные вознаграждения	3.891.762	3.697.572
Прочие выплаты в соответствии с приобретенными правами	113.429	105.302
	5.093.520	4.810.561

Основные актуарные предположения, которые использованы:

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Дисконтная ставка	6.5%	6.5%
Будущие увеличения заработной платы	6%	6%
Трудовой стаж, в среднем	17.7	17.7

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Долгосрочные кредиты в Сербии	22.650.325	19.590.473
Долгосрочные кредиты за границей	25.378.928	20.272.435
	48.029.253	39.862.908
Текущие обязательства по долгосрочным кредитам	(11.711.449)	(5.129.457)
Итого: долгосрочные кредиты	36.317.804	34.733.451

Сроки погашения долгосрочных кредитов:

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
От 1 до 2 лет	23.468.333	9.530.561
От 2 до 5 лет	5.618.120	18.591.704
Более 5 лет	7.231.351	6.611.186
	36.317.804	34.733.451

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ (продолжение)

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

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
РСД	3.046	4.871.441
Евро	10.296.186	11.313.045
Долл.США	37.254.206	23.302.211
ЈПУ	475.815	376.211
	48.029.253	39.862.908

Обзор обязательств по долгосрочным кредитам, по состоянию на 30 сентября 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлен в следующей таблице:

Кредитор	Валюта	30 сентября 2010	31 декабря 2009
<i>Долгосрочные кредиты в Сербии</i>			
Алфа банка Сербия, Белград	USD	7.272.931	5.271.551
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонский клуб)	USD	50.693	44.799
НЛБ банка, Нови Сад (Парижский клуб)	USD	506.073	444.673
НЛБ банка, Нови Сад (Парижский клуб)	ЈПУ	475.815	376.211
Эрсте банка, Нови Сад (Лондонский клуб)	USD	4.821	4.261
Эрсте банка, Нови Сад (Парижский клуб)	Евро	466.047	431.111
Эрсте банка, Нови Сад (Парижский клуб)	USD	286.702	250.870
Хипо Алпе Адриа Банк, Белград	Евро	895.407	1.176.236
Пиреус банка, Белград	USD	5.311.473	4.868.106
Привредна банка, Панчево (Парижский клуб)	Евро	240.931	225.694
Привредна банка, Панчево (Парижский клуб)	USD	1.654.282	1.465.489
Правительство Республики Сербии (IBRD)	Евро	4.935.338	4.561.041
Правительство РС, Агенство по страхованию депозит.	USD	546.766	467.096
Прочие кредиты	RSD	3.046	3.335
		22.650.325	19.590.473
<i>Долгосрочные кредиты за границей</i>			
Банк Москвы, Российская Федерация	USD	7.810.990	3.336.425
ЭФГ НЕФ БВ, Нидерланды	USD	4.539.363	3.042.019
Эрсте Банка, Нидерланды	Евро	3.185.244	4.314.996
ВУБ (Банка Интеса), Словакия	USD	3.905.495	3.336.425
НБГ Банка, Греция	USD	2.494.760	2.369.682
НБГ Банка, Греция	Евро	573.219	603.967
Синохем, Великобритания	USD	2.869.857	3.268.921
		25.378.928	20.272.435
<i>Минус:</i> текущие обязательства по погашению долгосрочных кредитов		(11.711.449)	(5.129.457)
		36.317.804	34.733.451

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Обязательства перед материнской компанией	12.281.799	5.804.462
Прочие долгосрочные обязательства – финансовая аренда	96.923	114.557
Прочие долгосрочные обязательства	1.210	1.208
	12.379.932	5.920.227

Обязательства перед материнской компанией в размере 12.281.799 тысяч РСД (Евро 115.675.276) относятся к обязательствам перед ОАО «Газпром нефть» по предоставленному кредиту «Газпром нефти», на основании обязательств по Договору купли-продажи акций от 24 декабря 2008, в соответствии с которым «Газпром нефть» обязался предоставить до 31.12.2012 года займы для финансирования программы реконструкции и модернизации технологического комплекса в размере 500.000.000 Евро. Указанные обязательства погашаются в квартальных взносах, начиная с декабря месяца 2012 года. Погашение последнего взноса должен быть произведено 15 мая 2023 года.

16. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Краткосрочные кредиты	4.061.715	13.388.074
Часть долгосрочных кредитов со сроком погашения до 1 года	11.711.449	5.129.457
Часть долгосрочных обязательств по финансовому лизингу со сроком погашения до 1 года	39.881	37.694
Часть прочих долгосрочных обязательств со сроком погашения до 1 года	12.128	11.583
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	38	24
	15.825.211	18.566.832

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Полученные авансы, депозиты и залоговые обязательства перед поставщиками:	1.909.740	1.007.016
- в Сербии	2.328.689	1.741.997
- за границей	5.021.870	16.708.415
Поставщики – материнские и зависимые юридические лица	15.099	22.577
Поставщики – прочие связанные юридические лица	29.459.964	3.358.787
Прочие обязательства по основной деятельности	69.095	74.482
Прочие обязательства по специфическим сделкам	520.176	454.172
	39.324.633	23.367.446

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (продолжение)

Обязательства перед прочим связанным юридическим лицам, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 29.459.964 тысяч РСД (на 31 декабря 2009 года: 3.358.787 тысяч РСД), в наибольшей части, в размере 29.372.917 тысяч РСД (на 31 декабря 2009 года: 3.244.473 тысяч РСД), относятся к обязательствам перед поставщиком сырой нефти «Газпром нефть Трейдинг», Австрия.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НДС И ПРОЧИМ ОТЧИСЛЕНИЯМ В ГОСБЮДЖЕТ

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Обязательства по налогу на добавленную стоимость	1.005.474	593.094
Обязательства по акцизам	2.846.723	2.074.755
Обязательства по налогам и таможенным пошлинам	1.812.585	240.822
Прочие обязательства по налогам, отчислениям и другим пошлинам	46.561	147.858
Начисленные обязательства	421.408	1.857.544
Прочие доходы будущих периодов и накопленные расходы	540.820	2.409.072
	6.673.571	7.323.145

Начисленные обязательства, в размере 421.408 тысяч РСД, относятся к нефактурированным расходам за услуги, оказанные подрядчиками в девятимесячном периоде, по 30 сентября 2010 года включительно (По состоянию на 31 декабря 2009 года, обязательство в размере 1.857.544 тысячи РСД, в основном относится к обязательству перед IAG International за покупку оборудования).

Прочие начисленные расходы, по состоянию на 30 сентября 2010 года, в размере 540.820 тысяч РСД (31 декабря 2009 года: 2.409.072 тысяч РСД), в основном относятся к начисленным поощрительным выходным пособиям в размере 265.816 тысяч РСД и отложенным расходам за покупку, в размере 132.650 тысяч РСД.

19. ВЫРУЧКА ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010	2009
Выручка от продаж продуктов, товаров и услуг:		
- на отечественном рынке	95.408.161	71.221.627
- на иностранном рынке	12.637.026	9.433.523
	108.045.187	80.655.150
Доходы от продаж зависимым и прочим аффилированным юридическим лицам	3.852.298	221.352
	111.897.485	80.876.502

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

20. РАСХОДЫ МАТЕРИАЛОВ

Расходы на материалы включают:

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010	2009
Расходы на материалы, связанные с производством	41.301.652	29.151.795
Накладные расходы и расходы прочих материалов	462.089	561.678
Прочие расходы по топливу и энергии	885.680	1.175.776
	42.649.421	30.889.249

**21. РАСХОДЫ ПО ЗАРПЛАТАМ, ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ И ПРОЧИМ ЛИЧНЫМ
ВЫПЛАТАМ**

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010.	2009.
Расходы по зарплатам и вознаграждениям (брутто)	9.508.092	8.835.574
Расходы по налогам и отчислениям по зарплатам и вознаграждениям за счет работодателя	1.659.843	1.595.991
Вознаграждения по договорам подряда	249.120	110.303
Вознаграждения физическим лицам по прочим договорам	45.288	8.703
Вознаграждения членам Совета директоров и Ревизионной комиссии	14.210	3.330
Выходные пособия	2.676.387	2.546.888
Прочие личные выплаты и вознаграждения	1.048.202	1.059.192
	15.201.142	14.159.981

Расходы по выходным пособиям, отраженные в размере 2.676.387 тысяч РСД, относятся к расходам, возникшим на основании программы добровольного расторжения трудовых отношений, опубликованной 15 июля 2009 года - "Программа 750". На основании Договора купли-продажи акций НИС и заключенной социальной программы, НИС может предложить расторжение трудовых отношений, при условии выплаты сотруднику одноразового выходного пособия в размере 750 Евро за каждый законченный год трудового стажа. Общее число сотрудников, принявших расторжение трудовых отношений в 2010 году, составило 1.076 человек.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

22. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010.	2009.
Производственные услуги	1.495.932	1.047.411
Транспортные услуги	1.171.767	1.030.707
Услуги по обслуживанию	658.154	684.678
Арендная плата	134.422	164.727
Расходы, связанные с участием в ярмарках	315	2.191
Расходы на рекламу и пропаганду	128.785	98.932
Расходы по исследовательским работам	162.220	211.493
Прочие услуги	595.670	537.215
Непроизводственные услуги	1.498.155	1.376.154
Представительские расходы	56.417	61.464
Страховые премии	291.666	499.984
Расходы по платежному обороту	171.147	529.054
Таможенные пошлины, налоги на имущество и прочие налоги	873.854	1.302.987
Налог на добычу полезных ископаемых (сырой нефти и газа)	965.235	403.943
Расходы по правовым, консультантским и прочим услугам	90.330	152.007
Административные и прочие сборы	108.700	130.658
Прочее	144.060	179.310
	8.546.829	8.412.915

Расходы по непроизводственным услугам за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно, в размере 1.498.155 тысяч РСД (в том же периоде 2009 года: 1.376.154 тысяч РСД) относятся в основном к привлечению лизинговых предприятий (охрана и уборка), в размере 781.840 тысяч РСД, а также услугам проектирования в размере 166.564 тысячи РСД.

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010.	2009.
Финансовые доходы в результате работы со связанными юридическими лицами	-	548
Процентные доходы	1.104.439	1.978.815
Положительная курсовая разница	4.883.073	2.787.986
Прочие финансовые доходы	75.853	31.833
	6.063.365	4.799.182

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

24. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010.	2009.
Процентные расходы	2.340.125	2.193.933
Отрицательная курсовая разница	15.485.645	4.068.205
Прочие финансовые расходы	2.743	140.332
	17.828.513	6.402.470

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010.	2009.
Выручка от продаж:		
- недвижимости, установок и оборудования	13.809	40.293
- материалов	5.666	8.490
Излишки при инвентаризации	30.638	47.238
Взыскание списанной дебиторской задолженности	-	29.218
Доходы от сокращения обязательств	62.587	30.490
Доходы от отмены долгосрочного резервирования	577.411	1.814.162
Доходы от взысканных пеней	43.860	51.564
Корректировка начисленных бонусов	749.479	-
Эффект переоценки стоимости вложений в Анголу	769.357	169.364
Доход от реактивации скважин	254.773	-
Доход от согласования стоимости долгосрочных финансовых вложений	284.218	-
Корректировка амортизации обесцененной недвижимости	179.022	-
<i>Доходы от согласования стоимости:</i>		
- нематериальных вложений	-	243
- недвижимости, установок и оборудования	6.613	-
- долгосрочных финансовых вложений и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	130.059	-
- запасов	62.334	1.364.043
- дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых вложений	551.727	498.036
- прочего имущества	5.862	9.599
Прочие неуказанные доходы	383.820	268.385
	4.111.235	4.331.125

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010.	2009.
Убытки от продаж недвижимости, установок и оборудования	22.068	133.433
Недостачи при инвентаризации	50.842	49.514
Переоценка стоимости дебиторской задолженности	11.246	2.479
Эффект переоценки стоимости вложений в Анголу	458.133	36.006
Корректировка стоимости строительных объектов	273.123	-
<i>Расходы по согласованию стоимости:</i>		
- недвижимости, установок и оборудования	79.856	3.289
- прочих долгосрочных финансовых вложений	-	487.985
- запасов	63.361	487.231
- предоставленных авансов	6.036	6.017
- дебиторской задолженности	1.534.844	6.197.458
- прочего имущества	169.670	184.763
Прочие неуказанные расходы	763.861	374.000
	3.433.040	7.962.175

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
<i>Предоставленные авансы</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	5.166	40.456
NIS Oil Trading, Франкфурт, Германия	-	52.757
	5.166	93.213
<i>Дебиторская задолженность</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	5.913	219.456
NIS Oil Trading, Франкфурт, Германия	-	102.565
Светлост, Буяновац, Сербия	44.964	25.741
NIS Оверсиз, Москва, Россия	1.013	22
Ранис, Московская область, Россия	37.255	28.669
Газпром нефть Трейдинг, Австрия	-	556.892
	89.145	933.345
Итого дебиторская задолженность:	94.311	1.026.558

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ (продолжение)

