

 **NIS** БУДУЩЕЕ  
В ДЕЙСТВИИ



2024

**КВАРТАЛЬНЫЙ  
ОТЧЕТ ЗА ПЕРВЫЙ  
КВАРТАЛ 2024 ГОДА**

Квартальный отчет «НИС а.о. Нови-Сад» за первый квартал 2024 года представляет собой достоверное отображение деятельности, развития и результатов работы «НИС Группы».

В отчете представлены сведения о Группе НИС, включающей «НИС а.о. Нови-Сад» и ее дочерние предприятия. В случае если сведения касаются только некоторых дочерних предприятий или только «НИС а.о. Нови-Сад», об этом отдельно указывается в Отчете. Термины: «НИС а.о. Нови-Сад» и «Общество» означают материнскую компанию «НИС а.о. Нови-Сад», термины «НИС» и «Группа НИС» отражают информацию о компании «НИС а.о. Нови-Сад» и ее зависимых обществах.

Квартальный отчет «НИС а.о. Нови-Сад» за первый квартал 2024 года составлен на сербском, английском и русском языках. В случае разночтений преимущественную силу имеет текст на сербском языке.

Квартальный отчет за первый квартал 2024 года доступен и в электронной форме на корпоративном сайте. Дополнительная информация о НИС Группе размещена на корпоративном сайте [www.nis.rs](http://www.nis.rs).

**Содержание**

Содержание .....	2
Введение .....	3
<b>Отчет управления о деятельности .....</b>	<b>4</b>
Важные события .....	4
Группа НИС .....	5
Страны присутствия .....	9
Деловое окружение .....	15
Анализ результатов .....	19
Ключевые показатели деятельности .....	22
Ценные бумаги .....	40
Корпоративное управление .....	43
Сделки с аффилированными лицами .....	44
Человеческие ресурсы .....	45
Исследование и развитие .....	49
<b>Финансовая отчетность .....</b>	<b>50</b>
Отдельная финансовая отчетность (неаудированная) .....	50
Консолидированная финансовая отчетность .....	68
<b>Заявление лиц, ответственных за составление отчетности .....</b>	<b>85</b>
Контакты .....	86
Глоссарий .....	87

## ***Введение***

Первоочередной задачей Группы НИС в 2024 году является продолжение и увеличение объема инвестиционного цикла, инициированного в предыдущем году. С этой целью, в проекты развития в первом квартале было проинвестировано 10,5 млрд динаров, что представляет собой увеличение в 62 процентов по сравнению с вложениями аналогичного периода 2023 года. Помимо того, деятельность НИС в отчетном периоде была сфокусирована на капитальном ремонте НПЗ Панчево, крупнейшем по масштабам за всю историю завода. К данному проекту, стоимостью более 80 млн евро, наряду с сотрудниками НИС, привлечены и 2 тыс. исполнителей внешних подрядных организаций. Несмотря на простой перерабатывающих мощностей, начавшийся в конце февраля и продолжающийся в течение марта, компания НИС обеспечила беспрепятственное обеспечение рынка всеми видами топлива.

В соответствии с ожиданиями, ремонт отразился на операционные и финансовые показатели Группы НИС. Объем переработки сырой нефти и полуфабрикатов в первом квартале 2024 года составил 640,8 тыс. тонн. Общий объем реализации нефтепродуктов составил 748,7 тыс. тонн. С другой стороны, в области разведки и добычи нефти и газа, как и в предыдущий период, достигаются высокие результаты; общий объем добычи составил 289,5 тыс. тэн, или 2% роста по отношению к первому кварталу 2023 года.

Финансовые результаты Группы НИС соответствуют ожидаемым, с учетом ремонта завода. Средняя цена на нефть типа Brent в данный период составила 83,24 доллара за баррель, показатель EBITDA - 10 млрд динаров, чистая прибыль 1,8 млрд динаров. Начисленные налоговые обязательства Группы НИС составили 53,7 млрд динаров. Долг перед банками сокращен на один процент по сравнению с первым кварталом 2023 года, и составил 554,9 млн евро.

Наряду с вкладом в энергетическую стабильность Сербии, НИС продолжает реализацию программ и инициатив, значимых для сообщества. В присутствии представителей Правительства Сербии, в Палате «Сербия» состоялось торжественное мероприятие, посвященное 15-летию программы «Сообществу сообща». В рамках данной программы, Компания вложила более чем 1,7 млрд долларов в проекты на территории 13 партнерских муниципалитетов. В первом квартале текущего года был инициирован и новых цикл трудоустройства молодых специалистов путем программы *NIS Energy* и проведен первый сезон студенческой практики «НИС Академия», в течение которой НИС принял более 60 студентов девяти факультетов в Сербии, с которыми развивает стратегическое партнерство. В настоящем году приоритетом НИС будет продолжение инвестиционного цикла, и улучшение операционных и финансовых показателей, с последовательным проведением энергоперехода и реализацией проектов, способствующих охране окружающей среды.

# Отчет управления о деятельности

## Важные события

### Январь

Начало реализации пилотного проекта оплаты на кассе самообслуживания в ССГ, и рассмотрение ССГ возможности реализации данного проекта. Пилотный проект на данный момент реализуется на АЗС «Блок 45»

Представлены результаты деятельности Группы НИС в 2023 году

Стартовал четвертый сезон программы трудоустройства молодежи «NIS Energy»

### Февраль

Подготовка к капитальному ремонту

НПЗ Панчево получил новое интегрированное разрешение в области ООС по комплексному предотвращению и контролю загрязнений (IPPC)<sup>1</sup>

Начало реконструкции АЗС «Приеполе» со сносом существующего объекта

Исполнилось 15 лет со дня создания программы социальной ответственности «Сообщества сообща»

### Март

За первые три месяца пробурено 9 эксплуатационных скважин и 2 разведочные скважины в Сербии, а введено в эксплуатацию 10 эксплуатационных скважин в Сербии и 2 эксплуатационные скважины в Румынии

На основании договора на реализацию 2D-проектов с турецкой национальной компанией ведется сбор сейсмических данных на лицензионном участке в Турции

Началась пробная добыча на эксплуатационном месторождении Обудовац в Боснии и Герцеговине

Проведение капитального ремонта на НПЗ Панчево – самого сложного и масштабного за всю историю НПЗ

Представители НИС приняли участие в стратегически важных панелях бизнес-форума Копаоник

Стартовала новая программа стажировок студентов НИС Академии

НИС лауреат премии «Благотворитель» за 15 лет вклада в развитие общества

По данным опроса «Youth Speak Voice», НИС является лидером бизнеса на сербском рынке

<sup>1</sup>International Sustainability & Carbon Certification является международно признанным стандартом устойчивого контроля над биомассой и биотопливом.

## **Группа НИС**

Группа НИС – одна из крупнейших вертикально-интегрированных энергетических систем в Юго-Восточной Европе, самым ценным ресурсом которой является команда, состоящая примерно из около 13 500 сотрудников<sup>2</sup>. Штаб-квартира и основные активы НИС расположены в Республике Сербия, а представительства и дочерние компании открыты в ряде других стран мира, прежде всего в соседних государствах. Основной деятельностью являются разведка, добыча и переработка нефти и природного газа, сбыт широкого ассортимента нефтяной и газовой продукции, а также реализация проектов в энергетическом и нефтехимическом секторах.

Целью компании НИС является обеспечение новых ценностей для ее акционеров, сотрудников и сообщества, в котором она осуществляет свою деятельность, а также способствовать энергетической стабильности на рынках, где она работает. Портфель проектов НИС учитывает приоритетность энергетического перехода Сербии, в связи с этим компания реализует проекты, которые, среди прочего, способствуют достижению целей Парижского соглашения по снижению выбросов углекислого газа.

Помимо деловой деятельности, НИС постоянно реализует многочисленные социально ответственные проекты, способствующие развитию сообщества и повышению качества жизни граждан. НИС в данной области фокусирует свое внимание на молодежи, являющейся драйвером будущего прогресса.

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

### **Направления деятельности**

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

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

#### **Блок «Разведка и добыча»**

##### **Разведка и добыча**

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

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

В состав Блока «Разведка и добыча» входят Цех по подготовке природного газа, производству сжиженного углеводородного газа и газойля и удалению CO<sub>2</sub>, и аминовая установка по очистке природного газа с использованием технологии HiPACT (High Pressure Acidgas Capture Technology), расположенные в Элемире, недалеко от г. Зренянин. Способ переработки газа на данных объектах полностью предотвращает выбросы углекислого газа в атмосферу, за счет чего достигаются не только бизнес-эффекты, но и

---

<sup>2</sup>В том числе сотрудники «ХИП-Петрохемия» о.о.о. Панчево.

значительные экологические выгоды. В 2023 году газоперерабатывающий завод в Элемире отметил свое 60-летие.

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

Научно-технологическую поддержку Группе НИС оказывает дочернее общество «НТЦ НИС - Нафтагас о.о.о. Нови-Сад» в области разведки и добычи.

### **Сервисы**

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

### *Downstream*

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

### **Переработка**

В 2023 году исполнилось 55 лет с начала производства на НПЗ Панчево. Сегодня этот завод является одним из самых современных и экологически развитых перерабатывающих предприятий региона с максимальной проектной мощностью 4,8 млн тонн в год. В модернизацию НПЗ с 2009 года инвестировано свыше 800 млн евро, из которых значительные средства выделены на проекты по охране окружающей среды. НПЗ Панчево производит: моторное топливо стандарта Евро-5, авиационное топливо, сжиженный углеводородный газ, нефтяной кокс, сырье для нефтехимической промышленности, битумы, пропилен, ароматические углеводороды, первичный бензин для пиролиза и другие нефтепродукты (сера и другие углеводороды).

В 2020 году введена в эксплуатацию установка глубокой переработки с технологией замедленного коксования. Этот проект стоимостью более 300 миллионов евро позволяет НИС увеличить производство наиболее ценных видов топлива – дизельного топлива, бензина и сжиженного нефтяного газа, а также начать собственное производство нефтяного кокса. НИС продолжает непрерывную модернизацию НПЗ Панчево, а капитальным проектом нового этапа является реконструкция установки каталитического крекинга (ФКК) и строительство нового комплекса по производству ЭТБЭ (высокооктановых компонентов бензина), которое началось в 2021 году. Кроме того, на НПЗ постоянно проводятся мероприятия по поиску дополнительных мер по повышению эффективности и снижению затрат, а также проекты в области цифровизации.

В первом квартале 2024 года приоритетом Блока «Переработка» стало формирование необходимых запасов нефтепродуктов, для упорядоченного снабжения рынка в период реализации капитального ремонта.

### **Сбыт**

В Сербии и странах региона НИС управляет сбытовой сетью, насчитывающей более 400 АЗС, из которых свыше 80 находятся за пределами территории Сербии. НИС управляет крупнейшей розничной сетью на рынке нашей страны, а также развивает данное направление деятельности и в соседних странах: Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии.

НИС работает на рынке под двумя розничными брендами: NIS Petrol и GAZPROM, который одновременно является премиальным брендом в данном сегменте. Автозаправочные станции Группы НИС являются синонимом качественного топлива и сопутствующих товаров, а также оказания современных услуг,

удовлетворяющих потребностям потребителей. НИС постоянно инвестирует в развитие собственной розничной сети, а также в повышение качества товаров и услуг. В рамках этой цели в 2023 году, среди прочего, открыта АЗС «Соколичи-2», второй розничный объект НИС на автомагистрали «Милош Велики». Тем самым компания способствует развитию дорожной инфраструктуры в Республике Сербия. Одним из приоритетов являются и цифровые проекты, посредством которых клиентам обеспечиваются сервисы в соответствии с современными тенденциями, как например, оплата топлива без посещения кассы, цифровизация программы лояльности и прочее.

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

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

### **Энергетика**

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

Основным фокусом Блока «Энергетика» является расширение объема деятельности в сфере производства и торговли электроэнергией, управление энергоресурсами Компании, в том числе ТЭ-ТО Панчево, а также повышение энергоэффективности и надежности в рамках Группы НИС. Задачей Блока «Энергетика» является, среди прочего, ускорение энергетического перехода НИС и процесса декарбонизации.

В 2022 году была построена и введена в эксплуатацию современная комбинированная парогазовая тепловая электростанция Панчево («ТЕ-ТО Панчево»). Основным преимуществом ТЭС Панчево является то, что природный газ, являющийся экологическим топливом, одновременно используется для выработки тепловой энергии в виде технологического пара для нужд НПЗ Панчево и электрической энергии.

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

В 2022 году началось строительство солнечных фотоэлектрических станций (ФЭС) на автозаправочных станциях НИС. До конца декабря 2023 года завершено строительство на 45 автозаправочных станций, из чего 25 введено в эксплуатацию. В 2024 году будет продолжено строительство фотоэлектрических станций и на других объектах НИС.

### **«ХИП-Петрохемия»**

В соответствии с Договором о стратегическом партнерстве между Республикой Сербия, «НИС а.о. Нови Сад» и «ХИП-Петрохемия», 9 июня 2023 года была закрыта сделка, после чего начались работы по интеграции ХИПП в систему НИС. «ХИП-Петрохемия» является крупнейшим производителем нефтехимической продукции в Республике Сербия, и стратегия дальнейшего развития «ХИП-Петрохемия» будет основываться на модернизации основных производственных мощностей и строительстве новых объектов, затем на повышении энергоэффективности и эффективности бизнеса, а также на реализации проектов в области охраны окружающей среды. Ключевым проектом является строительство установки по производству полипропилена.

Корпоративный центр компании размещен в г. Панчево; производственные площадки в Панчево, в населенных пунктах Элемир (недалеко от г. Зренянина) и Црепая (в окрестности Панчево).

Производственные мощности интегрированного нефтехимического комплекса «ХИП-Петрохимия» в настоящее время - более 600 тыс. тонн нефтехимической продукции в год.

## **Страны присутствия**

Одной из стратегических целей НИС является развитие бизнеса и усиление конкурентоспособности на региональном рынке. Именно поэтому, помимо Сербии, бизнес НИС развивается и в соседних странах, а региональная экспансия осуществляется по двум основным направлениям – в Румынии и Боснии и Герцеговине в сфере разведки и добычи нефти и газа и розничная деятельность в Боснии и Герцеговине, Болгарии и Румынии. Кроме того, НИС расширил свою деятельность в области торговли электроэнергией на региональные рынки.



## Управление рисками

### Интегрированная система управления рисками

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

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

В своей деятельности Общество подвержено следующим самым значимым рискам:

#### Нефинансовые риски

ОПИСАНИЕ РИСКА	МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ
<b>Операционные риски</b>	
<b>HSE риски</b>	
<p>Характер деятельности Общества влечет за собой риски для здоровья, безопасности и окружающей среды.</p>	<p>В целях защиты сотрудников, оборудования и сооружений, окружающей среды и выполнения юридических обязательств общество постоянно контролирует рабочие процессы, сотрудников, средства труда, условия труда и жизни и своевременно согласовывает нормативные и методические документы с изменениями в законодательстве Республики Сербия и контролирует управления в соответствии с ними. Общество своевременно реализует корректирующие мероприятия, предписанные в результате расследований событий в области HSE, посредством системы наблюдений, корпоративного контроля и внешних проверок. Проводятся тренинги по обучению сотрудников в области HSE.</p>
<b>Риски в области HR</b>	
<p>Высококвалифицированные кадры – ключевой фактор эффективной деятельности предприятия.</p>	<p>Общество реализует широкий диапазон мер по привлечению и удержанию квалифицированных кадров в компании, среди которых следующие: программа раннего рекрутинга (сотрудничество с образовательными учреждениями, предоставление стипендий студентам), программа «NIS Calling», «NIS Energy» и программа репатриации в Сербия.</p> <p>Программы, которые реализуются для остальных сотрудников: Программа управления талантами, Программа развития талантов, профессиональное/квалификационное обучение сотрудников, программа калибровки - выявление талантов и определение плана преемственности для ключевых должностей в компании, тренинги для руководства и внедрение единой системы управления талантами.</p>

### Риски в области ИТ

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

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

### Риски информационной безопасности

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

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

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

### Проектные риски

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

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

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

### Политические риски

Обострение геополитической ситуации в результате событий украинского кризиса привело к дестабилизации товарных и финансовых рынков. Регулярные изменения и усиление санкционного режима может иметь дополнительное влияние на деятельность Группы.

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

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

В Группе внедрены внутренние процедуры по обеспечению санкционного комплаенса.

Их основной целью является устранение рисков и потенциальных факторов, которые могут негативно сказаться на деятельности Общества в рамках взаимодействия с

контрагентами, в отношении которых введены международные запреты и ограничения (санкции).

## Финансовые риски

### ОПИСАНИЕ РИСКА

### МЕРЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

#### Кредитные риски

Возникают в случае денежных средств, депозитов в банках и финансовых учреждениях, внутрикорпоративных кредитов/займов, выданных третьим лицам, а также при продаже нефтепродуктов на условиях отсрочки платежей.

Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы НИС. По кредитным лимитам банки ранжируются согласно установленным методикам и классифицируются как ключевые и прочие банки, в целях определения максимальной суммы задолженности «НИС а.о. Нови-Сад» перед банками (на основании депозитов, документарных инструментов: банковских гарантий, аккредитивов и т.д., выданных «НИС а.о. Нови-Сад»).

Когда речь идет о дебиторской задолженности, применяется разработанная методика кредитных лимитов, на основании которой определяется степень подверженности риску при работе с определенными клиентами, в зависимости от их финансовых показателей.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, связанный с трудностями, с которыми Группа НИС может столкнуться при выполнении своих обязательств. Речь идет о риске отсутствия соответствующих источников финансирования деятельности Группы НИС.

Группа НИС осуществляет непрерывный мониторинг ликвидности в целях обеспечения достаточного объема наличных денежных средств для ведения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Для этого постоянно заключаются договоры и обеспечивается достаточное количество доступных кредитных и документарных линий при одновременном соблюдении внутренне определенного максимально допустимого размера задолженности по кредитам, а также исполнение обязательств по договорам с коммерческими банками (ковенанты).

#### Ценовые риски

Из-за специфики своей основной деятельности Группа НИС подвержена рискам изменения цен, а именно цен на сырую нефть и нефтепродукты и нефтехимическую продукцию, которые влияют на стоимость запасов и рентабельность в нефтепереработке и производстве нефтехимической продукции, что в дальнейшем влияет на будущие денежные потоки.

Часть указанных рисков устраняется путем приведения отпускных цен на нефтепродукты в соответствие с изменениями цен на нефть и нефтепродукты.

В целях сокращения потенциального отрицательного влияния данного риска также применяются следующие меры:

- годовое планирование с использованием нескольких сценариев, мониторинг планов и своевременная корректировка оперативных планов закупки сырой нефти;
- регулярные заседания Комиссии «НИС а.о. Нови-Сад» по закупкам/продажам сырой нефти для рассмотрения всех важных вопросов;
- постоянная, интенсивная проверка новых потенциальных поставщиков путем проведения процедуры проверки лиц, подавших запросы и письма о заинтересованности, которые подаются НИС-у;
- принятие всех возможных мер для обеспечения непрерывности поставок нефти в сложившихся в первом квартале 2022 года ограниченных условиях с обеспечением необходимого объема и состава в соответствии с планами переработки и планируемого производства/ассортимента продуктов;
- постоянная работа по оптимизации процессов и стремление к наилучшему экономическому эффекту и показателям;

- мониторинг рыночной конъюнктуры в течение календарного года и сбор информации от зарубежных компаний, являющихся именитыми, надежными трейдерами на европейском рынке и за его пределами, с целью лучшего понимания потенциальных условий осуществления и реализации спотовых закупок.

### Валютные риски

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

Часть рисков, связанная с влиянием изменения курса национальной валюты к доллару США и влияние этого фактора на цены на нефтепродукты, нейтрализуется посредством естественного хеджирования отпускных цен на нефтепродукты, которые корректируются с учетом курсовых изменений. Помимо этого, применяются и такие инструменты управления рисками, как форвардные операции и последовательные покупки иностранной валюты на валютном рынке, которые способствуют уменьшению влияния отрицательных курсовых разниц в ситуации снижения курса национальной валюты по отношению к евро (валюта, в которой погашается наибольшая часть валютных обязательств Общества после введения санкционных ограничений). К остальным мерам относятся: обеспечение сбалансированности валютного платежного баланса в части приведения валюты для оплаты экспорта в соответствии с валютой валютных обязательств, управление валютной структурой кредитного портфеля и т.п.

### Риск процентной ставки

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

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

В целях снижения уровня неопределенности, связанной с процентным риском, в процессе получения предложений по финансированию от банков Общество настаивает на предоставлении и предложений с фиксированными

процентными ставками для того, чтобы провести сопоставление процентных ставок с плавающими и фиксированными процентными ставками, и выбрать подходящий вариант в соответствии с действующей политикой управления расходами на процентные ставки. Помимо вышеуказанного, постоянно проводится анализ движения процентных ставок на финансовом рынке, а также анализ ограничений и возможностей использования инструментов хеджирования ставок (процентные свопы, опции и т.п.).

---

## **Деловое окружение<sup>3</sup>**

### **Мир<sup>4</sup>**

Напряженность на Ближнем Востоке дополнительно выросла после нападения Ирана на израильские военные объекты, что привело к росту риска увеличения нестабильности на уже нестабильных нефтяных рынках и снова напомнило о важности безопасности нефтяного сектора. Цены на нефть и газ остаются выше целевого показателя. Объемы добычи большинства стран ОПЭК продолжают расти, а обеспокоенность за энергетическую безопасность все еще сохраняется.

Результаты исследований World Oil показывают, что вложения в область разведки и добычи продолжают снижаться: в 2024 году ожидается рост на 5%, что меньше аналогичного показателя 2023 года (11%). Озабоченность по поводу потенциальной рецессии, замедление экономического роста в Китае и ухудшение состояния в области разведки и добычи заставили профильные компании пересмотреть свои бюджеты. Рост мировой экономики в послепандемийный период, т.е. в 2022 году начал набирать обороты, однако на него начали влиять такие факторы, как растущие цены на услуги, более поздние сроки контрактации и снижение уровня доступности услуг. Капитальные затраты на мировом уровне выросли в 2022 и 2023 годах на 15% и 8% соответственно. В текущем году данный показатель достигнет 6%.