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
<i>Пассивы</i>		
<i>Обязательства</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	(16.796)	(17.060)
NIS Oil Trading, Франкфурт, Германия	-	(45.962)
Светлост, Буяновац, Сербия	(4)	(4)
Газпром нефть Трейдинг, Австрия	(29.372.917)	(3.011.316)
Газпром нефть, Санкт Петербург, Российская Федерация	(12.333.672)	(5.804.462)
	<u>(41.723.389)</u>	<u>(8.878.804)</u>
<i>Полученные авансы</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	(705)	(7)
NIS Oil Trading, Франкфурт, Германия	-	(4)
Светлост, Буяновац, Сербия	(18)	(18)
	<u>(723)</u>	<u>(29)</u>
Итого обязательства:	<u><u>(41.724.112)</u></u>	<u><u>(8.878.833)</u></u>
Обязательства, чистые:	<u><u>(41.629.801)</u></u>	<u><u>(7.852.275)</u></u>
	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010 включительно	2010.
	2010.	2009.
<i>Доходы от продаж</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	5.798	3.660
Светлост, Буяновац, Сербия	453.292	73.753
	<u>459.090</u>	<u>77.413</u>
<i>Прочие доходы от деятельности</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	552	31.309
	<u>552</u>	<u>31.309</u>
<i>Оплата труда, возмещения сотрудникам и прочие личные выплаты</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	(65.052)	(38.470)
	<u>(65.052)</u>	<u>(38.470)</u>
<i>Прочие расходы по деятельности</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	(3.973)	(31.309)
Газпром нефть, Санкт Петербург, Российская Федерация	(103.444)	-
	<u>(107.417)</u>	<u>(31.309)</u>
	<u>287.173</u>	<u>38.943</u>

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ (продолжение)

	Девятимесячный период, по 30 сентября 2010, включительно	
	2010.	2009.
<i>Финансовые доходы</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	-	(63)
	-	(63)
<i>Финансовые расходы</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	(213)	(10.190)
Светлост, Буяновац, Сербия	-	(7.599)
Газпром нефть, Санкт Петербург, Российская Федерация	(10.533)	-
	(10.746)	(17.789)
	(10.746)	(17.852)
<i>Прочие доходы</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	36	-
NIS Oil Trading, Франкфурт, Германия	42.744	-
	42.780	-
<i>Прочие расходы</i>		
О Зоне а.д. Белград, Сербия	(2.951)	(1.194)
Светлост, Буяновац, Сербия	(19.204)	(1.080)
	(22.155)	(2.274)
	20.625	(2.274)

Операции с учреждениями и предприятиями, подконтрольными Правительству Республики Сербии:

	Дебиторская задолженность		Предоставленные авансы	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Аэропорт «Никола Тесла»	5.929	9.307	-	-
JAT Airways	573.150	152.056	6	13
ХИП Петрохемия	1.306.683	605.633	-	-
ЭПС Электровоеводина	4.778	4.892	9.014	208
МВД Республики Сербии	366.778	335.356	1	-
РТБ БОР Группа	2.004.654	1.981.689	31.453	31.453
Сербиягас	7.096.140	6.337.810	362	362
Телеком Сербия	39.250	35.452	-	190
Тепловые станции (всего)	347.132	1.283.834	1.609	-
Дорожные компании (всего)	4.734	6.092	-	2.300
Армия Сербии	233.995	233.995	-	439
	11.983.223	10.986.116	42.445	34.965

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ (продолжение)

	Кредиторская задолженность		Полученные авансы	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Аэропорт «Никола Тесла»	4.890	222	-	-
JAT Airways	-	9	16	92
ХИП Петрохемя	87.047	114.314	280	261
ЭПС Электровоеводина	1.129	240	-	6
МВД Республики Сербии	1	20	75	86
РТБ БОР Группа	-	207	-	1.603
Сербиягас	268.895	272.053	18.249	23.759
Телеком Сербия	16.957	11.244	61	-
Тепловые станции (всего)	2.660	808	905	11.444
Дорожные компаниу (всего)	-	-	274	3
Армия Сербии	-	560	116	116
	<u>381.579</u>	<u>399.677</u>	<u>19.976</u>	<u>37.370</u>

28. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Защита окружающей среды

В соответствии с действующим законодательством Компания имеет обязательства, связанные с защитой окружающей среды. В день составления бухгалтерского баланса не зарезервированны средства по этом основании из-за отсутствия соответствующих данных, связанных с оценкой рисков в этой области.