ОПЭК+ все еще сталкивается с проблемой недостаточного соблюдения всеми ее членами установленных квот и целевых показателей добычи. От Ирака и Казахстана потребовали представить детальный план компенсаций перепроизводства на второй квартал. Суточная добыча ОПЭК+ в феврале составляла 34,5 млн баррелей в сутки, что примерно на 170 тыс. баррелей выше текущих квот, несмотря на то, что Саудовская Аравия и Россия придерживались своих квот. Ирак в марте снизил добычу по сравнению с февралем на 30 тыс. баррелей, до 4,17 млн баррелей в сутки, что является самым высоким показателем за последний год. Однако, несмотря на данное сокращение, уровень его добычи все еще превышает согласованную квоту ОПЭК+ примерно на 170 тыс. баррелей. Рост напряженности на Ближнем Востоке не приведет к переносу на более ранний срок встречи ОПЭК+, запланированной на 1 июня, когда необходимо будет установить цели производства.

С другой стороны, постоянное добровольное сокращение добычи ОПЕК+ означает, что производители, не входящие в состав ОПЭК+, во главе с США и другими странами американского континента (Бразилия, Гайана и Канада), могут поспособствовать достижению глобального роста спроса в этом и следующем годах.

МЭА в своем последнем отчете снизило прогноз по росту мирового спроса на нефть, поскольку данный показатель в первом квартале упал на 1,6 баррелей в сутки (на 120 тыс. баррелей меньше, чем в его предыдущем отчете) из-за значительного сокращения поставок странами ОЭСР и завершения послепандемийного восстановления. В то же время эффективность транспорта и растущий автомобильный парк электромобилей дополнительно снижают спрос на нефть. Ожидается, что рост спроса в 2024 и 2025 годах замедлится до 1,2 млн баррелей в сутки и 1,1 млн баррелей в сутки соответственно.

Европа столкнулась с самыми серьезными проблемами в области нефтепереработки, несмотря на высокую маржинальность, которая отмечалась в течение последних двух лет. Мировая система нефтепереработки по-прежнему хрупка, в связи с чем многим заводам грозит закрытие. По оценкам WoodMackenzie, к 2030 году могут закрыться нефтеперерабатывающие мощности примерно в 19,95 млн баррелей в сутки, из которых почти половина расположена в Европе.

---

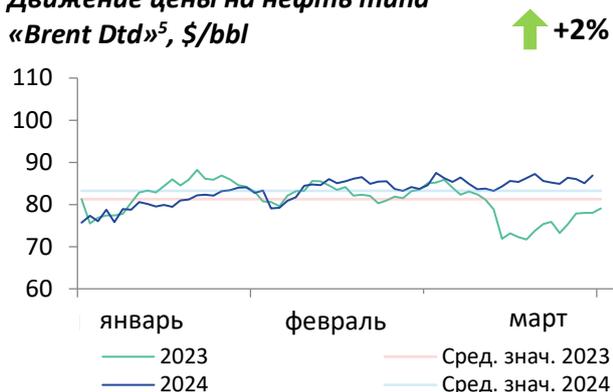
<sup>3</sup>Источник данных за Мир, Цену на нефть и Макроэкономические тенденции: Отчеты ММФ, World Oil, Financial Times, Bloomberg, Reuters, ЕС комиссия. Источники данных для Сербии: Отчеты НБС, ТППС, статьи в газете: Данас, Блиц Бизнес, НИН.

<sup>4</sup>Источник: EIA, OPEC, Oil&Gas Journal, IHS, Wood Mackenzie.

## Цена на нефть

Цена на нефть типа Brent упала ниже 80 долларов за баррель, после чего сохранялась выше данного уровня. Несмотря на то, что максимальная цена в первом квартале текущего года, в 87,5 долларов за баррель, на 0,8% ниже максимальной цены, достигнутой в аналогичный период 2023 года, прогноз среднесуточной цены выше на 2,6% (83,3 по отношению к 81,2 долларов за баррель). Минимальная фактическая цена также была выше цены в первом квартале прошлого года, а именно на 5,6% (75,7 напротив 71,7 долларов за баррель). Обострение конфликта на Ближнем Востоке с косвенным вмешательством Ирана, а также атака дронами большого российского нефтеперерабатывающего завода подняли цену на нефть выше чем за 3 доллара за баррель. Стоимость на бирже в первый рабочий день апреля составила 90,0 долларов за баррель, при чем в последний рабочий день марта цена была 86,9 долларов за баррель. Это самая высокая цена с октября 2023 года, в основном, в результате осторожности инвесторов и трейдеров на бирже, которые внимательно наблюдают за новыми угрозами в обеспечении сырой нефтью.

### Движение цены на нефть типа «Brent Dtd»<sup>5</sup>, \$/bbl



Наряду с текущими геополитическими рисками, продолжение ограничения добычи членов ОПЭК+ может привести к более интенсивному глобальному сокращению запасов нефти во втором квартале 2024 года. Американское агентство IEA прогнозирует, что во втором квартале спот-цена на сырую нефть Brent в среднем составит 90 долларов за баррель, при чем среднегодовая стоимость будет на уровне 89 долларов за баррель. Ожидания JPMorgan в связи с ценой нефти схожие. По их мнению, с учетом того, что реакция рынка на эскалацию конфликта до настоящего времени была «сдержанной», нефть сорта Brent до конца месяца достигнет максимум: 90 долларов за баррель.

С другой стороны, определенные аналитики предупреждают, что обострение ближневосточного конфликта может способствовать росту цен на нефть Brent до 100 долларов за баррель. Они упоминают энергетический кризис 1970-х годов, который повлек за собой десятилетние инфляционные спирали во всем мире.

## Макроэкономические тенденции

По мнению некоторых экспертов, сокращение объемов мировой торговли приводит к снижению мирового ВВП на 2-3% в год, что косвенно свидетельствует о значительном влиянии разрушения цепочек снабжения, военных конфликтов, сбоев в поставках энергоресурсов и мирового продовольственного кризиса на падение уровня жизни в мире. В 2024 году ожидается проведение выборов в большинстве стран мира (США, Евросоюз, Индия), что может привести к снижению геополитической напряженности.

Можно ожидать и сокращение рисков, что является предварительным условием для экономического восстановления.

МВФ посылает противоречивые сигналы: с одной стороны, существуют опасения, что инфляция может вернуться, с другой стороны - появляется оптимизм, когда речь идет об экономическом росте. В последнем своем отчете он повысил прогноз по росту мировой экономики на 0,3%, до 3%, преимущественно за счет увеличения экономической активности в США и развивающихся странах. Однако, МВФ указывает, что затянувшийся конфликт между Израилем и ХАМАС может отрицательно сказаться на экономической активности.

МВФ также считает, что мировая экономика может избежать рецессии, вопреки резкому поднятию уровня задолженности. Несмотря на анонсирование снижения процентных ставок, Европейский центральный банк сохранил ключевую ставку по основным операциям рефинансирования на уровне 4,5%. Снижение процентной ставки до 4,25% можно ожидать лишь во втором квартале текущего года. Кроме того, прогнозируется, что в долгосрочной перспективе процентная ставка продолжит снижаться: в период до

<sup>5</sup>Источник: Platts.

начала четвертого квартала 2024 года она упадет до 3,5%, по итогам 2025 года составит 3%, в 2026 году - 2,5%.

Эксперты в начале этого года прогнозировали снижение процентных ставок Центральным банком США (ФРС) уже во втором квартале, однако сейчас ситуация изменилась и в соответствии с последними прогнозами процентные ставки останутся неизменными до сентября.

В марте инфляция в США приостановила падение и фактически выросла до 3,5%, что представляет самый большой рост в годовом сопоставлении за последние 6 месяцев. Инфляция в еврозоне снизилась в марте до 2,4%, т.е. всего на 0,4% выше целевого показателя Европейского центрального банка.

Показатели базовой инфляции и в Европе, и в США остаются выше уровня годовой инфляции. Базовая инфляция, не учитывающая стоимость продуктов питания и энергоносителей, в еврозоне составила 2,9%, а в США – 3,8%, что вызывает беспокойство у центральных банков. И Европейский центральный банк, и Федеральная резервная система установили целевой показатель инфляции на уровне 2%.

Всемирный банк также не делает слишком оптимистичных прогнозов и считает, что увеличивается разрыв между богатыми и бедными странами. В половине из 75 беднейших стран мира доход на душу населения в 2023/2024 гг. растет медленнее, чем в развитых странах, несмотря на сырьевые ресурсы, которыми обладают, и активную молодежь. ВВП 30% таких стран сейчас ниже допандемийного показателя.

Всемирный банк прогнозирует, что экономическая активность в регионе Западных Балкан увеличится на 3,2%. В текущем году ожидается повышение экономического роста в странах Западных Балкан, которое дополнительно ускорится в 2025 году, что позволит данному региону снова вернуться к средним допандемийным показателям. Определенные улучшения, как напр. сокращение времени проведения таможенных процедур и модернизация систем оплаты могут принести странам региона существенные экономические выгоды. Вложения в зеленый переход и повышение качества жизни в городах Западных Балкан также могут способствовать экономическому росту в регионе.

### Сербия<sup>6</sup>

Согласно отчету НБС за первый квартал, начавшееся в апреле 2023 года снижение инфляции продолжилось в этом году. В феврале годовой уровень инфляции в Республике Сербии составлял 5,6% (февраль 2024 года к февралю 2023 года), в марте данный показатель упал до 5% (март 2024 года к марту 2023 года). Месячная инфляция в марте составляла 0,3% (рост потребительских цен в марте к февралю 2024 года). Несмотря на падение уровня инфляции, сегодняшняя цифра все еще в два раза превышает целевой показатель еврозоны (в Сербии зафиксирован самый высокий уровень инфляции в регионе).

С 1 мая 2024 года начнут применяться новые акцизы в динарах, что может привести к повышению цен на топливо и потребительских цен. Поскольку Постановление, ограничивающее цены на нефтепродукты, все еще в силе, на данный момент очень сложно предугадать повлияет ли и в какой мере изменение размера акциза повлияет на потребительскую корзину.

В предыдущий период увеличились поступления иностранных инвестиций (в январе и феврале 2024 года чистые поступления иностранного капитала составили 854 млн евро).

В то же время, фактический валовой внутренний продукт (ВВП) Сербии за первые два месяца 2024 года вырос примерно на 5,7% в годовом исчислении и превысил прогнозируемый уровень роста на 2024 год на 3%. Национальный банк Сербии (НБС) прогнозирует рост данного показателя в 2025 и 2026 годах более чем на 4%.

На заседании Правления НБС, проведенном 11 апреля 2024 года, было решено сохранить ключевую процентную ставку на уровне 6,50%. Неизменными остались также процентные ставки по депозитам (5,25%) и кредитам (7,75%). Решение Правления банка о сохранении ключевой процентной ставки на протяжении девяти месяцев было принято с учетом немного сниженного, но все еще высокого инфляционного давления и существующего среднесрочного прогноза, по которому возвращение инфляции к целевому уровню НБС ожидается в середине года. Действующее решение НБС об ограничении процентной ставки по жилищным кредитам, которое принято в ноябре 2023 года, запрещает коммерческим банкам увеличивать процентные ставки до конца 2024 года, т.е. сохранять их на уровне 4,08%.

---

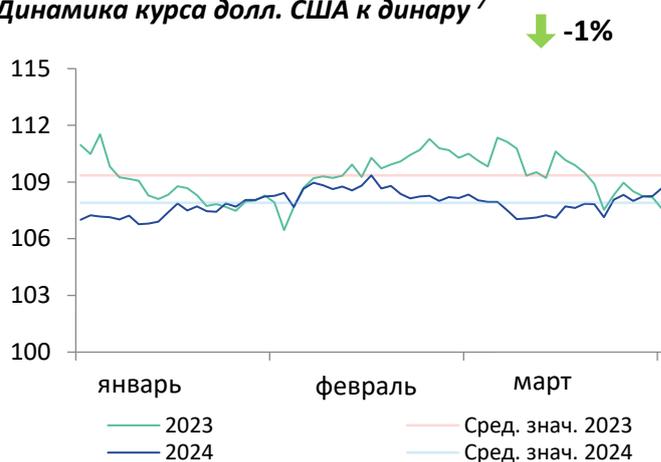
<sup>6</sup>Источник: НБС, РЭС, ТППС, статьи из газет.

Промышленное производство в феврале 2024 года выросло по отношению к аналогичному периоду предыдущего года на 8,4%, а общий прирост за период январь-февраль составил 7,9%. Этому преимущественно поспособствовал рост перерабатывающий промышленности и, в меньшей степени, рост горнодобывающей промышленности.

В последнем квартале 2023 года уровень занятости вырос на 1,4%, до 50,5%, а уровень безработицы снизился на 0,3%, до 9,1%. Общий рост занятости зафиксирован и в формальной, и в неформальной сфере.

Средняя заработная плата (брутто) за январь 2024 года составляла 132 372 динаров, а заработная плата после вычета налогов и взносов (нетто) - 95 836 динаров. Медианная заработная плата за январь 2024 года составляла 73 333 динаров (50% работников получили зарплату до указанной суммы).

### Динамика курса долл. США к динару<sup>7</sup>



- Среднее значение курса доллара США к динару за первые три месяца 2024 года ниже на 1,45 динара, что на 1% меньше среднего значения курса за аналогичный период 2023 года.
- В течение первых три месяца 2024 года курс доллара США к динару вырос на 2,82 динара или на 3%.
- В течение первых три месяца 2024 года курс доллара США к динару снизился на 2,59 динаров или на 2%.

<sup>7</sup>Источник: НБС.

## Анализ результатов

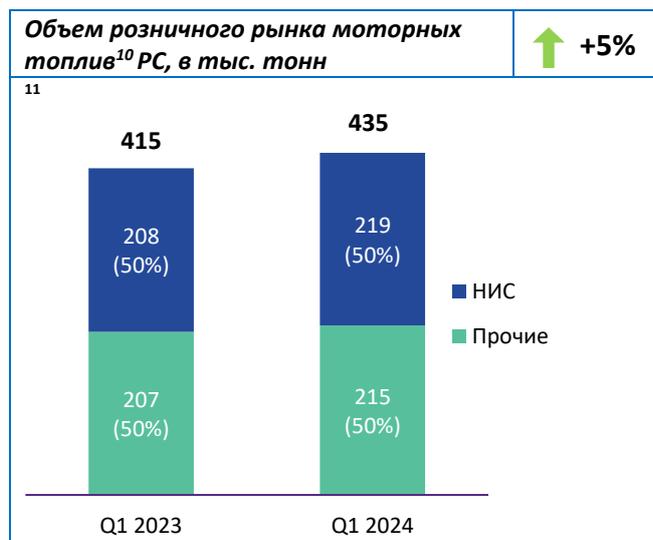
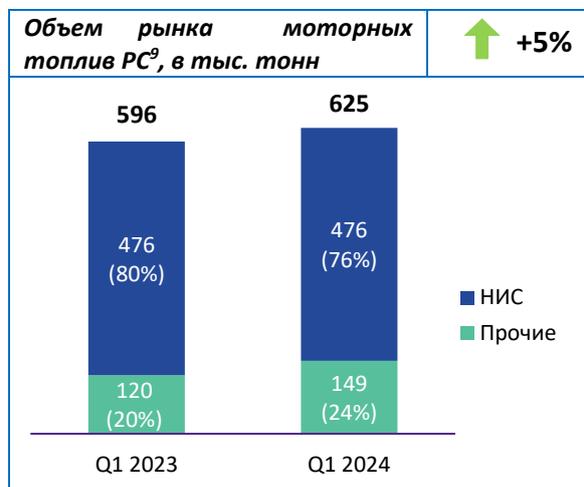
### Положение на рынке<sup>8</sup>

Рост потребления зафиксирован практически во всех странах региона, за исключением Словении. После прошлогоднего падения происходит возобновление потребления моторного топлива и в Венгрии.

### Положение на рынке Сербии

Первый квартал 2024 года характеризует рост потребления моторных топлив в Сербии в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года в 4,8%.

Продолжение инфраструктурных работ, начало новых, а также метеорологические условия и предыдущий сельскохозяйственный сезон повлияли на указанный рост.



Розничные продажи: За первые три месяца 2024 года потребление выросло на 4,7% по сравнению с 2023 годом. Участие НИС значительное. Действует установленная льготная цена для снабжения сельхозпроизводителей.

В 2024 году в компании НИС начался ремонт. Подготовка к самому процессу выполнена, и НИС в 2024 году обеспечивает устойчивое снабжение рынка Сербии нефтепродуктами во всех каналах продаж.

<sup>8</sup>Источники данных, на основании которых сделаны прогнозы: по Сербии – внутренние анализы и прогнозы Блока «Сбыт»; для прогноза потребления в Болгарии, Румынии и по Боснии и Герцеговине – *Stratas* и внутренние прогнозы.

<sup>9</sup>Данные за 3М 2024 года представлены на основании прогнозы. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

<sup>10</sup>Объем продаж НИС и прочих конкурентов включает в себя моторные топлива (автогаз, КПГ, моторное топливо, бензин и дизель). Газовые баллоны не учитывались. Включая и КПГ. Данные за 3М 2024 года год представлены на основании прогнозы. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

<sup>11</sup>Розничные продажи другим участникам рынка обеспечиваются оптовиками НИС и другими участниками оптового рынка Сербии.

## Положение на рынках Боснии и Герцеговины, Болгарии и Румынии

### Босния и Герцеговина

В 2024 году в Боснии и Герцеговине продолжается тенденция возобновления потребления моторных топлив, а также реализации в области розничных продаж в сравнении с предыдущим годом.

Министерство торговли Федерации Босния и Герцеговина работает над цифровизацией системы отслеживания и контроля цен на нефтепродукты, а также над разработкой нового приложения для умных телефонов. Цифровизация системы важна, так как в ней содержатся данные о ценах и запасах нефти и нефтепродуктов на всех автозаправочных станциях в Федерации БиГ. Федеральные агентства и институты на основании этих данных осуществляют контроль правильности данных об уплаченных сборах на нефтепродукты. Приложением пользуется более 250 000 человек, которые в любой момент могут получить информацию о ценах на топливо на АЗС. В новом приложении, запускаемом в ближайшем будущем, будет больше данных, чем в предыдущем, а наряду с текущими в ней будут и предыдущие цены, и пользователи будут проинформированы об увеличении или снижении цен на топливо по сравнению с предыдущим днем, неделей или месяцем.

Компания NIFA Oil объявила о постепенном переходе из нефтяной в энергетическую компанию, с целью стать крупнейшей энергетической компанией в Боснии и Герцеговине. Компания заявила, что она осознала необходимость в изменениях в сегменте более полного использования потенциалов возобновляемых источников энергии, и что она начала энергетический переход. В рамках компании работает сектор Eugo Solar, а годовая выработка солнечной электростанции в Требинье составляет 4 000 МВтч, в то время как одним из последних проектов является строительство фотоэлектрической станции мощностью 10 МВт на территории муниципалитета Босански-Петровац.

После отмены положения, запрещающего экспорт дизельного топлива из Сербии, что значительно затруднило снабжение розничной сети НИС и прекратило снабжение оптовых клиентов, снабжение рынка пришло в норму со второго квартала прошлого года.

Сеть АЗС НИС в Боснии и Герцеговине насчитывает 41 АЗС (и 1 АЗС в режиме DODO).

В первом квартале 2024 года доля НИС на общем рынке моторного топлива составила 22,5%, а на розничном рынке – 11,2%.

### Болгария

Болгария добилась исключения из эмбарго Евросоюза, что позволяет продолжать морской импорт российской нефти до конца 2024 года. Однако страна ограничила экспорт всех продуктов переработки, полученных из российской сырой нефти, что почти не допускает ее единственному НПЗ работать, используя российскую нефть, и решила приостановить весь импорт российской сырой нефти с марта. На рентабельность завода влияет также налог на прибыль НПЗ в размере 60%, который был введен болгарским правительством. НПЗ в Бургасе проектирован для переработки нефти с Урала, и на данный момент может работать только на кислых видах, которые сложно и дорого приобрести в Евросоюзе, так как на данный момент нефть с Урала и из Курдистана недоступна. Помимо этого, экспорт нефти из иракского региона Курдистана приостановлен с прошлой весны. На фоне этих изменений «Лукойл» объявила о пересмотре стратегии в связи с ее активами в Болгарии, и о том что может рассмотреть их продажу.

«Лукойл», ссылаясь на плохое обращение софийских властей, объявила о готовности продать свой нефтеперерабатывающий завод в Бургасе – крупнейший в юго-восточной Европе. По оценкам «Лукойл», реперофилитрование НПЗ Бургас (мощностью 7-8 млн тонн в год) на переработку нероссийской сырой нефти обойдется в 500 млн долларов. Так, кто бы ни купил НПЗ должен будет внести крупные инвестиции, что подразумевает работу НПЗ в режиме сниженной производительности в течение определенного периода, или может быть даже останов. Многие спекулируют о том, кто может стать потенциальным покупателем нефтеперерабатывающего завода «Лукойл Нефтохим Бургас». В качестве заинтересованной компании упоминается азербайджанская государственная нефтяная компания SOCAR.

В первом квартале 2024 года в Болгарии зафиксировано восстановление сбыта моторных топлив, а также реализации в области розничных продаж по сравнению с сопоставимым периодом прошлого года.

В первом квартале этого года НИС в Болгарии управлял сетью из 23 АЗС, что на 11 меньше, чем в первом квартале предыдущего года.

В первом квартале 2024 года рыночная доля НИС на общем рынке моторного топлива составила 2,4%, а на розничном рынке – 2,7%.

### Румыния

«ОМВ Петром», нефтегазовая компания, объявила о двух важных поглощениях в секторах обновляемых источников энергии и мобильности. Компания поглощает Renovatio Asset Management, оператора 400 зарядных станций для электромобилей в Румынии и 50% доли в Electrocentrale Borzesti, внедряющей проекты зеленой энергии с общей плановой мощностью 1ГВт. «ОМВ Петром» закупает 50% доли RNV Infrastructure и планирует дальнейшее развитие, строительство и управление проектами в партнерстве с ними.

Акционеры «Нефтяных Терминалов» одобрили начало переговоров с «Евронова Енерджис» (Euronova Energies) для установления партнерства в целях строительства битумного терминала. Цель – разработать проект строительства битумного терминала, в соответствии с Стратегией развития и Планом управления на период 2023-2027 гг.

Компания OSCAR Downstream планирует открыть первую автозаправочную станцию под брендом OSCAR в Румынии, во второй половине 2024 года. Компании принадлежат семь складов, из которых четыре являются инвестициями в строительство новых сооружений, а наряду с этим у нее сеть из свыше 110 распределительных станций по всей стране: 30 собственных станций для «B2B» сегмента покупателей под брендом OSCAR Drive и свыше 80 франшизных АЗС под брендом RO концепции OSCAR для «B2C» покупателей. У компании больше 2 500 АЗС OSCAR – DIESELPoint и флот из более чем 100 бензовозов. В компании сообщают, что розница является очень конкурентным рынком, отличающимся от «B2B» сегмента, но бренд RO франшизы – концепция «B2C» автозаправочных станций (запущенная в 2017 году), а также более 20 лет деятельности в сегменте B2B подготовили компанию к розничной продаже топлива. Новая концепция автозаправочных станций OSCAR предназначена для премиальных рыночных сегментов и для экономических узлов в наиболее динамичных регионах страны. Бюджет компании на этот год обеспечивает инвестиции в размере 10 миллионов евро на расширение мощностей хранения топлива, развитие первых АЗС OSCAR и расширение RO сети, а также увеличение количества АЗС OSCAR Drive и количества бензовозов. Дополнительно в 2024 году упор будет сделан на консолидацию комплексной логистической цепочки компании, в которую до сих пор было инвестировано более 50 миллионов евро.

С начала 2027 года румынские водители будут платить новый налог на углерод, который будет включен в цену бензина и дизельного топлива, в соответствии с европейской директивой, которая будет перенесена в национальное законодательство.

В первом квартале 2024 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в Румынии наблюдается восстановление рынка моторных топлив, а также объема розничных продаж.

У НИС в Румынии 19 АЗС. Доля НИС на рынке моторных топлив составляет 0,5%, а на розничном рынке – 0,9%.

**Ключевые показатели деятельности**

Показатель	Единица измерения	Q1 2024	Q1 2023	Δ <sup>12</sup>
Brent Dtd	долл. США/барр.	<b>83,2</b>	81,3	+2%
Выручка от продаж	млрд РСД	<b>86,4</b>	95,9	-10%
Чистая прибыль	млрд РСД	<b>1,8</b>	11,7	-85%
ЕБИТДА <sup>13</sup>	млрд РСД	<b>10,0</b>	19,9	-50%
ОСФ	млрд РСД	<b>2,7</b>	17,7	-85%
CAPEX <sup>14</sup>	млрд РСД	<b>10,5</b>	6,5	+62%
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам <sup>15</sup>	млрд РСД	<b>53,7</b>	50,3	+7%
Общая задолженность перед банками <sup>16</sup>	млн евро	<b>554,9</b>	563,1	-1%
LTIF <sup>17</sup>	число	<b>1,3</b>	1,1	+21%

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

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

<sup>14</sup>Значения CAPEX приведены без учета НДС.

<sup>15</sup>Налоги, сборы, отчисления и другие обязательные платежи, рассчитанные за рассматриваемый период. Обзор включает в себя обязательства НИС по уплате налогов и других обязательных платежей в Сербии и в других странах присутствия компании.

<sup>16</sup>Общая задолженность перед банками (*total indebtedness*) = общий долг перед банками + аккредитивы. По состоянию на 31.03.2024г. – 554,9 млн евро общего долга на основании кредитов, при этом долга по аккредитиву не было.

<sup>17</sup>Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион. Данный показатель рассчитывается накопительным итогом с начала года, а приведенное здесь значение отражает текущее состояние (на 31.03.2024г.).

## Операционные показатели

### Разведка и добыча

#### Ключевые показатели

Показатель	Единица измерения	Q1 2024	Q1 2023	Δ <sup>18</sup>
Добыча нефти и газа <sup>19</sup>	тыс. т.н.э.	289,5	282,8	+2%
Добыча отечественной нефти <sup>20</sup>	тыс. тонн	203,1	198,3	+2%
LTIF <sup>21</sup>	число	0,0	0,0	0%
EBITDA	млрд РСД	9,9	7,0	+41%
CAPEX <sup>22</sup>	млрд РСД	5,1	5,0	+2%

Основной целью Блока «Разведка и добыча» в первом квартале 2024 года стало выполнение плана по добыче углеводородов и повышение эффективности геолого-технологических мероприятий.

В первом квартале 2024 года достигнут общий объем добычи нефти и газа в размере 275,6 тыс. условных тонн на месторождениях Сербии. Общий объем добычи за первый квартал 2024 года, с учетом концессий составляет 289,5 тыс. условных тонн.

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

#### Геологоразведочные работы и разработка месторождений

В рамках эксплуатационного бурения активно проводилась дополнительная разведка и установление пределов насыщения нефтью на активных месторождениях и загущение сети скважин.

В первом квартале 2024 года успешно пробурено и введено в эксплуатацию 10 новых нефтяных скважин (эксплуатационные и разведочные) в Сербии, при этом достигнут средний прирост в 5,2 т/сутки по скважине. Всего с начала 2024 года в результате разведочного бурения добыто 2,2 тысячи тонн нефти.

Также в первом квартале 2024 года успешно проведены геолого-технические мероприятия на 50 скважинах с удовлетворительным средним приростом.

В первом квартале 2024 года, после применения технологии РИР введено в эксплуатацию 18 скважин и достигнут средний прирост 1,5 т/сут, большая часть операций проводилась на нефтяном месторождении Велебит.

В первом квартале 2024 года после перевода на новый продуктивный пласт введено в эксплуатацию 13 скважин со средним приростом 7,9 т/сут, а всего проведено 12 интенсификаций, с приростом 2,3 т/сут, при этом из неактивного фонда подготовлено к работе всего 6 скважин с приростом 1,9 т/сут.

#### Разведочное бурение и испытание скважин

В первом квартале 2024 года завершено бурение и испытание одной нефтяной скважины с прошлого года, в настоящее время проводятся испытания одной нефтяной скважины и завершены испытания двух скважин, пробуренных в 2023 году, которые подтвердили коммерческие объемы газа на новых месторождениях в Северном Банате. По результатам бурения и испытаний этих газовых скважин принято решение о бурении еще двух скважин в 2024 году с целью оконтуривания новых газовых месторождений. К концу года в рамках того же кластера планируются еще две газовые скважины, а также бурение и испытание одной нефтяной скважины.

<sup>18</sup> Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

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

<sup>20</sup> С газолином.

<sup>21</sup> Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион. Данные относятся к блоку «Разведка и добыча». Указанный показатель рассчитывается нарастающим итогом с начала года, а отображаемые данные отражают текущую ситуацию на 31.03.2024г.

<sup>22</sup> Финансирование, без учета НДС.

**2D/3D сейзмика**

В настоящее время проводится комплексная сейсмологическая интерпретация данных, зафиксированных на лицензионном участке в Сербии, с целью расширения портфеля новыми кандидатами на разведочное бурение.

**Лицензионные обязательства**

В первом квартале 2024 года на основании завершенных проектов геологоразведочных работ на нефть и газ на пяти лицензионных участках Воеводины получено пять разрешений на продолжение геологоразведочных работ в период 2024-2026 гг., выданных Краевым секретариатом по энергетике, строительству и транспорту.

В соответствии с законом «О горном деле и геологической разведке» на эксплуатационных нефтегазовых месторождениях подготовлены и представлены в Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту два заключительных отчета и один годовой отчет о проведенных геологоразведочных работах.

В целях продолжения геологоразведочных работ на нефть и газ на эксплуатационных месторождениях «НИС а.о. Нови Сад» подготовлены три проекта геологоразведочных работ, и, в соответствии с законом, Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту уведомлен о начале геологоразведочных работ.

С целью получения разрешения на проведение горных работ на 14 эксплуатационных месторождениях «НИС а.о. Нови Сад» в Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту направлена дополнительная документация по трем эксплуатационным месторождениям в соответствии с применением пункта 1 статьи 87 закона «О горном деле и геологической разведке», в связи с представлением доказательств урегулированных имущественно-правовых отношений.

В марте 2024 года в Краевой секретариат по энергетике, строительству и транспорту был подан один запрос на выдачу разрешения на проведение горных работ на эксплуатационном месторождении Банат.

**Зарубежные проекты**

Ключевые события в Румынии в первом квартале 2024 года:

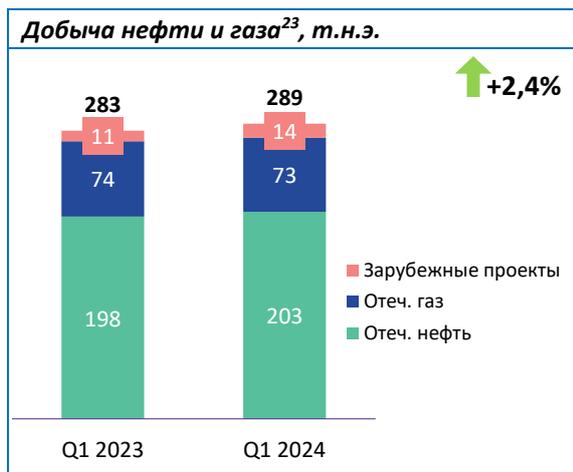
- Проект «Теремия-Север»:
  - ✓ Что касается нефтяной инфраструктуры, в 2024 году было получено разрешение на строительство участка Юг. В настоящее время идет процесс выбора поставщика для нефтяной инфраструктуры;
  - ✓ Касательно газовой инфраструктуры завершен детальный проект инфраструктуры, проводятся дальнейшие мероприятия по получению разрешений от государственных органов, согласий на доступ к земельным участкам;
  - ✓ Что касается взаимодействия с НАМР, получено разрешение на продление сжигания газа в 2024 году на скважинах базового фонда.
  - ✓ В рамках проектных мероприятий проведена сессия по геологическому обоснованию, запланирована комплексная экспертиза проекта с целью дальнейшего направления проекта в инвестиционные и коллегиальные органы для принятия окончательного инвестиционного решения.

Ключевые события в Боснии и Герцеговине в первом квартале 2024 года:

- Получено Решение Министерства энергетики и горнодобывающей промышленности РС об одобрении проведения горных работ в рамках основного горнодобывающего проекта по разработке сырой нефти и газа на нефтяном месторождении в Биг;
- В марте продолжена добыча нефти на месторождении в Боснии и Герцеговине.

### Операционные показатели

В первом квартале 2024 года произведено 289,5 тыс. т.н.э. нефти и газа, что на 2,4% больше, по сравнению с прошлым годом.



<sup>23</sup> Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

## Downstream

## Ключевые показатели

Ключевые показатели	Единица измерения	Q1 2024	Q1 2023	Δ <sup>24</sup>
Объем переработки нефти и полупродуктов <sup>25</sup>	тыс. тонн	640,8	956,5	-33%
Общий объем продаж нефтепродуктов <sup>26</sup>	тыс. тонн	748,7	908,9	-18%
<i>Розница Сербия</i>	тыс. тонн	217,6	206,1	+6%
<i>Опт Сербия</i> <sup>27</sup>	тыс. тонн	292,7	344,4	-15%
<i>Розница Зарубежные активы</i>	тыс. тонн	37,5	36,1	+4%
<i>Опт Зарубежные активы</i>	тыс. тонн	38,6	38,6	0%
<i>Транзит, экспорт и БЕ</i> <sup>28</sup>	тыс. тонн	118,1	283,8	-58%
Продажа моторных топлив <sup>29</sup>	тыс. тонн	594,4	615,1	-3%
Производство электроэнергии <sup>30</sup>	МВтч	28 169,2	38 460,5	-27%
ЕБИТДА DWS <sup>31</sup>	млрд РСД	3,6	14,1	-75%
<i>ЕБИТДА Переработка</i> <sup>32</sup>	млрд РСД	2,3	8,4	-73%
<i>ЕБИТДА Сбыт</i> <sup>33</sup>	млрд РСД	3,5	4,5	-21%
CAPEX DWS <sup>34</sup>	млрд РСД	5,1	1,3	рост
<i>CAPEX Переработка</i>	млрд РСД	3,9	0,4	рост
<i>CAPEX Сбыт</i>	млрд РСД	0,4	0,8	-46%
LTIF DWS <sup>35</sup>	число	1,5	0,9	+55%
<i>LTIF Переработка</i>	число	2,2	1,1	+101%
<i>LTIF Сбыт</i>	число	1,0	1,0	-5%

<sup>24</sup>Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

<sup>25</sup>Показанный объем переработки включает объем переработки ХИП-Петрохеми. Объем переработки за 1 квартал 2023 года методологически отличается от 1 квартала 2024 года в связи с консолидацией ХИПП со второй половины 2023 года.

<sup>26</sup>Показанный объем сбыта включает оборот нефтехимической продукции ХИП-Петрохеми. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Объем сбыта включает объем сбыта ХИП-Петрохеми.

<sup>27</sup>Включает в себя продажу КПП Блока «Энергетика» и продажу масел и смазочных материалов цеху по производству смазочных масел.

<sup>28</sup>Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

<sup>29</sup>Общий объем продаж моторных топлив в Сербии и зарубежных активах.

<sup>30</sup>Объем произведенной электроэнергии включает электроэнергию, произведенную на электростанции Панчево, малых электростанциях и фотоэлектрических станциях. Общий объем электроэнергии, произведенной на ФЭС за период январь – март составляет 81,5 МВтч.

<sup>31</sup>Показанная ЕБИТДА Downstream включает ЕБИТДА Блока «Переработка», Блока «Сбыт» Блока «Энергетика» и ЕБИТДА ХИП-Петрохеми.

<sup>32</sup>ЕБИТДА Блока Переработка включает Энергану на НПЗ Панчево.

<sup>33</sup>ЕБИТДА Блока Сбыт.

<sup>34</sup>Финансирование, без учета НДС. Показанный CAPEX Downstream включают CAPEX Блока «Переработка», Блока «Сбыт» Блока «Энергетика» и остальную часть Downstream. С первого квартала 2024 года CAPEX также охватывает и CAPEX ХИП-Петрохеми.

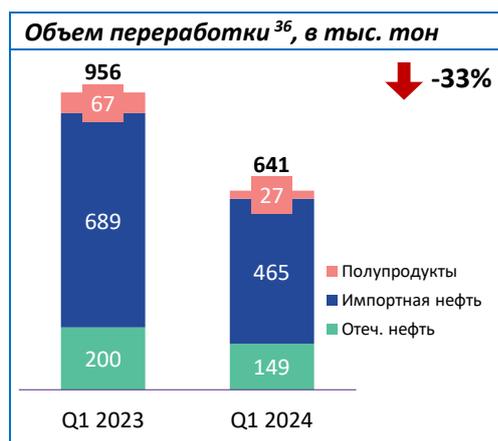
<sup>35</sup>Lost Time Injury Frequency – коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности. Соотношение количества травм сотрудников с оформлением больничного к общему количеству рабочих часов, умноженное на миллион. Указанный показатель рассчитывается нарастающим итогом с начала года, а отображаемые данные отражают текущую ситуацию на 31.03.2024г.

## Переработка

В фокусе Блока «Переработка» в первом квартале 2024 года – капитальный ремонт технологических установок Нефтеперерабатывающего завода Панчево. По объемам и сложности и с учетом модернизации и увеличения количества производственных установок, период ремонта которых наступает в 2024 году, данный капитальный ремонт крупнейший за всю историю НПЗ. Помимо указанной специфики, в целях обеспечения необходимых запасов и беспрепятственного снабжения рынка нефтепродуктами, до ремонта наши ресурсы были сфокусированы именно на производственной деятельности.

В течение первого квартала 2024 года Блок «Переработка» переработал почти 650 тыс. тонн сырья. Финансовый результат EBITDA составил около 2,3 млрд динаров.

### Мероприятия и объем переработки



В течение первого квартала 2024 года Блок «Переработка» свою деятельность приспособил к рыночным условиям, выполняя задачи беспрепятственного обеспечения рынка нефтепродуктами, обеспечения топлива для сельскохозяйственного сезона и создание запасов нефтепродуктов капитальным ремонтом.

Ожидается значительное снижение рисков от отказа оборудования и останова установок в результате ремонта. Будет обеспечена непрерывная работа установок на проектных режимах, с оптимальным использованием необходимых энергоносителей. Время проведения ремонта приспособлено требованиям рынка. Обеспечены достаточные объемы всех видов нефтепродуктов для обеспечения рынка в период остановки НПЗ.

Дополнительной задачей стала синхронизация работ, поскольку на одних и тех же объектах выполняются разные виды работ (реконструкция, инвестиционные проекты и т.п.), что усложняет и усложняет выполнение работ, требует исключительной координации между всеми участниками процесса в ремоне.

В течение капитального ремонта планируются проведение контроля и испытаний оборудования, работающего под давлением, предусмотренных законодательством Республики Сербии, а также исполнение технических, технологических требований, HSE требований и требований к замене и восстановлению катализаторов, реализация ППОФ и капитальных проектов.

Нефтеперерабатывающий завод в Панчево получил новое интегрированное разрешение в области ООС (IPPC), подтверждающее интегрированный подход завода к комплексному предотвращению и контролю загрязнений. Согласно данному решению, предприятие обязано минимизировать потребление сырья и энергии, выполнять меры по предотвращению выбросов в атмосферу, воду и почву, и управлять отходами в порядке, не представляющем угрозу для здоровья людей и окружающей среды.

Данное разрешение подразумевает, что производственный процесс на НПЗ Панчево в высшей степени соответствует высочайшим отечественным и европейским стандартам в области охраны окружающей среды. Поскольку данный документ представляет собой важнейший документ для оператора в разрезе ООС, после получения данного разрешения НПЗ Панчево признан важным фактором управления условиями окружающей среды.

НПЗ Панчево в области охраны окружающей среды обязан сохранить ответственное отношение в процессе осуществления своей деятельности и при значительных капитальных вложениях, с применением наилучших доступных технологий. Вложения в проекты энергетической эффективности в течение предыдущих периодов внесли значительный вклад в сокращение выбросов парниковых газов.

Блок «Переработка» постоянно реализует мероприятия по внедрению новых и оптимизации существующих мероприятий по повышению эффективности и снижению затрат.

<sup>36</sup> Данный объем переработки включает объем переработки «ХИП-Петрохемиа». Объем переработки за 1 квартал 2023 года методологически отличается от 1 квартала 2024 года в связи с консолидацией ХИПП со второй половины 2023 года.

За первый квартал 2024 года достигнут эффект от мероприятий по повышению эффективности в размере 0,13 млрд динаров. Разработан комплекс дополнительных мер «Upside», которые преимущественно направлены на экономию энергопотребления.

Некоторые из наиболее важных мероприятий, которые дали положительные результаты:

- Оптимизация спутникового отопления на заводе, где экономия потребления пара низкого давления реализуется за счет реализации двух мероприятий;
- Сжигание «кислых» газов на установках нейтрализации отработанной щелочи;
- Оптимизация маршрута возврата конденсатов на установке вакуумной перегонки.

### Проекты

Продолжается реализация проектов, направленных на повышение эффективности и надежности НПЗ Панчево:

- «Реконструкция ФКК, строительство ЭТБЭ» – разработали Оценку воздействия на окружающую среду и План управления отходами, согласованный Краевым секретариатом в Нови-Саде.
- «Проект замены паровой турбины» (цеха компрессора GB-2301/2501/2601) – проект утвержден в полном объеме, подписан договор на поставку оборудования и услуг, реализация в процессе.
- «Проект реконструкции промышленного пути на НПЗ Панчево» – проект утвержден в полном объеме, подписан договор на поставку оборудования и услуг, реализация в процессе. Ввод в эксплуатацию фазы А в 2024 году.
- «Проект внедрения системы автоматического дозирования маркеров и присадок в моторные топлива на Автоналивной эстакаде НПЗ Панчево» – проект одобрен в полном объеме, подписан договор на поставку оборудования и услуг.
- «Проект реконструкции системы обеспечения пожарной безопасности на НПЗ Панчево» – были получены условия локации. Разработан Эскизный проект с ТЭО и ОВОС, и подана заявка на согласование в КС НС.

## Сбыт

### Точки розничных продаж<sup>37</sup> и логистика

В настоящее время сбытовая сеть Группы НИС насчитывает более 414 действующих автозаправочных станций. Наибольшее их количество, а точнее 330 торговых точек находится в Республике Сербии (28 из которых работают под брендом GAZPROM). В близлежащих странах, в частности в Боснии и Герцеговине НИС владеет 42 АЗС (32 из которых работает под брендом GAZPROM), в Болгарии – 23 АЗС (все станции работают под брендом GAZPROM), а в Румынии – 19 АЗС (все станции работают под брендом GAZPROM).

В Сербии запланирована реконструкция 9 существующих АЗС и новое строительство/долгосрочная аренда 3 АЗС. Продолжаются работы по реконструкции склада в Нише, который планируется ввести в эксплуатацию к концу июля.

### Программы лояльности и маркетинговые мероприятия

В первом квартале 2024 года в Сербии реализованы акции с целью развития розничных брендов, программ лояльности и повышения объема продаж топлива и сопутствующих товаров на АЗС.

Можно выделить следующие наиболее важные маркетинговые мероприятия, которые ознаменовали первый квартал 2024 года в Сербии:

- Drive.Go приложение – продвигается в целях привлечения новых членов, увеличения количества загрузок приложения и выполненных транзакций с продвижением в цифровых каналах и посредством PR-реклам. В марте была реализована CRM-кампания: 100 дополнительных бонусных баллов при использовании Drive.Go приложения. В течение первого квартала зарегистрировано всего 6 172 новых пользователей приложения. Общее количество транзакций в Drive.Go приложении за аналогичный период составило 139 939.
- Программа лояльности «Нам по пути» – продолжилась активная кампания по привлечению новых виртуальных участников программы и реактивации существующих. Общее число активных пользователей в первом квартале составило 678 530 чел., количество скачиваний приложения – 57 942, а число новых виртуальных участников – 23 649 чел.
- *Drive Cafe/Non-fuel* сегмент – продвижение новых товаров на автозаправочных станциях. Мы продолжаем оказывать постоянную поддержку проведению рекламных акций и супер-предложений на автозаправочных станциях (нпр., бортовое устройство tag и автомойка).
- Социальные сети/партнеры для создания онлайн-контента/сайт: в первом квартале 2024 года подготовлены 3 новые серии сериала «Нам по пути через Сербию», адресованные читателям нашего сайта и подписчикам нашего аккаунта в социальных сетях, и содержащие детальные рекомендации по интересным местам в Сербии, которые стоит посетить. В сотрудничестве с сайтом *Polovni automobili* (Поддержанные авто) и компанией *Testosteeron* мы продвигали G-Drive нефтепродукты, а совместно с Радованом Ковачем в торговом центре *Ušće* мы отметили Всемирный день водных ресурсов.