Законы об охране окружающей среды в Сербии все еще на этапе развития, и Компания не начислила обязательства по расходам, которые могут возникнуть, в том числе по вознаграждениям за правовые и консалтинговые услуги, исследование земель, проектирование и внедрение планов для санации, связанные с вопросами защиты окружающей среды, за исключением тех, которые раскрыты в примечании 13.

Руководство считает, что, на основании существующих нормативных актов в области охраны окружающей среды, расходы, связанные с вопросами по защите окружающей среды, не будут в значительной степени превышать уже начисленные расходы. Возможен значительный рост этих расходов в будущем, если нормативные акты станут более рестриктивными.

В соответствии с Договором купли-продажи акций, Компания привлекла независимого консультанта, для оценки насколько Компания подвержена рискам загрязнения окружающей среды. После принятия такого отчета обоими акционерами, Республика Сербия будет нести ответственность только за ущербы, являющиеся последствием прошлых событий, указанных в отчете. Однако, ответственность Республики Сербии ограничена на 25% цены продажи по всем заявлениям на возмещение ущерба, поданным Покупателями, в том числе и по заявлениям на возмещение ущерба в связи с защитой окружающей среды.

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

28. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

В декабре 2009 года, Компания привлекла компанию «Д'Аполониа», Италия, задачей которой является оценка наличия рисков загрязнения окружающей среды для Компании. Ожидается, что результаты оценки будут опубликованы в конце 2010 года.

Относительно оборудования Компании, имеющегося в момент купли-продажи, Республика Сербия по Договору купли-продажи акций обязалась, что никакие санкции не будут применены к Компании до модернизации или замены данного оборудования, если исследование покажет, что оно не соответствует экологическим требованиям, вследствие устарелости или физического износа.

29. НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

Налоговые законы Республики Сербии толкуются по-разному и часто меняются. Толкование налоговых законов налоговыми властями по отношению к операциям и деятельности Компании могут отличаться от толкования руководством. В результате вышеуказанного, операции могут оспаривать налоговые власти, и Компания может быть обложена дополнительными налогами, пенями и процентами. Срок исковой давности налогового обязательства – пять лет. Налоговые власти вправе определить погашение непогашенных обязательств в течение пяти лет, с момента появления обязательства. Руководство оценило, что по состоянию на 30 сентября 2010 года, Компанией погашены все налоговые обязательства перед государством.

30. ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В соответствии с Договором купли-продажи акций, приняты обязательства по:

- Социальной программе, а именно в том, что:
 - заработные платы сотрудников НИС будут ежегодно согласовываться, в соответствии со ставками годовых изменений индекса бытовых расходов в Республике Сербии;
 - в период до 31 декабря 2012 года НИС не будет прекращать трудовые отношения с сотрудниками, противно их воле, по причинам технологических или организационных изменений;
 - НИС может предложить расторжение трудового договора, обеспечивая при этом одноразовое выходное пособие в размере 750 Евро за год трудового стажа;
- В четырехлетний период должно быть выполнено инвестиционное обязательство в соответствии с Программой реконструкции и модернизации в размере 547 миллионов Евро, обеспечением специального целевого займа, в соответствии с условиями предусмотренными Договором купли-продажи акций, в размере 500 миллионов Евро;
- В четырехлетний период обеспечить распределение дивидендов Обществом за каждый фискальный год, в сумме, которая не ниже 15% респективной чистой прибыли за год;
- До 2020 года обеспечить непрерывность производства и инвестиции в исследовательскую деятельность, не прекращать работы на НПЗ, обеспечить, что объем переработки сырой нефти в Компании сможет удовлетворить потребности сербского рынка в основных нефтепродуктах, что доля участия на рынке нефтепродуктов и в розничной продаже на рынке Республики Сербии не может быть ниже уровня доли в 2008 году;
- Обеспечить реализацию Программы реконструкции и модернизации.

НИС а.д. - Нефтяная индустрия Сербии, Нови Сад

**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девятимесячный период, по 30 сентября 2010 года, включительно**

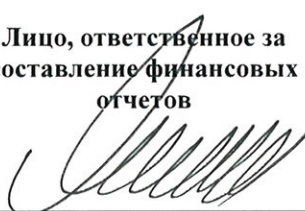
(Все суммы выражены в 000 РСД, если не указано иначе)

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ СОСТАВЛЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

Не было важных событий после составления бухгалтерского баланса.

г. Нови Сад, 28.10.2010 года

Лицо, ответственное за
составление финансовых
отчетов



Законный представитель