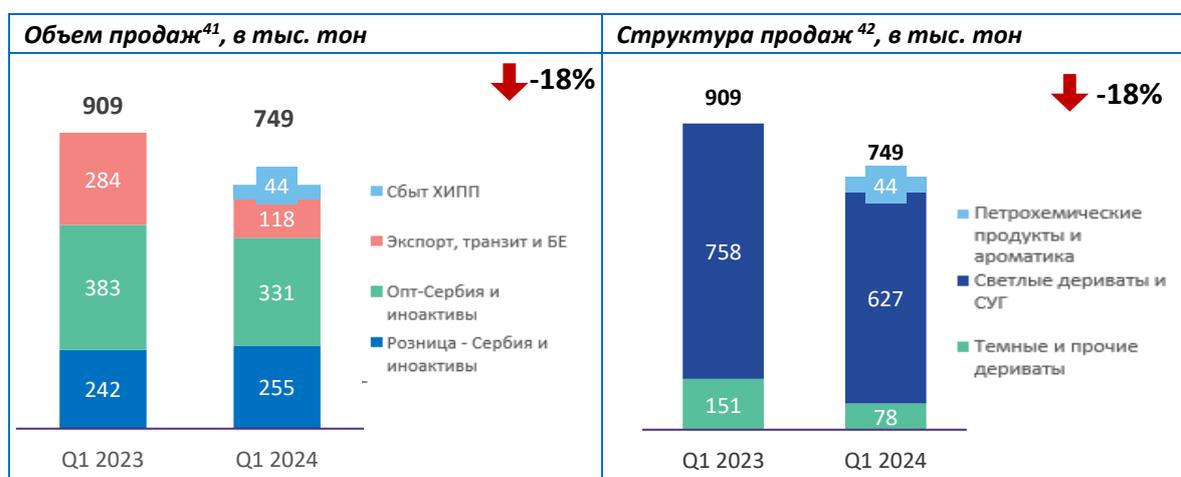
---

<sup>37</sup>Состояние на 31 марта 2024 года.

## Объем продаж

Объем продаж<sup>38</sup> в первом квартале 2024 года упал на 18% по сравнению с аналогичным показателем 2023 года и составляет 749 тыс. тонн.

- Розничные продажи в Сербии и иноактивах: рост на 5% за счет развития розничной сети, мероприятий менеджмента по увеличению реализации и роста потребления в Сербии и Боснии. Данные мероприятия компенсировали падение продаж в Болгарии, вызванное сокращением количества заправочных станций по отношению к прошлому году, а также падение продаж в Румынии на фоне геополитической ситуации.
- Оптовые продажи в Сербии и иноактивах<sup>39</sup>: падение на 14% преимущественно по причине:
  - В связи с геополитическими событиями в первом квартале 2023 года наибольшее количество импортеров в Сербии решили осуществлять поставки на местный рынок, т.е. из НИС. В результате импорт резко сократился, а продажи НИС оказались чрезвычайно высокими
  - снижения объема продаж нефтепродуктов в Сербии в основном из-за снижения потребления мазута;
  - снижения продаж бензина в Болгарии в результате начала ремонта на НПЗП;
  - упомянутое падение частично компенсировано за счет роста продаж в Боснии после снятия запрета на экспорт, который действовал в 2023 году.
- Экспорт, транзит и БЕ<sup>40</sup>:
  - снижение реализации битума в результате начала ремонта на НПЗП и прямогонного бензина на внутреннем рынке из-за снижения потребления;
  - сокращение технологического экспорта в результате ремонта НПЗП;
  - падение продаж частично компенсировано ростом продаж авиатоплива на 10% к первому кварталу 2023 года за счет увеличения числа международных рейсов авиакомпаний и увеличения реализации авиатоплива по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.



<sup>38</sup> Данный объем переработки включает и объем нефтехимической продукции «ХИП-Петрохимия».

<sup>39</sup> Включает в себя продажу КПГ Блока «Энергетика» и продажу масел и смазочных материалов цеху по производству смазочных масел Downstream.

<sup>40</sup> Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

<sup>41</sup> Показанный объем сбыта включает в себя сбыт нефтехимической продукции «ХИП-Петрохимия». Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Объем сбыта за 1 квартал 2023 года методологически отличается от 1 квартала 2024 года в связи с консолидацией ХИПП со второй половины 2023 года.

<sup>42</sup> Показанный объем сбыта включает в себя сбыт нефтехимической продукции «ХИП-Петрохимия». Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Объем сбыта за 1 квартал 2023 года методологически отличается от 1 квартала 2024 года в связи с консолидацией ХИПП со второй половины 2023 года.

## Энергетика

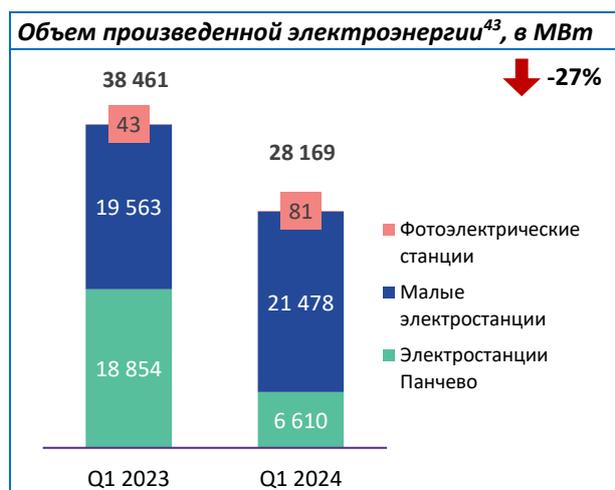
### Природный газ

В первом квартале 2024 года в целях организации и балансировки портфеля природного газа «НИС а.о. Нови Сад» с оператором системы распределения природного газа заключен Договор о распределении природного газа на 2024 год. Кроме того, заключен Договор о передаче мощностей по хранению природного газа в газохранилище «Банатский двор» - для объемов природного газа отечественного производства, доступных в период ремонта НПЗ Панчево.

Цены на природный газ до 1 мая 2024 года регулируются Постановлением Правительства Республики Сербия о временной мере ограничения цен на газ и компенсации разницы в цене на импортный природный газ и газ, производимый в Республике Сербия, в случае сбоя на рынке.

### Производство электроэнергии

В первом квартале 2024 года объем произведенной электроэнергии составляет 28 169 МВтч.



### Торговля электроэнергией

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

### Реализация программы мер по энергоэффективности в «НИС а.о. Нови-Сад»

За счет программы мероприятий по снижению энергопотребления и повышению энергоэффективности в первом квартале 2024 года получен эффект (экономия энергии) в 232 т.н.э. Финансовая составляющая данного эффекта за первый квартал оценивается в 19,6 млн динаров.

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

### Возобновляемые источники энергии

Реализованные мероприятия в первом квартале 2024 года представлены ниже:

- После запуска 15 ФЭС на АЗС утвержден паспорт проекта по строительству ФЭС еще на 30 АЗС. К концу ноября 2023 года завершено строительство всех 30 солнечных электростанций общей мощностью 1 МВт. Электростанции на 10 АЗС введены в эксплуатацию в конце ноября 2023 года, а еще 10 электростанций - к концу марта 2024 года.
- В августе 2023 года выбран подрядчик для проекта строительства комплекса по производству питьевой воды «Язак» с общей мощностью панелей 620 kWp (370 kWp на крыше и 250 kWp на

<sup>43</sup>Объем произведенной электроэнергии включает электроэнергию, произведенную на электростанции Панчево, малых электростанциях и фотоэлектрических станциях. Общий объем электроэнергии, произведенной на ФЭС за январь-март 2024 года, составляет 81,5 МВтч.

земле), с ним заключен договор на строительство и начата реализация проекта. Строительство кровельной и наземной электростанции завершено в декабре 2023 года. В настоящее время ведутся работы по подключению к распределительной сети.

- В конце декабря 2023 года по проекту строительства наземной фотоэлектрической станции мощностью 6,5 МВт в хранилище нефтепродуктов Нови Сад подписан договор «под ключ» с подрядчиком. Также подписан договор на оказание услуг по пиротехническому обследованию местности с выполнением подготовительных земляных работ и закладкой фундамента несущей конструкции в январе 2024 года. К концу марта 2024 года завершено испытание на выдергивание несущих свай, местность очищена от высокой и густой растительности, разработан окончательный внешний вид ФЭС, фотоэлектрические панели доставлены на склад СДН НС, заказаны несущая конструкция и оборудование для подключения в ТС «Нови Сад 9», а также запрошено согласие оператора распределительной системы на эскизный проект подключения.
- В конце декабря 2023 года с подрядчиком подписан договор «под ключ» на строительство кровельной фотоэлектрической станции в хранилище нефтепродуктов Нови-Сад мощностью 585 kWp, и начата реализация проекта. Условия для проектирования и подключения получены от госпредприятия Elektro distribucija Srbije. Подана заявка на получение градостроительных условий.
- В октябре с подрядчиком подписан договор «под ключ» и начата реализация проекта строительства солнечной электростанции на крыше офисного здания НИС мощностью 99,9 kWp. По требованию госпредприятия Elektro distribucija Srbije в ноябре 2023 года подана заявка на изменение условий проектирования и подключения. Получены градостроительные условия.
- Кровельная солнечная фотоэлектростанция на НПЗ Панчево мощностью 600 kWp: в третьем квартале 2023 года проведена оптимизация с целью снижения затрат на строительство. В феврале утвержден паспорт проекта, проведена тендерная процедура, выбран подрядчик и в марте 2024 года подписан договор на строительство «под ключ».
- Проекты по развитию строительства солнечных электростанций: подготовлены технико-экономические обоснования для строительства ФЭС на выбранных локациях (хранилища Элемир, Смедерево, Ерменовци, Банатско-Аранджелово и АЗС «Соколичи-1» и «Соколичи-2»). В феврале утверждены паспорта проектов для: наземной ФЭС в Элемире - 3,3 MWp (PI 1,5), наземной ФЭС в Элемире - 1,2 MWp (PI 1,5), ФЭС Ерменовци - 2,5 MWp (PI 1,45) и ФЭС Смедерево 2,9 MWp (PI 1,45).

**ХИП-Петрохимия**

**Ключевые показатели**

Ключевые показатели	Един изм.	Q1 2024
Производство петрохимической продукции	тыс. тонн	<b>80,2</b>
Переработка прямогонного бензина	тыс. тонн	<b>99,8</b>
Объем петрохимической продукции	тыс. тонн	<b>60,9</b>
ЕВИТДА	млрд РСД	<b>-0,8</b>
Чистый убыток	млрд РСД	<b>-0,9</b>
CAPEX <sup>44</sup>	млрд РСД	<b>0,5</b>

В первом квартале 2024 года показатель ЕВИТДА отрицательный и составляет -0,8 млрд динаров.

Чистый убыток за первый квартал 2024 года составляет -0,9 млрд динаров.

На инвестиции в первом квартале 2024 года было выделено 0,5 млрд динаров.

Если говорить о операционных показателях, то в первом квартале 2024 года объем производства нефтехимической продукции составил 80,2 тыс. тонн, переработки первичного бензина 99,8 тыс. тонн, при этом сбыт нефтехимической продукции в первом квартале 2024 года составил 60,9 тыс. тонн.

Снижение операционных показателей во многом связано с плановой остановкой производства с 11 марта 2024 года в рамках «ХИП-Петрохимия», а также с влиянием макроэкономической среды.

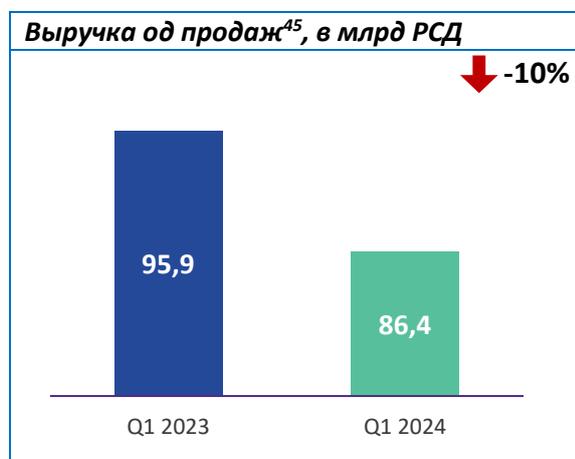
---

<sup>44</sup> Финансирование, без учета НДС.

## Финансовые показатели

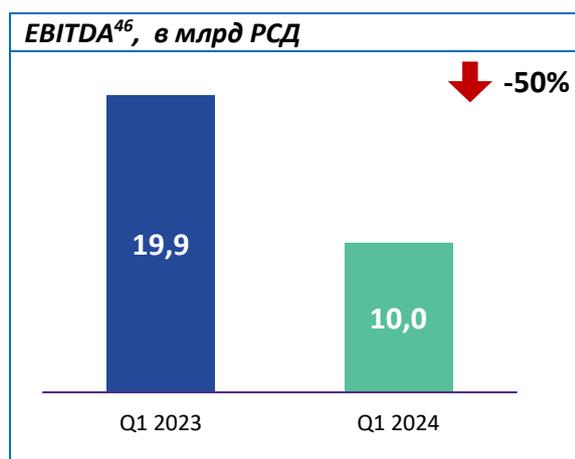
### Выручка от продаж

В течение первого квартала 2024 года НИС отметил снижение выручки от продаж в 10% по отношению к аналогичному периоду прошлого года. Общая сумма выручки от продаж составляет 86,4 млрд динаров.



### ЕБИТДА

Показатель ЕБИТДА в первом квартале 2024 года меньше в 50%, чем за аналогичный период предыдущего года и составляет 10,0 млрд динаров.



Снижение показателя ЕБИТДА первом квартале 2024 года является результатом:

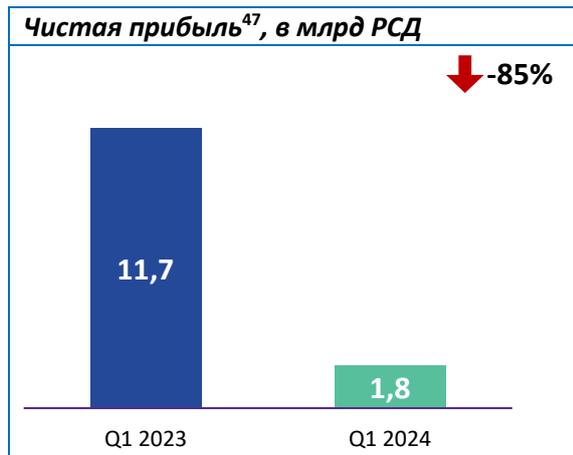
- Влияния падения цен на нефтепродукты на мировом рынке частично компенсируется влиянием «удешевления» запасов нефти
- Сокращения объемов переработки нефти, а также снижение маржинальности нефтепродуктов
- Ростом затрат по сравнению с сопоставимым периодом
- Отрицательного результата «ХИП-Петрохемия» в 2024 году.

<sup>45</sup>Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

<sup>46</sup>Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

### Чистая прибыль

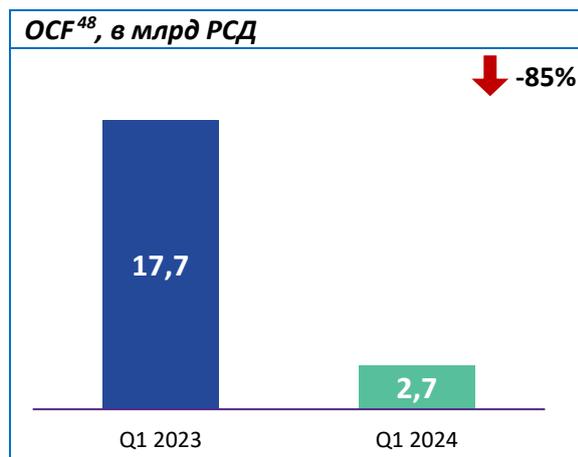
Чистая прибыль за первый квартал 2024 года составляет 1,8 млрд динаров, что представляет снижение на 85%, чем за аналогичный период прошлого года.



Более низкая чистая прибыль за первый квартал 2024 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года является следствием снижения EBITDA и снижения финансовых доходов.

### OCF

В конце первого квартала 2024 года операционный денежный поток составляет 2,7 млрд динаров и он меньше по отношению к аналогичному периоду прошлого года.



На снижение показателя OCF в первом квартале 2024 года наибольшее влияние оказали:

- Меньшие притоки
- Более высокие операционные затраты

<sup>47</sup> Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

<sup>48</sup> Все возможные отклонения в суммарных значениях возникают вследствие округления.

**CAPEX**

В первом квартале 2024 года основные направления вложений ориентированные на реализацию проектов в добычу нефти и газа. Значительная часть инвестиций приходится на инвестиции в проекты бурения, затем в проекты переработки нефти, а также реконструкции, строительства и ребрендинга АЗС. Кроме того, НИС инвестировал в проекты в сфере энергетики и услуг, а также в ряд проектов корпоративного центра.

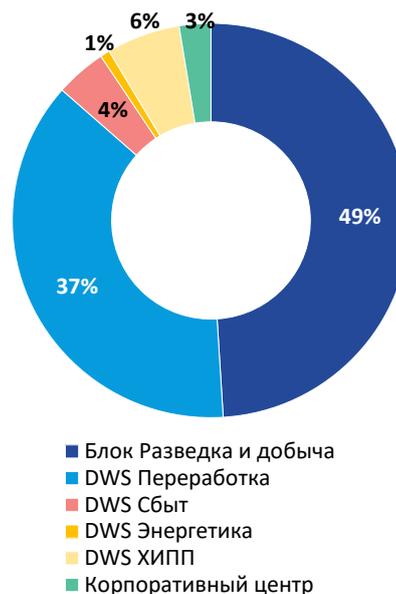
В первом квартале 2024 года на финансирование инвестиций было выделено 10,5 млрд динаров, что на 62% выше суммы, которая была выделена в аналогичный период прошлого года.

**CAPEX по проектам<sup>49</sup>, в млрд РСД**

↑ +62%



**Инвестиции по сегментам**



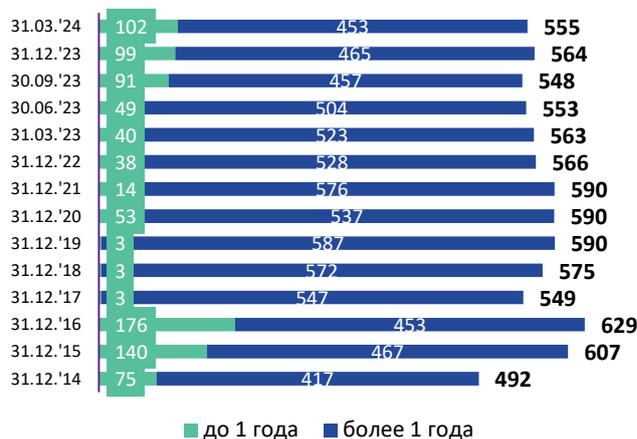
<sup>49</sup> Суммы приведены в млрд динаров без учета НДС. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Показанные проценты основаны на значениях, которые не округлены до миллиардов сербских динаров.

Структурное подразделение	Ключевые проекты в первом квартале
<b>Разведка и добыча</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• бурение эксплуатационных скважин</li> <li>• вложения в геолого-технические мероприятия</li> <li>• инфраструктурные проекты</li> </ul>
<b>Сервисы</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• приобретение тягача с полуприцепом</li> </ul>
<b>Переработка</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проекты согласования законодательных норм и правил</li> <li>• проекты инвестиционного обслуживания</li> <li>• экологические проекты</li> <li>• капитальный ремонт завода РНП</li> </ul>
<b>Сбыт</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• развитие розничной сети в Сербии (строительство и реконструкция автозаправочных станций)</li> <li>• другие розничные проекты в Сербии и регионе</li> </ul>
<b>Остальные Downstream проекты (Энергетика, Технические сервисы)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проекты энергоэффективности и солнечные проекты</li> <li>• проекты технических сервисов</li> </ul>
<b>Корпоративный центр</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проекты, связанные с сопровождением программных решений</li> <li>• проекты, направленные на модернизацию бизнес-центров в городах Нови-Сад и Белград</li> </ul>

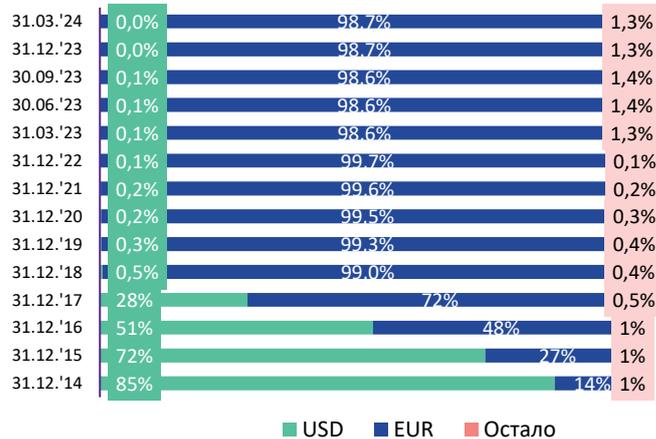
## Задолженность

На конец первого квартала 2024 года задолженность перед банками ниже по отношению к концу 2023 года и составляет 554,9 млн евро. В течение первого квартала 2024 года взято кредитов на сумму 9,1 млн евро, погашено в общей сложности 5,1 млн евро и преждевременно 4,0 млн евро.

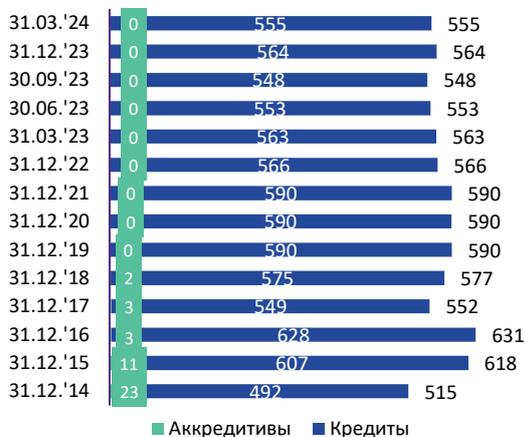
### Динамика общего долга перед банками с разбивкой по срокам погашения<sup>50</sup>, в млн евро



### Валютная структура общего долга перед банками, в %



### Динамика общей задолженности перед банками<sup>51</sup>, в млн евро



<sup>50</sup>Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

<sup>51</sup>Помимо задолженности перед банками и аккредитивов, по состоянию на 31.03.2024г. «НИС а.о. Нови-Сад» имеет выданные банковские гарантии на сумму 38,5 млн евро, корпоративные гарантии на сумму 316,5 млн евро и финансовый лизинг на сумму 34,7 млн евро. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

*Налоги и другие обязательные платежи<sup>52</sup>*

НИС а.о. Нови-Сад	Q1 2024	Q1 2023	% <sup>53</sup>
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,60	0,54	+12%
Компенсация за энергоэффективность <sup>54</sup>	0,09	0,10	-9%
Налог на прибыль юридических лиц	0,93	2,46	-62%
Налог на добавленную стоимость	7,42	7,71	-4%
Акцизы	37,18	33,51	+11%
Сбор для формирования государственного материального резерва	1,62	1,78	-9%
Таможенные платежи	0,36	0,03	раст
Налог на добычу полезных ископаемых	0,43	0,44	-2%
Прочие налоги и сборы	0,47	0,46	+3%
<b>Итого</b>	<b>49,11</b>	<b>47,03</b>	<b>+4%</b>
<b>ДЗО НИС в Сербии<sup>55</sup></b>			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,55	0,39	+41%
Налог на прибыль юридических лиц	0,09	0,06	+38%
Налог на добавленную стоимость	0,70	0,48	+46%
Акцизы	0,00	0,00	n/a
Таможенные платежи	0,019	0,013	+53%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,00	0,00	n/a
Прочие налоги и сборы	0,051	0,030	+70%
<b>Итого</b>	<b>1,40</b>	<b>0,98</b>	<b>+44%</b>
<b>Итого «НИС а.о. Нови-Сад» и ДЗО в Сербии</b>	<b>50,5</b>	<b>48,0</b>	<b>+5%</b>
<b>ДЗО НИС в близлежащих странах и Анголе</b>			
Обязательные отчисления в фонд социального страхования, уплачиваемые за счет работодателя	0,00	0,00	+29%
Компенсация за энергоэффективность	0,00	0,01	-94%
Налог на прибыль юридических лиц	0,00	0,00	0%
Налог на добавленную стоимость	0,173	0,171	+1%
Акцизы	1,84	1,45	+27%
Таможенные платежи	1,27	0,82	+55%
Налог на добычу полезных ископаемых	0,03	0,02	+53%
Прочие налоги и сборы	0,03	0,05	-34%
<b>Итого</b>	<b>3,35</b>	<b>2,53</b>	<b>+32%</b>
Отложенные налоговые активы (всего по Группе)	-0,16	-0,23	-32%
<b>Всего по Группе НИС<sup>56</sup></b>	<b>53,7</b>	<b>50,3</b>	<b>+7%</b>

Общая сумма обязательных платежей для «НИС а.о. Нови-Сад» и дочерние общества в Сербии за первый квартал 2024 года составляет 50,5 млрд динаров.

Общая сумма обязательных платежей для Группы НИС за первый квартал 2024 года составляет 53,7 млрд динаров, что на 7% больше аналогичного периода 2023 года.

<sup>52</sup>В млрд РСД.

<sup>53</sup>Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления. Все возможные отклонения в процентных и суммарных значениях возникают вследствие округления.

<sup>54</sup> Рассчитывается с 01.07.2019 года.

<sup>55</sup>«Нафтагас – Нефтяные сервисы о.о.о. Нови Сад», «Нафтагас – Технические сервисы о.о.о. Зренянин», «Нафтагас – Транспорт о.о.о. Нови Сад», НТЦ «НИС – Нафтагас о.о.о. Нови Сад», «НИС Петрол а.о. Белград» и «ХИП-Петрохемиа а.о. Панчево».

<sup>56</sup> В т.ч. налоги и прочие обязательные платежи для региональных ДЗО, налог на прибыль в Анголе и отложенные налоговые активы.

## Ценные бумаги

### Структура акционерного капитала

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

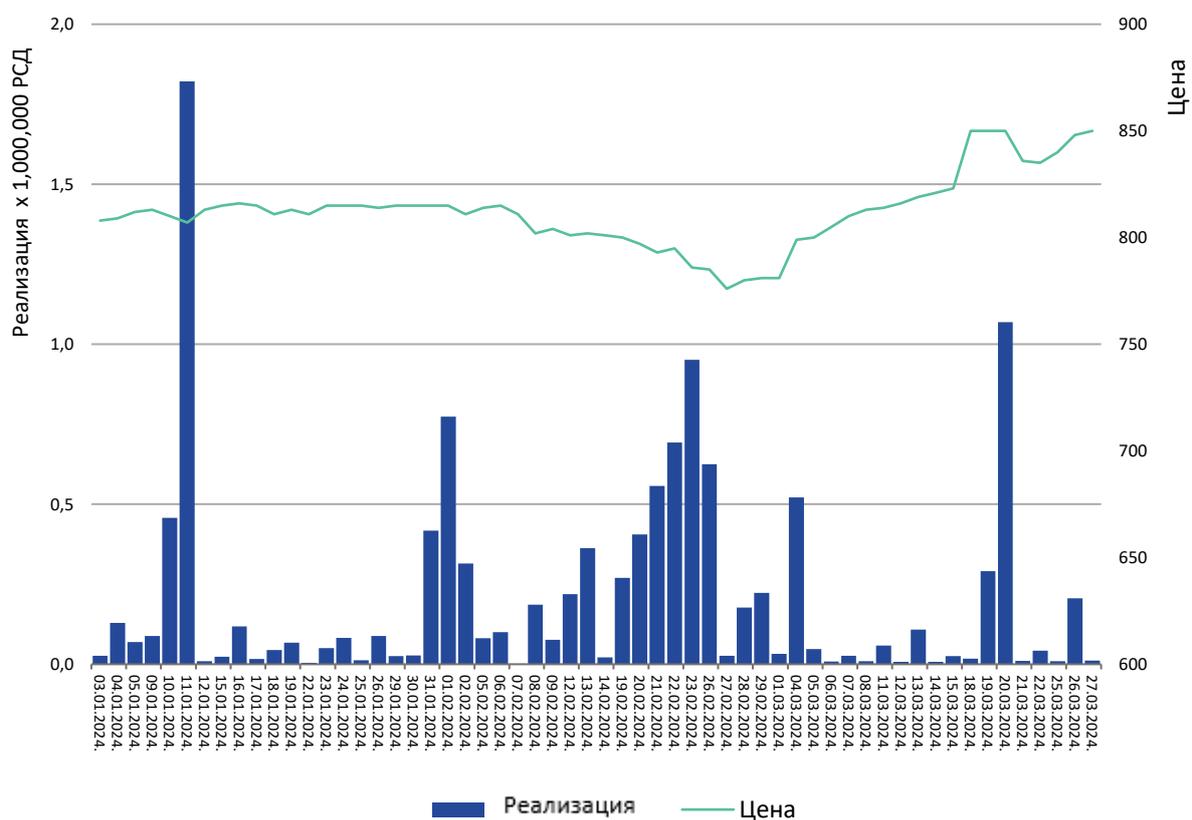
- право на участие и голосование на общем собрании акционеров, при этом одна акция всегда обеспечивает право на один голос;
- право на получение дивидендов в соответствии с действующими правилами;
- право на участие в распределении ликвидационного остатка или конкурсной массы в соответствии с законом,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

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

### Торговля акциями и показатели по акциям

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

#### Динамика цен и реализации в первом квартале 2024 года



Обзор торговли акциями «НИС а.о. Нови-Сад» на Белградской бирже в первом квартале 2024 года	
Последняя цена (31 марта 2024г.)	860 РСД
Максимальная цена (29 марта 2024г.)	865 РСД
Минимальная цена (27 февраля 2024г.)	754 РСД
Общее кол-во акций, в РСД	123 494 203 РСД
Общее кол-во операций, количество операций	152 783
Общее кол-во транзакций, количество транзакций	1 107
Рыночная капитализация на 31 марта 2024 года, в РСД	140 231 944 000
<i>EPS</i>	21,42
Консолидированная <i>EPS</i>	11,47
<i>P/E</i> показатель	40,15
Консолидированный <i>P/E</i> показатель	74,99
Балансовая стоимость на 31 марта 2024 года	2 341,5
Консолидированная балансовая стоимость на 31 марта 2024 года	2 286,8
<i>P/BV</i> показатель	0,37
Консолидированный <i>P/BV</i> показатель	0,38

В течение первого квартала 2024 года Общество не выкупило собственные акции.

## Дивиденды

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

При утверждении проекта решения о распределении прибыли и выплате дивидендов, руководство Общества учитывает ряд факторов, в том числе финансовую ситуацию, инвестиционные планы, обязательства по погашению кредитов, макроэкономическую среду и нормы законодательства. Каждый из указанных факторов (по отдельности или в совокупности), если является достаточно значимым, может повлиять на планируемую выплату дивидендов.

На заседании Общего собрания акционеров «НИС а.о. Нови-Сад», состоявшемся 29 июня 2023 года, приняло Решение о распределении прибыли за 2022 год, выплате дивидендов и определении общей суммы нераспределенной прибыли «НИС а.о. Нови-Сад». Этим решением было определено, что дивиденды будут выплачены акционерам в общей сумме брутто 23 364 924 716 динаров, т.е. в сумме брутто 143,29 динаров за акцию. Право на получение дивидендов имели акционеры, владевшие акциями на 19 июня 2023 года (дата выплаты дивидендов). Дивиденды за 2022 год были выплачены акционерам 24 августа 2023 года.

	Чистая прибыль (убыток), в млрд RSD <sup>57</sup>	Общая сумма дивидендов, в млрд RSD	Показатель величины выплат	Прибыль на акцию, в RSD	Дивиденды на акцию (брутто), в РСД	Стоимость акции на 31.12, в RSD	Дивидендный доход акционеров, в % <sup>58</sup>
<b>2009</b>	(4,4)	0,0	-	-	0	-	-
<b>2010</b>	16,5 <sup>59</sup>	0,0	-	101,1	0	475	-
<b>2011</b>	40,6 <sup>60</sup>	0,0	-	249	0	605	-
<b>2012</b>	49,5	12,4	25%	303,3	75,83	736	10,3
<b>2013</b>	52,3	13,1	25%	320,9	80,22	927	8,7
<b>2014</b>	30,6	7,6	25%	187,4	46,85	775	6,0
<b>2015</b>	16,1	4,0	25%	98,8	24,69	600	4,1
<b>2016</b>	16,1	4,0	25%	98,6	24,66	740	3,3
<b>2017</b>	27,8	6,9	25%	170,43	42,61	724	5,9
<b>2018</b>	26,1	6,5	25%	159,86	39,97	690	5,8
<b>2019</b>	17,7	4,4	25%	108,55	27,14	749	3,6
<b>2020</b>	(5,9)	1,0	-	(36,24)	6,14	644	1,0
<b>2021</b>	23,1	5,8	25%	141,85	35,46	620	5,7
<b>2022</b>	93,5	23,4	25%	573,14	143,29	675	21,2

<sup>57</sup> Чистая прибыль «НИС а.о. Нови-Сад».

<sup>58</sup> Рассчитывается как соотношение общей суммы дивидендов (брутто) к стоимости акции на конец года.

<sup>59</sup> Чистая прибыль, используемая для покрытия накопленных убытков.

<sup>60</sup> Чистая прибыль, используемая для покрытия накопленных убытков.

## **Корпоративное управление**

### **Система управления Обществом**

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

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

### **Общее собрание акционеров и права акционеров**

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

### **Совет директоров**

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

<b>Общая сумма вознаграждений, выплаченная членам СД в первом квартале 2024 года, нетто в РСД</b>	
<b>Члены СД</b>	<b>72 412 067 РСД</b>

### **Комиссии Совета директоров**

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

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

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

### **Совет Общего собрания акционеров**

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

### **Генеральный директор**

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

### *Консультационный совет генерального директора*

Консультационный совет генерального директора является экспертным органом, который оказывает содействие генеральному директору в работе и рассмотрении вопросов, относящихся к его компетенции. В состав Консультационного совета, утвержденный Приказом генерального директора, входят: заместитель генерального директора, директор Блока «Разведка и добыча», первый заместитель генерального директора, директор Downstream, директора Блоков «Переработка» и «Энергетика», директора функций, советник по нефтехимическим вопросам, а также директор ООО «Нефтегаз-Нефтесервисы Нови-Сад». К компетенции Консультационного совета, помимо управления деятельностью Общества, относятся вопросы, связанные со стратегией и политикой развития, утверждаемыми Общим собранием акционеров и Советом директоров Общества.

### *Сделки с аффилированными лицами*

В первые три месяца 2024 года Группа НИС вступала в деловые отношения со связанными юридическими лицами. Обзор сделок со связанными сторонами приведен в примечаниях к финансовой отчетности<sup>61</sup>.

---

<sup>61</sup>Информацию о сделках с аффилированными лицами можно найти на странице 83 в примечании № 26 к консолидированной финансовой отчетности.

## ***Человеческие ресурсы***

Как один из лучших работодателей Сербии, мы стремимся постоянно адаптироваться к рынку труда, ожиданиям сотрудников и потребностям самого бизнеса. Больше всего усилий вложено в сохранения стабильности НИС как работодателя, а также в программы, направленные на привлечение и развитие молодежи, новые модели мотивации, обучения, развития и поддержания культуры уважения в Обществе.

Наша HR-стратегия, новые корпоративные ценности и ценностные предложения НИС как работодателя (инициатива по разнообразию и инклюзии, стратегия бренда работодателя, стратегия обучения и развития) легли в основу многочисленных HR-проектов и инициатив в области поиска и отбора кандидатов, поощрения, выплаты компенсаций и льгот сотрудников, а также развития и карьерного роста сотрудников, которые способствовали улучшению опыта кандидатов и сотрудников НИС.

Долгосрочной целью НИС является повышение приверженности своих работников и улучшение практик в области человеческих ресурсов, которые обеспечат сотрудникам НИС наилучший опыт работы. По этой причине в 2024 году мы продолжали инвестировать в повышение приверженности персонала и начали реализацию различных мероприятий в соответствии с результатами последнего исследования приверженности сотрудников и стратегическими планами компании. Мы продолжили реализацию и улучшили программу «Академии приверженности», целью которой является развитие приверженных и мотивированных команд при активной роли высшего и среднего менеджмента, и начиная с этого года мы формируем в нашей компании преданные своему делу и мотивированные команды, в том числе из низшего руководства. Мы снова запустили программу «Впервые менеджер», в рамках которой, посредством нескольких модулей обучения, мы помогаем коллегам, которые только взяли на себя функции руководителя, стать лучшими менеджерами и лидерами.

Компания стремится к оцифровке своих HR-проектов в целях более быстрого и эффективного оказания поддержки своим сотрудникам. В связи с этим мы внедрили цифровую платформу и таким образом связали ключевые HR-процессы. Мы также представили цифрового помощника — чат-бота, который дает сотрудникам ответы на основные вопросы HR.

НИС и в 2024 году продолжает выполнять программу, адресованную молодым талантам. Уже в январе стартовал новый четвертый сезон программы NIS Energy, в котором принимает участие 25 молодых людей, которые начнут свой карьерный путь в НИС через годовую программу наставничества с целью последующего трудоустройства. В это же время закончился третий сезон программы, 25 участников из общего количества в 27 человек были приняты на работу в компании.

С учетом того, что с 2023 года все факультеты внесли в свои учебные планы и программы обязательное прохождение практики продолжительностью 90 часов, наша компания создала новую программу, адаптированную под потребности НИС Академии и адресованную студентам последних курсов девяти ключевых факультетов. Данная программа помогает факультетам проводить для своих студентов обязательную качественную практику, студентам обеспечивает ознакомление с компанией как работодателем, а нашей компании способствует увеличить пул кандидатов на ключевые позиции. В программе, которая включает в себя различные мероприятия (онбординг, карьерные консультации, составление резюме, симуляция интервью, посещение производственных площадок, лекции экспертов, soft skills тренинги, работа в команде при решении кейсов), участвовало всего 65 студентов.

Также завершен второй сезон программы для молодых операторов, 50% которых уже поступила на работу в НИС. Компания планирует во втором квартале 2024 года совместно со средними школами запустить третий сезон.

В первом квартале компания с факультетами и студенческими организациями провела большое количество мероприятий, в т.ч. реализовала 15 проектов, в рамках которых более 2 тыс. студентов ознакомились с НИС как работодателем (Дни механического факультета механики, КОНЦЕК 24, BEST кейсы – Белградские дни инженера, Case study show и др.).

Молодежь оценила данные мероприятия по достоинству: по результатам проведенного в первом квартале опроса, в котором участвовало 3,5 тыс. молодых людей, НИС возглавил рейтинг лучших работодателей для молодежи. Студенческая организация AIESEC и в этом году провела исследование Youth Speak Voice, по итогам которого НИС впервые занял первое место (в предыдущие 2 года компания занимала второе и третье место).

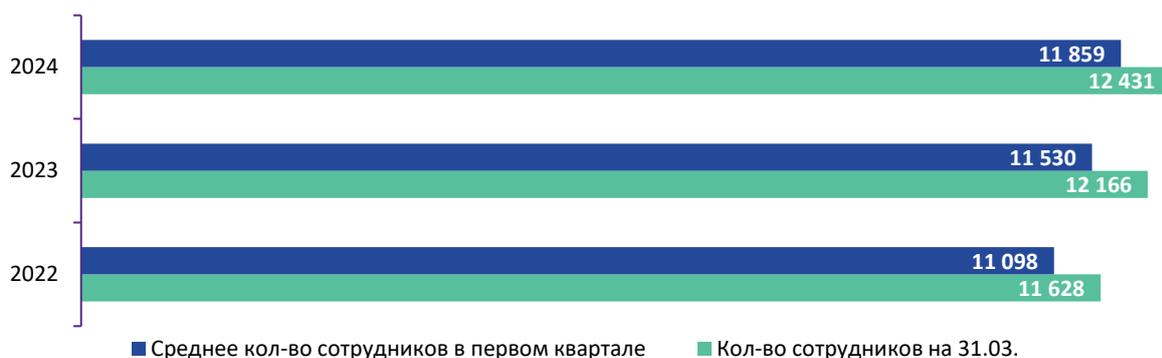
В начале 2024 года был выполнен анализ внешнего рынка труда с фокусом на ключевых целевых группах, результаты которого легли в основу новой Employer Branding стратегии на период 2024 – 2027 гг.

В целях более подробного ознакомления соискателей работы с НИС как работодателем, мы продолжили активную работу в социальных сетях и цифровых каналах, соответственно, уже провели две кампании, а во втором квартале планируем реализовать две крупные национальные кампании в рамках программы НИС Calling, а также кампанию по подбору персонала на АЗС.

Численность<sup>62</sup> и структура персонала

Структурное подразделение	Кол-во сотрудников на:	
	31.03.2024г.	31.03.2023г.
<b>НИС а.о. Нови-Сад</b>	<b>5 408</b>	<b>5 255</b>
Блок «Разведка и добыча»	1 089	1 078
Downstream	2 633	2 558
Блок «Переработка»	1 018	986
Блок «Сбыт»	1 402	1 382
Блок «Энергетика»	47	45
остаток Downstream <sup>63</sup>	166	145
Корпоративный центр	1 682	1 615
Представительства и филиалы	4	4
<b>ДЗО в Сербии</b>	<b>6 400</b>	<b>6 276</b>
<b>ДЗО за рубежом</b>	<b>623</b>	<b>635</b>
<b>ИТОГО<sup>64</sup>:</b>	<b>12 431</b>	<b>12 166</b>

Движение численности сотрудников<sup>65</sup>



<sup>62</sup>Количество сотрудников не включает сотрудников принятых на работу по трудовому договору. На 31.03.2024г. в рамках «НИС а.о. Нови-Сад» у нас 110 сотрудников принятых на работу по трудовому договору.

<sup>63</sup>К остатку Downstream относятся: Офис директора дивизии, Департамент по коммерческо-производственному планированию, оптимизации и анализу, Сектор по метрологии, Группа по административной и документационной поддержке, Департамент снабжения и организации сырья и Центр развития переработки и нефтехимии.

<sup>64</sup>Сотрудники с совместным рабочим временем отображаются как целые единицы связанной компании. В указанное общее количество сотрудников Группы НИС не входят сотрудники «ХИП-Петрохемия». Количество сотрудников в компании «ХИП-Петрохемия о.о.о. Панчево» на 31.03.2024г. составляет 1 247, включая сотрудников нанятых через агентство. В число сотрудников не включены сотрудники, нанятые по Трудовому договору. 31.03.2024г. в компании ХИП-Петрохемия у нас работает 1 сотрудник по трудовому договору.

<sup>65</sup>В среднесписочную численность работников не включаются сотрудники, находящиеся в отпуске по беременности и родам, сотрудники, находящиеся на больничном более 30 дней, и сотрудники с сохранением рабочего места без сохранения заработной платы, но включаются сотрудники, покинувшие компанию в наблюдаемый период, или новые сотрудники пропорционально количеству дней пребывания в должности. В среднюю численность сотрудников не включены сотрудники «ХИП-Петрохемия».

### Основания для прекращения трудовых отношений

В первом квартале компанию НИС а.о. Нови-Сад покинули 234 человека<sup>66</sup>: 30 сотрудников вышли на пенсию, 23 человека покинули компанию по взаимному согласию, а с 181 сотрудниками трудовые отношения были прекращены на другом основании (расторжение трудового договора, прекращение трудовых отношений по инициативе работника и технологические излишки).

Основания для прекращения трудовых отношений в первом квартале 2024 года	«НИС а.о. Нови-Сад» <sup>67</sup>	Дочерние общества
Выход на пенсию	18	12
Прекращение трудовых отношений по соглашению сторон	5	18
Прочее	40	141
<b>Итого</b>	<b>63</b>	<b>171</b>

<sup>66</sup>Представленные данные не включают прекращению трудовых отношений за «ХИП Петрохемия о.о.о. Панчево». Общая численность сотрудников с прекращением трудовых отношений в компании «ХИП Петрохемия» о.о.о. Панчево – 51 (8 сотрудников вышли на пенсию, 19 уволились по соглашению, а у 24 сотрудника причина увольнения носила иной характер).

<sup>67</sup> В т.ч. представительства и филиалы. От общего числа уходов – нет уходов из представительств и филиалов.

## ***Исследование и развитие***

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

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

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

В первом квартале 2024 года, в областях геологоразведочных работ, геологии, разработки месторождений и добычи были выполнены следующие меры:

- Оказываются услуги поддержки разработки стратегии развития ресурсной базы компании на 2024-2027 гг. В первом квартале 2024 года были реализованы проекты геологоразведки нефти и газа на месторождениях
- Пробурены 4 разведочные скважины и получены положительные результаты освоения, обеспечивающие возможность дополнительного развития
- В целях определения оптимального эксплуатационного бурения и геолого-технических мероприятий созданы геологические 3D-модели и актуализированы существующие геолого-гидродинамические модели месторождений нефти и газа
- Проведены мероприятия по разработке новых подсчетов запасов на нефтегазовых месторождениях
- В области интегрированного моделирования по проекту «Интегрированное моделирование и операционное сопровождение» была разработана модель газовых скважин с принадлежащей инфраструктурой, в связи с которой даны предложения по обслуживанию и оптимизации добычи
- В сфере геотермальной энергии закончена разработка геологической модели, выполняются работы по построению гидродинамической модели.

С Блоком «Энергетика» подписали техническое задание на реализацию проекта декарбонизации Панчево: оформление сертификации хранилища CO<sub>2</sub>, адаптацию ТЭО и требований к ТКП подрядчика по ТЭО на проект «голубого» водорода.

После завершения подготовительных работ по проекту «Здание лаборатории на НПЗ», начаты работы по строительству фундаментов под новый объект НТЦ Лаборатории Downstream на территории НПЗ Панчево.

В марте 2024 года аккредитационный орган Сербии, на площадках Нови-Сад, Сурчин и Панчево, завершил внеочередную оценку Лаборатории по 10 новым методам испытаний, в дополнение к 263 раньше аккредитованным методам. При оценке и аттестации методов испытаний, Аккредитационный орган Сербии не выявил несоответствия. Расширенный объем аккредитации является предварительным условием для нового назначения Лаборатории DWS Министерством горного дела и энергетики по вопросам оценки соответствия жидких нефтепродуктов действующим техническим нормам.

**Финансовая отчетность<sup>68</sup>****Отдельная финансовая отчетность (неаудированная)****Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении**

Активы	Примечания	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<b>Оборотные активы</b>		<i>(неаудирован.)</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	4	37 841 081	16 270 493
Краткосрочные финансовые активы	5	25 697 188	50 017 699
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	38 908 258	44 731 654
Товарно-материальные запасы	7	54 242 004	59 328 301
Предоплата по текущему налогу на прибыль		10 835 146	7 380 049
Прочие оборотные активы	8	12 620 401	8 886 275
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		41 276	60 091
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>180 185 354</b>	<b>186 674 562</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	281 255 726	275 083 369
Активы в форме права пользования	10	3 051 944	2 808 073
Инвестиционная собственность		1 514 691	1 514 651
Нематериальные активы		3 858 895	3 836 403
Инвестиции в долевые инструменты		1 038 800	1 038 800
Инвестиции в дочерние общества		31 016 682	31 016 682
Долгосрочные финансовые активы	11	9 063 680	9 494 126
Отложенные налоговые активы		3 665 807	3 527 437
Прочие внеоборотные активы	12	4 580 301	4 899 484
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>339 046 526</b>	<b>333 219 025</b>
<b>Итого активы</b>		<b>519 231 880</b>	<b>519 893 587</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	16 952 912	14 623 831
Краткосрочная часть обязательств по аренде	18	562 594	522 002
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	22 227 458	22 867 531
Прочие краткосрочные обязательства	15	7 760 822	9 652 270
Прочие налоги к уплате	16	10 088 385	11 579 451
Резервы предстоящих расходов и платежей		1 208 494	2 624 738
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>58 800 665</b>	<b>61 869 823</b>
<b>Долгосрочные резервы и обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	17	53 002 115	54 465 457
Долгосрочная часть обязательств по аренде	18	1 760 298	1 610 014
Прочие долгосрочные финансовые обязанности	19	12 064 913	12 038 912
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		2 868	2 868
Резервы предстоящих расходов и платежей		11 787 009	11 585 649
<b>Итого долгосрочные резервы и обязательства</b>		<b>78 617 203</b>	<b>79 702 900</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал		81 530 200	81 530 200
Резервы		34 460	34 408
Нераспределенная прибыль		300 249 352	296 756 256
<b>Итого капитал</b>		<b>381 814 012</b>	<b>378 320 864</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>519 231 880</b>	<b>519 893 587</b>

в 000 РСД

<sup>68</sup>Финансовая отчетность, отдельная и консолидированная, не проверенная независимым аудитором.

Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе

	Примечания	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
		2024 г.	2023 г.
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		(неаудирован.) 78 294 411	(неаудирован.) 81 749 648
Прочая выручка		4 108 491	8 783 452
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>3</b>	<b>82 402 902</b>	<b>90 533 100</b>
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов		(54 355 590)	(49 415 334)
Производственные, операционные расходы и расходы другой продажи	20	(8 736 599)	(12 980 952)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	21	(7 291 725)	(6 702 774)
Транспортные расходы		(328 276)	(360 355)
Износ, истощение и амортизация		(5 768 549)	(5 704 696)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(1 380 184)	(1 343 398)
Расходы на геологоразведочные работы		(187)	-
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(77 861 110)</b>	<b>(76 507 509)</b>
Прочие доходы (расходы), нетто	22	87 164	(155 666)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>4 628 956</b>	<b>13 869 925</b>
Убыток от курсовых разниц, нетто	23	(142 961)	(48 397)
Финансовые доходы	24	722 482	1 533 500
Финансовые расходы	25	(925 379)	(776 826)
<b>Итого прочие доходы / (расходы)</b>		<b>(345 858)</b>	<b>708 277</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 283 098</b>	<b>14 578 202</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(928 372)	(2 463 060)
Доходы по отложенному налогу на прибыль		138 370	226 055
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>		<b>(790 002)</b>	<b>(2 237 005)</b>
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>3 493 096</b>	<b>12 341 197</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Статьи, которые не могут быть впоследствии признаны в составе прибыли</b>			
Прибыль от инвестиций в долевыми инструментами		52	-
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>52</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>3 493 148</b>	<b>12 341 197</b>
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		21,42	75,68
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)		163	163

в 000 РСД

**Промежуточный сокращенный отчет о движении капитала**

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 и 2023 г.

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

<i>(неаудированный)</i>	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2024 г.</b>	<b>81 530 200</b>	<b>34 408</b>	<b>296 756 256</b>	<b>378 320 864</b>
Прибыль за период	-	-	3 493 096	3 493 096
<b>Прочий совокупный прибыль</b>				
Прибыль от инвестиций в долевыe инструменты	-	52	-	52
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>3 493 096</b>	<b>3 493 148</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 марта 2024 г.</b>	<b>81 530 200</b>	<b>34 460</b>	<b>300 249 352</b>	<b>381 814 012</b>

в 000 РСД

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств<sup>69</sup>

	Примечания	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
		2024 г.	2023 г.
		(неаудирован.)	(неаудирован.)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		4 283 098	14 578 202
<b>Корректировки:</b>			
Финансовые расходы	25	925 379	776 826
Финансовые доходы	24	(722 482)	(1 533 500)
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц, нетто		158 236	(273 142)
Износ, истощение и амортизация		5 768 549	5 704 696
Прочие неденежные статьи		68 496	94 103
<b>Операционный денежный поток до изменений в оборотном капитале</b>		<b>10 481 276</b>	<b>19 347 185</b>
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		5 853 152	4 850 464
Товарно-материальные запасы		5 057 796	2 556 284
Прочие оборотные активы		(3 641 051)	690 385
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(5 002 342)	(5 131 369)
Задолженность по прочим налогам за исключением налога на прибыль		(1 491 064)	(3 312 463)
<b>Всего изменения в оборотном капитале</b>		<b>776 491</b>	<b>(346 699)</b>
Налог на прибыль		(4 386 321)	(1 015 032)
Проценты уплаченные		(745 406)	(602 363)
Проценты полученные		1 749 986	1 212 701
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>7 876 026</b>	<b>18 595 792</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Оттоки по выданным кредитам		(4 149 015)	(1 650 052)
Поступления по выданным кредитам		2 771 282	1 067 344
Капитальные затраты <sup>70</sup>		(10 446 758)	(5 319 661)
Поступления от продажи основных средств		64 448	24 069
(Оттоки)/возврат по банковских депозитов, нетто		25 000 000	(10 000 000)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>13 239 957</b>	<b>(15 878 300)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления по полученным кредитам и займам	13,17	6 562 518	4 458 394
Оттоки по кредитам и займам	13,17	(5 780 595)	(7 390 556)
Выплаты по аренде	18	(190 720)	(174 130)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности</b>		<b>591 203</b>	<b>(3 106 292)</b>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		21 707 186	(388 800)
Курсовые разницы при пересчете денежных средств и их эквивалентов		(136 598)	(80 474)
<b>Денежные средства и их эквиваленты в начале периода</b>		<b>16 270 493</b>	<b>83 083 255</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты в конце периода</b>	<b>4</b>	<b>37 841 081</b>	<b>82 613 981</b>

в 000 РСД

<sup>69</sup> Политика Общества заключается в том, что потоки денежных средств следует отображать с учетом НДС.

<sup>70</sup> Чистые потоки денежных средств по инвестиционной деятельности включают НДС в размере 1,3 млрд РСД (2023: 0,7 млрд РСД)

## Примечания к отдельной финансовой отчетности<sup>71</sup>

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Остальная деятельность относится к реализации прочей продукции и услуг.

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

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

### 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### 2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Общество ведет бухгалтерский учет и учетные записи в соответствии с принципами, правилами и практикой ведения бухгалтерского учета и налогообложения, предусмотренными законодательством Республики Сербии. Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Общества с внесением корректировок и реклассификацией, с целью представления информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями **МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**. МСФО (IAS) 34 не требует представления в промежуточной финансовой отчетности всей информации, которая необходима в соответствии с требованиями МСФО.

Квартальная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Закона о рынке капитала и Регламента об отчетности публичных обществ.

Поправки к существующим стандартам, которые вступили в силу с 1 января 2024 г., не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную финансовую отчетность.

Общество планирует применить новый МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», а также поправки к действующим стандартам, принятые, но не вступившие в силу на дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной финансовой отчетности, когда они вступят в силу. Общество ожидает, что поправки к действующим стандартам не окажут существенного влияния на сокращенную промежуточную финансовую отчетность. В отношении нового стандарта, который вступит в силу с 1 января 2027 г. и заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», Общество в настоящее время оценивает его влияние на финансовую отчетность.

Общество не делало раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в финансовой отчетности за 2023 год, в частности: основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки, раскрытия по финансовым рискам, и прочие раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство Общества полагает, что раскрытие информации в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности является достаточным для обеспечения надлежащего раскрытия, если рассматривать ее вместе с годовой финансовой отчетностью за 2023 год.

В первом квартале 2024 года отмечается усиление нестабильности на товарных и валютных рынках. При этом сербский динар оставался стабильным по сравнению с евро и более слабым по сравнению с долларом США (более подробная информация об экономической ситуации в Сербии приведена в Примечании 27), из-за геополитической ситуации. В этой связи в первом квартале 2024 года Компания не проводила пересмотр базовых экономических предположений, рассчитанных на основании прогноза цены на нефть, уровня инфляции и процентной ставки по займам и использовавшихся при подготовке Сокращенной

<sup>71</sup> Все суммы представлены в тысячах РСД, если не указано иначе

промежуточной финансовой отчетности. В частности, состоянием на 31 марта 2024 г., не пересматривался расчёт возмещаемой суммы внеоборотных активов, используемый для тестирования на обесценивание. Компания продолжает следить за макроэкономической ситуацией на предмет возможности оценить вышеупомянутые показатели с приемлемым уровнем достоверности.

Результат за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 года, не обязательно отражает ожидаемые результаты деятельности за целый год.

Общество в целом не подвержено значительным сезонным колебаниям.

## 2.2. Изменение учетной политики

Основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки и суждения, примененные в процессе составления данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, примененных при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

## 3. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Общества за трехмесячный период, закончившиеся 31 марта 2024 и 2023 г. Операционными сегментами являются такие компоненты организации, результаты операционной деятельности которых проходят регулярную оценку со стороны лица, отвечающего за принятие ключевых операционных решений, и по которым имеется отдельная финансовая информация.

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

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

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

Показатель EBITDA представляет собой EBITDA Общества. Руководство полагает, что показатель EBITDA является удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности Общества, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений. EBITDA определяется как прибыль до процентов, расходов по налогу на прибыль, амортизации, истощения и износа, финансовых доходов (расходов) нетто, прочих неоперационных доходов (расходов). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 года:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	13 100 209	83 063 443	(13 760 750)	82 402 902
Межсегментная	13 085 032	675 718	(13 760 750)	-
Внешняя	15 177	82 387 725	-	82 402 902
<b>Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)</b>	<b>9 418 461</b>	<b>1 036 237</b>	<b>-</b>	<b>10 454 698</b>
Амортизация	(3 242 394)	(2 526 155)	-	(5 768 549)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(85 042)	(57 919)	-	(142 961)
Финансовые расходы, нетто	(30 559)	(172 338)	-	(202 897)
Налог на прибыль	-	(790 002)	-	(790 002)
Прибыль/ (убыток) сегмента	6 186 551	(2 693 455)	-	3 493 096

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

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

Ниже представлена сверка EBITDA за трехмесячный период, закончившиеся 31 марта 2024 и 2023 г.

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль за период, нетто	3 493 096	12 341 197
Расходы по налогу на прибыль	790 002	2 237 005
Финансовые расходы	925 379	776 826
Финансовые доходы	(722 482)	(1 533 500)
Износ, истощение и амортизация	5 768 549	5 704 696
Убыток от курсовых разниц, нетто	142 961	48 397
Чистые прочие расходы / (доходы), нетто	(87 164)	155 666
Прочие неоперационные расходы, нетто	144 357	61 652
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>10 454 698</b>	<b>19 791 939</b>

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

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Продажи природного газа:	70 807	60 696
<i>Опт</i>	70 807	60 696
Продажи нефтепродуктов:	78 223 604	81 688 952
<i>Розница</i>	24 762 263	24 833 529
<i>Опт</i>	53 461 341	56 855 423
Продажи электроэнергии	225 489	5 228 055
Доход от аренды	86 452	89 730
Прочие продажи	3 796 550	3 465 667
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>82 402 902</b>	<b>90 533 100</b>

Выручка от прочей реализации, в основном, относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 2 708 703 РСД (2023 г.: 2 260 202 РСД).

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

#### 4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	8 316 397	8 265 248
Депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	29 520 000	8 000 000
Прочие денежные средства	4 684	5 245
	<b>37 841 081</b>	<b>16 270 493</b>

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

#### 5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные кредиты	2 361 464	1 045 218
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года	-	26 290 896
Текущая часть долгосрочных кредитов (примечание 11)	33 229 741	32 578 321
<i>Минус корректировка стоимости</i>	(9 894 017)	(9 896 736)
	<b>25 697 188</b>	<b>50 017 699</b>

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

#### 6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Торговая дебиторская задолженность	46 145 334	52 053 320
Прочая дебиторская задолженность	91 264	95 494
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(7 298 675)	(7 386 577)
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(29 665)	(30 583)
	<b>38 908 258</b>	<b>44 731 654</b>

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

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

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

#### 7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Сырая нефть	27 779 323	32 326 837
Нефтепродукты	23 531 775	24 875 824
Сырье и материалы	6 050 227	5 230 211
Прочее	1 261 486	1 291 956
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(4 380 807)	(4 396 527)
	<b>54 242 004</b>	<b>59 328 301</b>

**8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Авансы уплаченные	4 472 632	887 650
Отложенный НДС	3 540 687	3 017 260
Предоплаченные расходы	755 407	307 150
Предоплаченные таможенные пошлины	77 090	67 649
Предоплаченный акциз	3 472 152	4 267 660
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	7 788 566	7 824 421
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(7 486 133)	(7 485 515)
	<b>12 620 401</b>	<b>8 886 275</b>

Отложенный НДС на 31 марта 2024 г. в размере 3 540 687 РСД (31 декабря 2023 г.: 3 017 260 РСД) представляет собой входящий НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченные акцизы, по состоянию на 31 марта 2024 года, в размере 3 472 152 РСД (31 декабря 2023: 4 267 660 РСД) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на не акцизном складе.

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

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2024 г.</b>						
Первоначальная стоимость	231 482 614	164 584 606	59 556 609	17 297 562	24 718 845	497 640 236
Корректировка стоимости и обесценение	(97 852 172)	(78 620 068)	(34 081 293)	(10 196 954)	(1 806 380)	(222 556 867)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>133 630 442</b>	<b>85 964 538</b>	<b>25 475 316</b>	<b>7 100 608</b>	<b>22 912 465</b>	<b>275 083 369</b>
<b>За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 года</b>						
Поступление	3 635 890	558 633	1 412 469	229 618	5 601 377	11 437 987
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	34 606	-	-	-	-	34 606
Обесценение	-	-	-	-	(33)	(33)
Амортизация	(3 206 895)	(1 682 162)	(500 921)	(118 722)	-	(5 508 700)
Выбытие и списание	(15 791)	(1 341)	(24 278)	(69)	(187)	(41 666)
Прочие переводы	(51)	(5 212)	6 296	(1 034)	250 164	250 163
	<b>134 078 201</b>	<b>84 834 456</b>	<b>26 368 882</b>	<b>7 210 401</b>	<b>28 763 786</b>	<b>281 255 726</b>
<b>На 31 марта 2024 г.</b>						
Первоначальная стоимость	235 016 644	165 089 568	60 801 614	17 505 919	30 570 199	508 983 944
Корректировка стоимости и обесценение	(100 938 443)	(80 255 112)	(34 432 732)	(10 295 518)	(1 806 413)	(227 728 218)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>134 078 201</b>	<b>84 834 456</b>	<b>26 368 882</b>	<b>7 210 401</b>	<b>28 763 786</b>	<b>281 255 726</b>

**10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

Изменения акты в форме права пользования за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года показаны в таблице ниже:

	Земельные участки	Здания	Основные средства	Транспортные средства	Итого
На 1 января 2024. г	1 426	800 397	173 626	1 832 624	2 808 073
Поступление	-	166 607	29 571	163 324	359 502
Амортизация	(838)	(28 286)	(19 894)	(65 787)	(114 805)
Уменьшения	-	-	-	(826)	(826)
<b>На 31 марта 2024.</b>	<b>588</b>	<b>938 718</b>	<b>183 303</b>	<b>1 929 335</b>	<b>3 051 944</b>

**11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные кредиты	41 512 790	41 289 971
Финансовые инструменты с отражением в составе прибыль или убыток	838 706	838 937
Прочие долгосрочные финансовые вложения	24 835	28 655
Финансовые инструменты с отражением в составе прочего совокупного дохода	128 734	128 683
<i>Минус текущие погашения долгосрочных кредитов (примечание 5)</i>	(33 229 741)	(32 578 321)
<i>Минус корректировка стоимости долгосрочных финансовых вложений</i>	(211 644)	(213 799)
	<b>9 063 680</b>	<b>9 494 126</b>

**12. ПРОЧИЕ ВНЕБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Авансы, уплаченные за основные средства	3 870 555	4 184 286
Предоплаченные расходы	90 670	104 566
Прочие финансовые активы	933 807	916 063
<i>За вычетом резерва на прочие финансовые активы</i>	(292 207)	(284 068)
<i>За вычетом резерва на выданные авансы</i>	(22 524)	(21 363)
	<b>4 580 301</b>	<b>4 899 484</b>

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

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные кредиты	5 453 751	3 606 281
Процентные обязательства	354 311	256 467
Текущая часть долгосрочных кредитов со сроком погашения не более 1 года (примечание 17)	11 144 850	10 761 083
	<b>16 952 912</b>	<b>14 623 831</b>

Изменения обязательств Общества по финансовым операциям представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024	2023
<b>Краткосрочные кредиты на 1 января</b>	<b>3 606 281</b>	<b>5 345 097</b>
Поступления	6 562 518	4 458 394
Платежи	(4 715 048)	(5 713 632)
Курсовые разницы (примечание 23)	-	(278)
<b>Краткосрочные кредиты на 31 марта</b>	<b>5 453 751</b>	<b>4 089 581</b>

**14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Торговая кредиторская задолженность	18 422 004	19 062 793
Обязательства по выплате дивидендов	3 783 491	3 783 595
Прочая кредиторская задолженность	21 963	21 143
	<b>22 227 458</b>	<b>22 867 531</b>

**15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Контрактные обязательства, возникающие из контрактов с клиентами:		
Авансы полученные	3 201 102	4 747 256
Программы лояльности клиентов	872 615	843 176
Отложенный доход	41 636	45 170
Выплаты работникам	3 561 376	3 931 046
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	84 093	85 622
	<b>7 760 822</b>	<b>9 652 270</b>

Выручка в размере 4 108 584 РСД (31 марта 2023 г: 5 354 941 РСД) была признана в текущем отчетном периоде в связи с контрактными обязательствами по состоянию на 1 января 2024 года из которых 3 888 039 РСД (31 марта 2023 г: 5 167 752 РСД) относится к авансам и 220 545 РСД (31 марта 2023 г: 187 189 РСД) - к программе лояльности клиентов.

**16. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Налог на добычу полезных ископаемых	429 613	471 143
НДС	4 162 056	1 202 951
Акциз	4 015 510	8 121 033
Сборы за товарные запасы	343 082	625 507
Таможенные платежи	40 403	28 928
Сборы по энергетической эффективности	50 121	72 972
Прочие налоги и сборы	1 047 600	1 056 917
	<b>10 088 385</b>	<b>11 579 451</b>

**17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Банковские кредиты	64 143 667	65 223 168
Прочие долгосрочные кредиты и займы	3 298	3 372
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов (примечание 13)	(11 144 850)	(10 761 083)
	<b>53 002 115</b>	<b>54 465 457</b>

Изменения обязательств Общества по финансовым операциям представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
<b>Долгосрочные кредиты на 1 января</b>	<b>65 223 168</b>	<b>67 738 184</b>
Платежи	(1 065 547)	(1 676 924)
Неденежные операции	4 074	5 869
Курсовые разницы (примечание 23)	(18 028)	(20 410)
<b>Долгосрочные кредиты на 31 марта</b>	<b>64 143 667</b>	<b>66 046 719</b>

## (а) Банковские кредиты

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные кредиты в стране	47 757 992	48 366 114
Долгосрочные кредиты за границей	16 385 675	16 857 054
	64 143 667	65 223 168
Текущая часть долгосрочных кредитов	(11 144 850)	(10 761 083)
	<b>52 998 817</b>	<b>54 462 085</b>

Сроки погашения банковских кредитов приведены ниже:

	31 марта 2024	31 декабря 2023
От 1 года до 2 лет	10 291 373	7 632 523
От 2 до 5 лет	41 373 225	45 494 977
Более 5 лет	1 334 219	1 334 585
	<b>52 998 817</b>	<b>54 462 085</b>

Балансовая стоимость банковских кредитов выражена в следующих валютах:

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Долл. США	-	30 298
Евро	64 115 386	65 163 377
Японская иена	28 281	29 493
	<b>64 143 667</b>	<b>65 223 168</b>

Указанные обязательства по кредитам Общество погашает в соответствии с предусмотренными в договорах сроками, т.е. в соответствии с установленными аннуитетными планами. С кредиторами Общество оговорило переменные процентные ставки. Переменные процентные ставки привязаны к Euribor и Libor. Руководство полагает, что Общество выполнит все оговоренные обязательства по кредитам в установленные сроки.

Кредитные соглашения содержат финансовые ковенанты, требующие от Общества поддержания соотношения между задолженностью и показателем EBITDA. Руководство считает, что Общество, по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года, соблюдает указанные ковенанты.

**18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные обязательства по аренде	1 760 298	1 610 014
Краткосрочные обязательства по аренде	562 594	522 002
	<b>2 322 892</b>	<b>2 132 016</b>

Суммы, признанные в рамках отчета о прибылях и убытках:

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Расходы на выплату процентов (включены в финансовые расходы) (примечание 25)	26 525	22 541
Расходы по краткосрочной аренде и другим договорам аренды, исключенным из МСФО 16	26 674	1 401
Расходы на аренду активов с низкой стоимостью, не отраженных в качестве краткосрочной аренды	2 587	443
Расходы, связанные с переменными арендными платежами, которые не включены в арендные обязательства	303 063	266 181

Изменения обязательств Общества по обязательства по аренде представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
<b>На 1 января</b>	<b>2 132 016</b>	<b>2 295 379</b>
Платежи	(190 720)	(174 130)
Неденежные операции	382 849	24 045
Курсовые разницы (примечание 23)	(1 253)	(2 116)
<b>На 31 марта</b>	<b>2 322 892</b>	<b>2 143 178</b>

#### 19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные финансовые обязательства в размере 12 064 913 РСД (2023 г.: 12 038 912 РСД) представляют собой отложенное вознаграждение в размере 838 706 РСД (2023 г.: 838 937 РСД) за проект по разведке нефти и газа и обязательства по внесению дополнительного капитала, для программы строительства новой установки в размере 11 226 207 РСД (2023 г.: 11 199 975 РСД).

#### 20. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ, ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ И РАСХОДЫ ДРУГОЙ ПРОДАЖИ

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Расходы на персонал	964 866	960 970
Сырье и материалы (за исключением стоимости приобретения нефти, газа и нефтепродуктов)	321 163	290 477
Ремонт и техническое обслуживание	1 081 772	1 282 761
Электроэнергия для дальнейшей реализации	25 372	4 905 259
Электроэнергия и коммунальные услуги	2 575 780	2 276 340
Расходы на безопасность и охрану	100 078	141 868
Транспортные расходы на производстве	399 784	320 995
Прочие	3 267 784	2 802 282
	<b>8 736 599</b>	<b>12 980 952</b>

Раходы на электроэнергию для дальнейшей продажи являются частью прочих непроизводственных расходов.

#### 21. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Расходы на персонал	3 461 991	3 203 683
Расходы франчайзера	1 315 135	1 179 725
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	336 307	368 610
Затраты на текущий ремонт	307 112	279 046
Рекламные и маркетинговые затраты	69 957	41 738
Расходы на аренду	30 005	2 866
Командировочные расходы	56 526	30 307
Техника безопасности и охрана труда	218 258	215 017
Расходы по страхованию	28 435	25 659
Транспорт и хранение	59 385	47 939
Резерв под сомнительную задолженность	(11 360)	(1 383)
Прочие	1 419 974	1 309 567
	<b>7 291 725</b>	<b>6 702 774</b>

**22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО**

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024	2023
Штрафы	123 621	52,092
Резервы (юридические, экологические и т.д.)	(10 551)	(20,401)
Обесценение (восстановление) нефинансовых активов	(33)	(2,679)
Благотворительные и социальные выплаты	(6 141)	(19,536)
Прочие	(19 732)	(165,142)
	<b>87 164</b>	<b>(155,666)</b>

**23. УБЫТОК ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО**

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности		
– прибыль от курсовых разниц (примечание 13,17,18,19)	36 847	39 973
– убыток от курсовых разниц (примечание 13,17,18,19)	(14 346)	(17 169)
Убыток от курсовых разниц, нетто от операционной деятельности	(165 462)	(71 201)
	<b>(142 961)</b>	<b>(48 397)</b>

**24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Процентный доход от размещения депозитов в банках	520 312	1 354 038
Процентный доход по выданным займам	202 170	173 679
Прибыль от реструктуризации займов	-	5 783
	<b>722 482</b>	<b>1 533 500</b>

**25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Процентные расходы	866 002	708 030
Убытки от реструктуризации кредита	4 075	5 896
Эффект дисконтирования долгосрочного резерва	34 683	35 516
Эффект дисконтирования финансовых средств	8 933	40 011
Переоценка инвестиций в акции, оцениваемых по справедливой стоимости – убытки	29 452	-
<i>Минус: капитализированные проценты</i>	(17 766)	(12 627)
	<b>925 379</b>	<b>776 826</b>

За период, продолжительностью три месяца, который закончен 31 марта 2024 года расходы на проценты включаются в расходы на проценты по финансовому лизингу в размере 26 525 РСД (за период три месяца, закончившийся 31 марта 2023 года: 22 541 РСД) (примечание 18).

**26. ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

В промежуточной сокращенной финансовой отчетности инвестиционная собственность и финансовые активы предназначенные для продажи приведены в оценке по справедливой стоимости. Методы используемые при оценке по справедливой стоимости аналогичны тем которые были раскрыты в финансовой отчетности за период заканчивающийся 31 декабря 2023 года. В промежуточных периодах переноса средств между уровнями иерархии оценки честной стоимости не осуществлялось.

По состоянию на 31 марта 2024 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

## **27. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### *Налоговые риски*

Налоговое законодательство допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Трактовка правил налогообложения налоговыми органами может отличаться от трактовки руководства Общества. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, могут быть успешно оспорены соответствующими налоговыми органами и Обществу как следствие могут быть начислены дополнительные суммы налогов штрафов и пеней. Срок исковой давности по налоговым обязательствам – пять лет. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. Руководство оценило, что по состоянию на 31 марта 2024 года Обществом погашены все налоговые обязательства перед государством.

### *Экономическая среда в Республике Сербии*

Обострение геополитической ситуации в результате событий на Украине кризиса привело к дестабилизации товарных и финансовых рынков. Регулярные изменения и усиление санкционного режима может иметь дополнительное влияние на деятельность Компании.

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

Компании установлены внутренние процедуры, обеспечивающие соблюдение санкционных требований в ходе хозяйственной деятельности. Целью является устранение рисков и потенциальных негативных последствий для Компании в результате нарушения требований и ограничений, установленных международными санкциями.

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

### *Обязательства по охране окружающей среды*

Руководство Общества провело оценку и создало резерв под обязательство по охране окружающей среды, по состоянию на отчетную дату, в размере 445 764 РСД (на 31 декабря 2023 г: 451 287 РСД), на основании внутренней оценки о соблюдении Обществом требований законодательства Республики Сербии.

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

### *Капитальные обязательства*

По состоянию на 31 марта 2024 года Общество имеет заключенные договоры на приобретение основных средств на общую сумму 2 378 512 РСД (31 декабря 2023 года: 2 861 058 РСД).

Не было других существенных условных обязательств.

## **28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В целях подготовки настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности стороны считаются связанными если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или в значительной степени влиять на принятие финансовых и оперативных решений в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

В течение месяцев, закончившийся 31 марта 2024 г., а также в 2023 году Общество вступало в деловые отношения со своими связанными сторонами. В указанные периоды крупнейшие операции со связанными сторонами были связаны с продажей нефтепродуктов и электроэнергии.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами (без корректировки) по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Дочерние общества	Материнское общество	Совместные и ассоциированные предприятия и общества, находящиеся под совместным контролем
<b>На 31 марта 2024 г.</b>			
Краткосрочные финансовые активы	25 697 188	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 307 329	-	16 970
Прочие оборотные активы	3 872	-	27 527
Активы в форме права пользования	99 834	-	-
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	-	-	1 038 800
Инвестиции в дочерние общества и совместные предприятия	31 016 682	-	-
Долгосрочные финансовые активы	8 958 780	-	-
Прочие долгосрочные активы	87 272	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 154 745)	-	(210 722)
Прочие краткосрочные обязательства	(29 668)	-	(439)
Краткосрочные кредиты займы	(4 654 665)	-	-
Краткосрочные обязательства по аренде	(7 448)	-	-
Долгосрочные обязательства по аренде	(96 366)	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	(11 226 207)	-	-
	<b>55 001 858</b>	-	<b>872 136</b>

	Дочерние общества	Материнское общество	Совместные и ассоциированные предприятия и общества, находящиеся под совместным контролем
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>			
Краткосрочные финансовые активы	23 726 803	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 735 659	-	113 387
Прочие оборотные активы	3 271	-	16 553
Активы в форме права пользования	75 408	-	-
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	-	-	1 038 800
Инвестиции в дочерние общества и совместные предприятия	31 016 682	-	-
Долгосрочные финансовые активы	9 387 567	-	-
Прочие долгосрочные активы	88 847	-	72 113
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 017 861)	-	(774 636)
Прочие краткосрочные обязательства	(98 543)	-	(442)
Краткосрочные кредиты займы	(2 799 157)	-	-
Краткосрочные обязательства по аренде	(6 029)	-	-
Долгосрочные обязательства по аренде	(72 895)	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	(11 199 975)	-	-
	<b>56 839 777</b>	-	<b>465 775</b>

За трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2024 и 2023 года, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Дочерние общества	Материнское общество	Совместные и ассоциированные предприятия и общества, находящиеся под совместным контролем
<b>За период, закончившийся 31 марта 2024 г.</b>			
Выручка от продажи	11 004 495	-	76 719
Расходы на закупку продукции и услуг	(4 651 104)	-	(1 182 887)
Прочие доходы (расходы), нетто	124 472	-	(201)
	6 477 863	-	(1 106 369)

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

## 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Последующие события, которые произошли после 31 марта 2024 г., были взяты в рассмотрение по состоянию на 26 апреля 2024 г., когда утверждена настоящая промежуточной сокращенной финансовой отчетность.

**Консолидированная финансовая отчетность**

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированная)

Активы	Примечания	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
		(неаудирован.)	
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	41 776 369	21 484 271
Краткосрочные финансовые активы	5	107 257	32 639 879
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	30 503 670	33 432 827
Товарно-материальные запасы	7	65 113 479	67 680 808
Предоплата по текущему налогу на прибыль		10 872 330	7 470 959
Прочие оборотные активы	8	15 280 602	11 171 402
Активы, предназначенные для продажи		37 792	56 605
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>163 691 499</b>	<b>173 936 751</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	314 374 748	308 217 345
Активы в форме права пользования	10	4 068 789	3 728 750
Инвестиционная собственность		1 514 960	1 514 920
Гудвилл и прочие нематериальные активы		5 818 920	5 406 024
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		2 615 710	2 729 005
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		814 068	669 618
Долгосрочные финансовые активы		260 304	262 005
Отложенные налоговые активы		3 408 085	3 245 067
Прочие внеоборотные активы	11	6 623 943	7 001 095
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>339 499 527</b>	<b>332 773 829</b>
<b>Итого активы</b>		<b>503 191 026</b>	<b>506 710 580</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	12	12 298 247	11 824 846
Краткосрочная часть обязательств по аренде	17	1 063 296	924 031
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	20 830 916	20 703 916
Прочие краткосрочные обязательства	14	12 112 725	14 093 357
Текущие обязательства по налогу на прибыль		18	-
Прочие налоги к уплате	15	11 430 670	12 961 786
Резервы предстоящих расходов и платежей		1 317 568	2 712 762
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>59 053 440</b>	<b>63 220 698</b>
<b>Долгосрочные резервы и обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	16	53 154 506	54 612 097
Долгосрочная часть обязательств по аренде	17	3 004 431	3 010 984
Прочие долгосрочные финансовые обязанности		838 706	838 937
Отсроченные налоговые обязательства		3 402	
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		2 868	2 868
Резервы предстоящих расходов и платежей		14 254 718	13 937 343
<b>Итого долгосрочные резервы и обязательства</b>		<b>71 258 631</b>	<b>72 402 229</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал		81 530 200	81 530 200
Резервы		704 119	694 603
Нераспределенная прибыль		290 215 209	288 345 242
<b>Капитал, причитающийся акционерам Общества</b>		<b>372 449 528</b>	<b>370 570 045</b>
Неконтролирующая доля участия		429 427	517 608
<b>Итого капитал</b>		<b>372 878 955</b>	<b>371 087 653</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>503 191 026</b>	<b>506 710 580</b>

в 000 РСД

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

	Примечания	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
		2024 г.	2023 г.
		(неаудирован.)	(неаудирован.)
Выручка от продажи нефтепродуктов, нефти и газа		81 508 509	86 360 739
Прочая выручка		4 883 319	9 514 433
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>3</b>	<b>86 391 828</b>	<b>95 875 172</b>
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов		(55 149 780)	(53 401 236)
Производственные, операционные расходы и расходы другой продажи	18	(10 963 844)	(13 083 542)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	19	(8 200 303)	(7 318 520)
Транспортные расходы		(390 407)	(380 573)
Износ, истощение и амортизация		(6 525 399)	(6 276 495)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(2 062 509)	(1 852 756)
Расходы на геологоразведочные работы		(187)	-
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(83 292 429)</b>	<b>(82 313 122)</b>
Прочие доходы/(расходы), нетто	20	181 290	(264 718)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>3 280 689</b>	<b>13 297 332</b>
Доля прибыли/(убытка) ассоциированных организаций и совместных предприятий		(113 295)	121 135
Убыток от курсовых разниц, нетто	21	(213 915)	(46 908)
Финансовые доходы	22	610 622	1 389 115
Финансовые расходы	23	(923 019)	(771 012)
<b>Итого прочие (расходы)/доходы</b>		<b>(639 607)</b>	<b>692 330</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 641 082</b>	<b>13 989 662</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(1 018 912)	(2 530 007)
Доходы по отложенному налогу на прибыль		159 616	233 789
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>		<b>(859 296)</b>	<b>(2 296 218)</b>
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>1 781 786</b>	<b>11 693 444</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Статьи, которые не могут быть впоследствии признаны в составе прибыли</b>			
Прибыль от инвестиций в долевыми инструментами		52	-
		52	-
<b>Статьи, которые могут быть дополнительно признаны в составе прибыли</b>			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		9 464	15 429
		9 464	15 429
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>9 516</b>	<b>15 429</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>1 791 302</b>	<b>11 708 873</b>
<b>Прибыль/(убытка), причитающаяся:</b>			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		1 869 967	11 693 444
- неконтролирующей доле участия		(88 181)	-
<b>Прибыль</b>		<b>1 781 786</b>	<b>11 693 444</b>
<b>Совокупный доход/(убыток), причитающийся:</b>			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		1 879 483	11 708 873
- неконтролирующей доле участия		(88 181)	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>1 791 302</b>	<b>11 708 873</b>
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в сербских динарах на акцию)		11,47	71,71
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн)		163	163

в 000 РСД

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении капитала**

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 и 2023 г

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

<i>(неаудированный)</i>	Капитал, причитающийся акционерам Общества				Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерн. капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2024 г.</b>	<b>81 530 200</b>	<b>694 603</b>	<b>288 345 242</b>	<b>370 570 045</b>	<b>517 608</b>	<b>371 087 653</b>
Прибыль/(убыток) за период	-	-	1 869 967	1 869 967	(88 181)	1 781 786
<b>Прочий совокупный доход</b>						
Доход от инвестиций в долевыми финансовыми инструментами	-	52	-	52	-	52
Фонд накопленных курсовых разниц	-	9 464	-	9 464	-	9 464
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>9 516</b>	<b>1 869 967</b>	<b>1 879 483</b>	<b>(88 181)</b>	<b>1 791 302</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 марта 2024 г.</b>	<b>81 530 200</b>	<b>704 119</b>	<b>290 215 209</b>	<b>372 449 528</b>	<b>429 427</b>	<b>372 878 955</b>

в 000 РСД

*Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств<sup>72</sup>*

	Примечания	За трехмесячный период, закончившийся 31 Марта 2024 г.	2023 г.
		(неаудирован.)	(неаудирован.)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		2 641 082	13 989 662
<b>Корректировки:</b>			
Доля (прибыль)/убытка ассоциированных организаций и совместных предприятий		113 295	(121 135)
Финансовые расходы	23	923 019	771 012
Финансовые доходы	22	(610 622)	(1 389 115)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		147 915	(161 261)
Износ, истощение и амортизация		6 525 399	6 276 495
Прочие неденежные статьи		(357 949)	169 842
<b>Операционный денежный поток до изменений в оборотном капитале</b>		<b>9 382 139</b>	<b>19 535 500</b>
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2 975 397	5 245 251
Товарно-материальные запасы		2 943 540	2 752 518
Прочие оборотные активы		(4 025 578)	(201 829)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(3 994 458)	(5 891 739)
Задолженность по прочим налогам за исключением налога на прибыль		(1 528 610)	(3 377 268)
<b>Всего изменения в оборотном капитале</b>		<b>(3 629 709)</b>	<b>(1 473 067)</b>
Налог на прибыль		(4 425 622)	(1 070 475)
Проценты уплаченные		(705 041)	(565 244)
Проценты полученные		2 062 424	1 238 661
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>2 684 191</b>	<b>17 665 375</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Капитальные затраты <sup>73</sup>		(11 789 080)	(7 051 438)
Поступления от продажи основных средств		67 767	21 413
(Оттоки)/возврат по банковских депозитов, нетто		31 000 001	(9 940 012)
Прочие притоки/(оттоки) денежных средств		(161 733)	11
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>19 116 955</b>	<b>(16 970 026)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Выручка от займов	12, 16	-	820 000
Погашение займов	12, 16	(1 065 548)	(2 498 022)
Выплаты по аренде	17	(293 815)	(269 827)
<b>Чистые денежные средства, полученные в финансовой деятельности</b>		<b>(1 359 363)</b>	<b>(1 947 849)</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		20 441 783	(1 252 500)
Курсовые разницы при пересчете денежных средств и их эквивалентов		(149 685)	(104 695)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>21 484 271</b>	<b>88 131 045</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>4</b>	<b>41 776 369</b>	<b>86 773 850</b>

в 000 РСД

<sup>72</sup> Политика Группы предусматривает отображение потоков денежных средств с учетом НДС.

<sup>73</sup> Чистые потоки денежных средств по инвестиционной деятельности включают НДС в размере 1,4 млрд дин. (2023: 0,7 млрд дин.)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности<sup>74</sup>

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

### 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### 2.3. Основа подготовки финансовой отчетности

Группа ведет бухгалтерский учет и учетные записи в соответствии с принципами, правилами и практикой ведения бухгалтерского учета и налогообложения, предусмотренными законодательством тех стран, на территории которых Группа осуществляет свою деятельность (в основном Республики Сербии). Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Группы, с внесением корректировок и реклассификацией, с целью представления информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». МСФО (IAS) 34 не требует представления в промежуточной финансовой отчетности всей информации, которая необходима в соответствии с требованиями МСФО.

Квартальная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Закона о рынке капитала и Регламента об отчетности публичных обществ.

Поправки к существующим стандартам, которые вступили в силу с 1 января 2024 г., не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Группа планирует применить новый МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», а также поправки к действующим стандартам, принятые, но не вступившие в силу на дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, когда они вступят в силу. Группа ожидает, что поправки к действующим стандартам не окажут существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность. В отношении нового стандарта, который вступит в силу с 1 января 2027 г. и заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», Группа в настоящее время оценивает его влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Группа не делала раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, в частности: основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки, раскрытия по финансовым рискам и прочие раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство Группы полагает, что раскрытие информации в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой

<sup>74</sup> Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное.

отчетности является достаточным для обеспечения надлежащего раскрытия, если рассматривать ее вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за 2023 год.

В 2024 году отмечается усиление нестабильности на товарных и валютных рынках, то время как сербский динар оставался стабильным по сравнению с евро и более слабым по сравнению с долларом (более подробная информация об экономической ситуации в Сербии приведена в Примечании 25), из-за геополитической ситуации. В текущей ситуации невозможно предположить, сколько продлится такая неопределенность, и на каком уровне произойдет стабилизация ключевых финансовых показателей. В этой связи в первом квартале 2024 года Группа не проводила пересмотр базовых экономических предположений, рассчитанных на основании прогноза цены на нефть, уровня инфляции и процентной ставки по займам и использовавшихся при подготовке Сокращенной промежуточной финансовой отчетности. В частности, состоянием на 31 марта 2024 г., не пересматривался расчёт возмещаемой суммы внеоборотных активов, используемый для тестирования на обесценивание. Группа продолжает следить за макроэкономической ситуацией на предмет возможности оценить вышеупомянутые показатели с приемлемым уровнем достоверности.

Группа продолжает следить за макроэкономической ситуацией на предмет возможности оценить вышеупомянутые показатели с приемлемым уровнем достоверности.

Группа в целом не подвержена значительным сезонным колебаниям.

### **2.4. Изменение учетной политики**

Основные положения учетной политики, основные бухгалтерские оценки и суждения, примененные в процессе составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, примененных при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

### **3. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ**

Ниже представлена информация по операционным сегментам Группы за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 и 2023 г. Операционными сегментами являются такие компоненты организации, результаты операционной деятельности которых проходят регулярную оценку со стороны лица, отвечающего за принятие ключевых операционных решений, и по которым имеется отдельная финансовая информация.

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

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

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

Показатель EBITDA представляет собой EBITDA Группы. Руководство полагает, что показатель EBITDA является удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений. EBITDA определяется как прибыль до процентов, расходов по налогу на прибыль, амортизации, истощения и износа, чистых финансовых доходов (расходов), прочих внереализационных доходов (расходов). EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не предусмотренным МСФО, который используется руководством для оценки деятельности.

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 годов:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг	Исключено	Итого
Выручка по сегментам	13 696 891	86 965 385	(14 270 448)	86 391 828
Межсегментная	13 507 266	763 182	(14 270 448)	-
Внешняя	189 625	86 202 203	-	86 391 828
<b>Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)</b>	<b>9 850 574</b>	<b>122 924</b>	<b>-</b>	<b>9 973 498</b>
Амортизация	(3 745 198)	(2 780 201)	-	(6 525 399)
Доля убытка ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	(113 295)	-	(113 295)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(160 295)	(53 620)	-	(213 915)
Финансовые расходы, нетто	(122 465)	(189 932)	-	(312 397)
Налог на прибыль	(58 550)	(800 746)	-	(859 296)
Прибыль/(убыток) сегмента	5 642 097	(3 860 311)	-	1 781 786

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

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

Ниже представлена сверка скорректированная EBITDA за трехмесячный период закончившийся 31 марта 2024 и 2023 гг.

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Прибыль за период, нетто	1 781 786	11 693 444
Расходы по налогу на прибыль	859 296	2 296 218
Финансовые расходы	923 019	771 012
Финансовые доходы	(610 622)	(1 389 115)
Износ, истощение и амортизация	6 525 399	6 276 495
Доля в убытках/(прибыли) ассоциированных организаций и совместных	113 295	(121 135)
Убыток от курсовых разниц, нетто	213 915	46 908
Чистые прочие расходы/(доходы), нетто	(181 290)	264 718
Прочие неоперационные расходы, нетто	348 700	40 578
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>9 973 498</b>	<b>19 879 123</b>

## Квартальный отчет за первый квартал 2024 года

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

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Продажа сырой нефти	65 891	-
Продажи природного газа:	54 512	49 572
<i>Опт</i>	54 512	49 572
Продажи нефтепродуктов:	76 316 028	86 311 167
<i>Розница</i>	28 874 913	29 124 452
<i>Опт</i>	47 441 115	57 186 715
Сбыт нефтехмической продукции	5 072 078	-
Реализация электроэнергии	244 062	5 268 692
Доход от аренды	81 066	86 004
Прочие продажи	4 558 191	4 159 737
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>86 391 828</b>	<b>95 875 172</b>

Выручка от прочей реализации в основном относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 3 537 542 РСД (2023 г.: 2 918 117 РСД).

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

### 4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	11 555 756	11 739 845
Депозиты со сроком погашения до трех месяца	30 215 676	9 734 451
Денежные средства на счете условного депонирования	252	4 729
Прочие денежные средства	4 685	5 246
	<b>41 776 369</b>	<b>21 484 271</b>

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

### 5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные кредиты	34 470	34 215
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года	74 967	32 607 844
<i>Минус резерв под обесценение</i>	(2 180)	(2 180)
	<b>107 257</b>	<b>32 639 879</b>

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

### 6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Торговая дебиторская задолженность	38 084 187	41 108 308
Прочая дебиторская задолженность	76 007	83 048
Начисленные активы	14 363	3 029
<i>Минус резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(7 641 222)	(7 730 975)
<i>Минус резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(29 665)	(30 583)
	<b>30 503 670</b>	<b>33 432 827</b>

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

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

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

## 7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Сырая нефть	27 861 840	32 398 731
Нефтепродукты	29 250 924	29 073 971
Сырье и материалы	11 769 247	10 338 729
Прочее	1 568 220	1 622 606
<i>Минус: резерв под обесценение запасов</i>	<i>(5 336 752)</i>	<i>(5 753 229)</i>
	<b>65 113 479</b>	<b>67 680 808</b>

## 8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Авансы уплаченные	5 358 054	1 801 551
Дебиторская задолженность по НДС	989 540	667 468
Отложенный НДС	4 000 337	3 450 155
Расходы будущих периодов	858 736	334 025
Предоплаченные таможенные пошлины	78 098	68 247
Предоплаченный акциз	3 507 607	4 305 367
Прочие оборотные активы	8 017 829	8 074 069
<i>Минус: резерв под обесценение прочих оборотных активов</i>	<i>(7 529 599)</i>	<i>(7 529 480)</i>
	<b>15 280 602</b>	<b>11 171 402</b>

Отложенный НДС на 31 марта 2024 г. в размере 4 000 337 РСД (31 декабря 2023 г.: 3 450 155 РСД) представляет собой входящий НДС, заявленный по счетам, полученным и учтенным в текущем периоде, в то время как под входной НДС будет создан резерв в следующем учетном периоде.

Предоплаченные акцизы, по состоянию на 31 марта 2024 года, в размере 3 507 607 РСД (31 декабря 2023: 4 305 367 РСД) относятся к акцизам, уплаченным за готовую продукцию, которая хранится на неакцизном складе, и к акцизам, уплаченным за импортируемые продукты, используемые в дальнейшем процессе производства. Эти средства будут возвращены в ближайшее время.

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2024 г.</b>						
Первоначальная стоимость	252 630 090	175 629 205	78 033 327	18 056 185	36 977 722	561 326 529
Корректировка стоимости и обесценение	(110 571 668)	(87 506 665)	(41 309 913)	(10 475 958)	(3 244 980)	(253 109 184)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>142 058 422</b>	<b>88 122 540</b>	<b>36 723 414</b>	<b>7 580 227</b>	<b>33 732 742</b>	<b>308 217 345</b>
<b>За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 года</b>						
Поступление	4 154 455	1 154 007	1 432 239	229 616	5 130 311	12 100 628
Изменения в резервах на возобновление природных ресурсов	34 606	-	-	-	-	34 606
Обесценение	-	-	-	-	(33)	(33)
Амортизация	(3 570 093)	(1 857 428)	(624 835)	(122 759)	-	(6 175 115)
Выбытие и списание	(15 797)	(2 195)	(24 312)	(69)	(187)	(42 560)
Прочие переводы	(50)	(6 826)	6 297	(1 033)	251 444	249 832
Курсовые разницы	(2 130)	-	(3 526)	-	(4 299)	(9 955)
<b>На 31 марта 2024 г.</b>						
Первоначальная стоимость	256 786 379	177 032 511	79 290 830	18 264 535	42 049 225	573 423 480
Корректировка стоимости и обесценение	(114 126 966)	(89 622 413)	(41 781 553)	(10 578 553)	(2 939 247)	(259 048 732)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>142 659 413</b>	<b>87 410 098</b>	<b>37 509 277</b>	<b>7 685 982</b>	<b>39 109 978</b>	<b>314 374 748</b>

**10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

Изменения активы в форме права пользования за три месяца, закончившийся 31 марта 2024 года показаны в таблице ниже:

	Земельные участки	Здания	Основные средства	Транспортные средства	Итого
На 1 января 2024. г.	108 780	1 344 646	229 288	2 046 036	3 728 750
Поступление	-	140 084	86 950	309 780	536 814
Амортизация	(2 587)	(60 371)	(36 963)	(89 853)	(189 774)
Переводы	-	(5 963)	-	-	(5 963)
Выбытие	-	-	-	(826)	(826)
Курсовые разницы	(59)	(154)	9	(8)	(212)
На 31 марта 2024. г	106 134	1 418 242	279 284	2 265 129	4 068 789

**11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Авансы, уплаченные за основные средства	6 399 310	6 749 277
Предоплаченные расходы	92 046	104 566
Прочие активы	945 582	952 700
<i>За вычетом резерва на прочие активы</i>	(295 685)	(287 549)
<i>За вычетом резерва на выданные авансы</i>	(517 310)	(517 899)
	<b>6 623 943</b>	<b>7 001 095</b>

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

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные кредиты	820 000	820 000
Процентные обязательства	333 397	243 592
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	171
Текущая часть долгосрочных кредитов со сроком погашения не более 1 года (примечание 16)	11 144 850	10 761 083
	<b>12 298 247</b>	<b>11 824 846</b>

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

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024	2023
<b>Краткосрочные кредиты на 1 января</b>	<b>820 000</b>	<b>1 308 145</b>
Поступления	-	820 000
Платежи	-	(821 100)
Курсовые разницы (примечание 21)	-	(278)
<b>Краткосрочные кредиты на 31 марта</b>	<b>820 000</b>	<b>1 306 767</b>

**13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Торговая кредиторская задолженность	16 994 396	16 880 398
Обязательства по выплате дивидендов	3 783 491	3 783 595
Прочая кредиторская задолженность	53 029	39 923
	<b>20 830 916</b>	<b>20 703 916</b>

**14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Контрактные обязательства, возникающие из контрактов с клиентами:		
- Авансы полученные	3 372 374	5 136 000
- Программы лояльности клиентов	964 133	926 279
- Отложенный доход	83 490	88 916
Задолженность перед персоналом	5 716 834	6 008 721
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	1 975 894	1 933 441
	<b>12 112 725</b>	<b>14 093 357</b>

Выручка в размере 4 489 572 РСД (31 марта 2023 г.: 5 454 769 РСД) была признана в текущем отчетном периоде в связи с контрактными обязательствами по состоянию на 1 января 2024 года, из которых 4 241 400 РСД (31 марта 2023 г.: 5 231 703 РСД) относится к авансам и 248 172 РСД (31 марта 2023 г.: 223 066 РСД) - к программе лояльности клиентов.

Прочие текущие нефинансовые обязательства в размере 1 838 110 РСД преимущественно связаны с компенсацией за невыполнение договорных обязательств по программам минимальных работ в нефтегазовой отрасли, которые Группа обязалась выполнить по текущим исследовательским проектам.

**15. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Налог на добычу полезных ископаемых	456 075	483 058
НДС	4 520 708	1 771 559
Акциз	4 169 763	8 264 105
Сборы по страт. резерву	343 132	625 507
Таможенные платежи	70 302	61 075
Сборы по энергетической эффективности	50 706	73 968
Прочие налоги и сборы	1 819 984	1 682 514
	<b>11 430 670</b>	<b>12 961 786</b>

**16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Банковские кредиты	64 143 667	65 223 168
Прочие долгосрочные кредиты и займы	155 689	150 012
<i>Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов (примечание 12)</i>	<i>(11 144 850)</i>	<i>(10 761 083)</i>
	<b>53 154 506</b>	<b>54 612 097</b>

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

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024	2023
<b>Долгосрочные кредиты на 1 января</b>	<b>65 223 168</b>	<b>67 738 184</b>
Платежи	(1 065 548)	(1 676 922)
Неденежные операции	4 075	5 867
Курсовые разницы (примечание 21)	(18 028)	(20 410)
<b>Долгосрочные кредиты на 31 марта</b>	<b>64 143 667</b>	<b>66 046 719</b>

## (б) Банковские кредиты

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные кредиты в стране	47 757 992	48 366 114
Долгосрочные кредиты за границей	16 385 675	16 857 054
	64 143 667	65 223 168
Текущая часть долгосрочных кредитов	(11 144 850)	(10 761 083)
	<b>52 998 817</b>	<b>54 462 085</b>

Сроки погашения банковских кредитов и займов приведены ниже:

	31 марта 2024	31 декабря 2023
От 1 года до 2 лет	10 291 373	7 632 523
От 2 до 5 лет	41 373 225	45 494 977
Более 5 лет	1 334 219	1 334 585
	<b>52 998 817</b>	<b>54 462 085</b>

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

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Долл. США	-	30 298
Евро	64 115 386	65 163 377
Японская иена	28 281	29 493
	<b>64 143 667</b>	<b>65 223 168</b>

Указанные обязательства по кредитам Группа погашает в соответствии с предусмотренными в договорах сроками, т.е. в соответствии с установленными аннуитетными планами. С кредиторами Группа согласовала плавающие процентные ставки. Плавающие процентные ставки привязаны к Euribor и Libor. Руководство полагает, что Группа выполнит все оговоренные обязательства по кредитам в установленные сроки.

Кредитные соглашения содержат финансовые ковенанты, требующие от Группы поддержание соотношения между консолидированной задолженностью и консолидированным показателем EBITDA. Руководство считает, что Группа, по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года, соблюдает указанные ковенанты.

**17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

	31 марта 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные обязательства по аренде	3 004 431	3 010 984
Краткосрочные обязательства по аренде	1 063 296	924 031
	<b>4 067 727</b>	<b>3 935 015</b>

Суммы, признанные в рамках отчета о прибылях и убытках:

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024	2023
Расходы на выплату процентов (включены в финансовые расходы) (примечание 23)	43 190	36 906
Расходы по краткосрочной аренде и другим договорам аренды, исключенным из МСФО 16	49 871	13 945
Расходы на аренду активов с низкой стоимостью, не отраженных в качестве краткосрочной аренды	24 487	18 840
Расходы, связанные с переменными арендными платежами, которые не включены в арендные обязательства	602 215	560 760

Изменения обязательств Группы по обязательствам по аренде представлены следующим образом:

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024	2023
<b>На 1 января</b>	<b>3 935 015</b>	<b>3 149 589</b>
Платежи	(293 815)	(269 827)
Неденежные операции	428 124	186 094
Курсовые разницы (примечание 21)	(1 597)	(2 890)
<b>На 31 марта</b>	<b>4 067 727</b>	<b>3 062 966</b>

#### 18. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ, ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ И РАСХОДЫ ДРУГОЙ ПРОДАЖИ

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Расходы на персонал	3 182 259	2 504 597
Сырье и материалы (за исключением нефти и газа)	932 439	768 366
Ремонт и техническое обслуживание	1 067 942	720 736
Электроэнергия для дальнейшей реализации	25 398	4 906 463
Электроэнергия и коммунальные услуги	4 570 396	2 650 360
Расходы на безопасность и охрану	24 862	142 888
Транспортные расходы на производстве	168 343	155 763
Прочее	992 205	1 234 369
	<b>10 963 844</b>	<b>13 083 542</b>

Расходы на электроэнергию для дальнейшей продажи являются частью прочих непроизводственных расходов.

#### 19. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Расходы на персонал	5 459 681	4 768 582
Комиссионные и агентские вознаграждения	180 871	207 908
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	176 164	215 752
Затраты на текущий ремонт	323 457	312 216
Рекламные и маркетинговые затраты	77 765	51 201
Расходы на аренду	39 250	15 980
Командировочные расходы	71 336	36 884
Техника безопасности и охрана труда	254 308	234 010
Расходы по страхованию	36 705	26 964
Транспорт и хранение	83 420	54 511
Резерв под сомнительную задолженность	(15 406)	5 394
Прочие расходы	1 512 752	1 389 118
	<b>8 200 303</b>	<b>7 318 520</b>

#### 20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024	2023
Штрафы	127 516	54 605
Резервы (юридические, экологические и т.д.)	(122 267)	(101 060)
Обесценение (восстановление) нефинансовых активов	(33)	(7 518)
Доход от списания кредиторской задолженности	149 237	1 329
Благотворительные и социальные выплаты	(6 411)	(19 536)
Другое	33 248	(192 538)
	<b>181 290</b>	<b>(264 718)</b>

**21. ДОХОДЫ / (УБЫТОК) ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО**

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности		
– прибыль от курсовых разниц (примечание 12, 16 и 17)	51 274	52 880
– убыток от курсовых разниц (примечание 12, 16 и 17)	(31 649)	(29 302)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто от операционной деятельности	(233 540)	(70 486)
	<b>(213 915)</b>	<b>(46 908)</b>

**22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Процентный доход от размещения депозитов в банках	608 311	1 386 436
Процентный доход по выданным займам	2 311	2 679
	<b>610 622</b>	<b>1 389 115</b>

**23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	За трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2024	2023
Процентные расходы	901 581	701 377
Убытки от реструктуризации кредита	4 075	5 896
Эффект дисконтирования долгосрочного резерва	35 255	36 355
Эффект дисконтирования финансовых средств	1 304	40 011
Минус: капитализированные проценты	(19 196)	(12 627)
	<b>923 019</b>	<b>771 012</b>

За период, который закончен 31 марта 2024 года, расходы на проценты включаются в расходы на проценты по финансовому лизингу в размере 43 190 РСД (за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2023 года: 36 906 РСД) (Примечание 17).

**24. ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности инвестиционная собственность и финансовые активы, предназначенные для продажи, приведены в оценке по справедливой стоимости. Методы, используемые при оценке по справедливой стоимости, аналогичны тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2023 года. Также, в течение 2024 года не было перемещений между уровнями иерархии оценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2024 года балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

**25. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА***Налоговые риски*

Налоговое законодательство допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Трактовка правил налогообложения налоговыми органами может отличаться от трактовки руководства Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, могут быть успешно оспорены соответствующими налоговыми органами, и Группе, как следствие, могут быть начислены дополнительные суммы налогов, штрафов и пеней.

Срок исковой давности по налоговым обязательствам – пять лет. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. Руководство оценило, что по состоянию на 31 марта 2024 года Группой погашены все налоговые обязательства перед государством.

#### *Экономическая среда в Республике Сербии*

Обострение геополитической ситуации в результате событий украинского кризиса привело к дестабилизации товарных и финансовых рынков. Регулярные изменения и усиление санкционного режима может иметь дополнительное влияние на деятельность Группы.

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

Группой установлены внутренние процедуры, обеспечивающие соблюдение санкционных требований в ходе хозяйственной деятельности. Целью является устранение рисков и потенциальных негативных последствий для Компании в результате нарушения требований и ограничений, установленных международными санкциями.

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

#### *Охрана окружающей среды*

Руководство Группы провело внутреннюю оценку соблюдения законодательства Республики Сербии по состоянию на отчетную дату и создало резерв под обязательства по защите окружающей среды на сумму 461 031 РСД (на 31 декабря 2023 г.: 466 555 РСД).

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

#### *Капитальные обязательства*

По состоянию на 31 марта 2024 года Группа имеет заключенные договоры на приобретение основных средств на общую сумму 2 378 512 РСД (31 декабря 2023 года: 2 861 058 РСД) и на выполнение работ по бурению и разведке в размере 90,05 миллионов долл. США (31 декабря 2023 года: 89,78 миллионов долл. США).

Не было других существенных условных обязательств.

## **26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В целях подготовки настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или в значительной степени влиять на принятие финансовых и оперативных решений, в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

В течение месяцев, закончившийся 31 марта 2024 года, а также в течение аналогичного периода предыдущего года, Группа вступала в деловые отношения со своими связанными сторонами. В указанные периоды крупнейшие операции со связанными сторонами были связаны с продажей нефтепродуктов и электроэнергии.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами (без корректировки) по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Материнское общество	Общества, Ассоциированные находящиеся под общим контролем	е и совместные предприятия
<b>На 31 марта 2024 г.</b>			
Краткосрочные финансовые активы	-	32 452	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	194 197	16 868
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	-	-	2 615 711
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	814 068
Прочие оборотные активы	-	27 615	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(170 187)	(89 480)
Прочие краткосрочные обязательства	-	(117)	(439)
	-	<b>83 960</b>	<b>3 356 728</b>

	Материнское общество	Общества, Ассоциированные находящиеся под общим контролем	е и совместные предприятия
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>			
Краткосрочные финансовые активы	-	32 196	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	231 618	84 568
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	-	-	2 729 005
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	669 618
Прочие оборотные активы	-	16 917	-
Прочие долгосрочные активы	-	72 113	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(172 009)	(667 586)
Прочие краткосрочные обязательства	-	(127)	(433)
	-	<b>180 708</b>	<b>2 815 172</b>

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2024 и 2023 годов, отражены следующие операции со связанными сторонами:

	Материнское общество	Общества, Ассоциированные находящиеся под общим контролем	е и совместные предприятия
<b>За три месяцев, закончившийся 31 марта 2024 г.</b>			
Выручка от продажи	-	470	76 503
Расходы на закупку продукции и услуг	-	(148 621)	(1 035 820)
Прочие доходы/(расходы), нетто	-	926	(17 231)
	-	<b>(147 225)</b>	<b>(976 548)</b>
<b>За три месяцев, закончившийся 31 марта 2023 г.</b>			
Выручка от продажи	-	156 387	8 359 431
Расходы на закупку продукции и услуг	(1 721)	(303 402)	(5 000 667)
Прочие расходы, нетто	-	(35 753)	(699)
	<b>(1 721)</b>	<b>(182 768)</b>	<b>3 358 065</b>

## 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Последующие события, которые произошли после 31 марта 2023 г., были взяты в рассмотрение по состоянию на 26 апреля 2024 г., когда утверждена настоящая промежуточной сокращенной консолидированная финансовая отчетность.

## Заявление лиц, ответственных за составление отчетности

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

Финансовая отчетность, являющаяся неотъемлемой частью Квартального отчета, не подвергалась аудиту.

Антон Черепанов



---

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

Бранко Мигрович



---

Директор Многофункционального общего  
центра обслуживания  
«НИС а.о. Нови-Сад»

## Контакты

### «НИС А.О. НОВИ-САД»

е-маил: [office@nis.rs](mailto:office@nis.rs)

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

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

### РАБОТА С ИНВЕТОРАМИ

е-маил: [Investor.Relations@nis.rs](mailto:Investor.Relations@nis.rs)

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

### СЕКТОР ПО РАБОТЕ С МИНОРИТАРНЫМИ АКЦИОНЕРАМИ

е-маил: [servis.akcionara@nis.rs](mailto:servis.akcionara@nis.rs)

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

Глоссарий

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

Отчет включает в себя заявления о неизвестных будущих событиях. К заявлениям о неизвестных будущих событиях относятся заявления, не являющиеся историческими фактами, заявления о намерениях и ожиданиях НИС Группы относительно результатов финансово-хозяйственной деятельности, финансового состояния и ликвидности, роста, стратегий и сегментов бизнеса, в которых НИС Группа работает. С учетом того, что затрагивают события и зависят от обстоятельств, которые с определенной вероятностью могут произойти в будущем, данные заявления охватывают риски и неопределенности, включая, но не ограничиваясь рисками и неопределенностями, выявленными НИС Группой в иных документах, находящихся в открытом доступе. НИС Группа не гарантирует, что события, описанные в упомянутых заявлениях, произойдут в будущем и, что фактические результаты финансово-хозяйственной деятельности, финансовое состояние и ликвидность, а также развитие бизнес-направлений, в которых НИС Группа работает, существенно могут отличаться от данных, описанных в заявлениях о неизвестных будущих событиях. Более того, если результаты финансово-хозяйственной деятельности, финансовое состояние и ликвидность НИС Группы, в т.ч. развитие бизнес-сегментов, в которых НИС Группа работает, будут совпадать с показателями, изложенными в заявлениях, такие результаты и развитие не являются индикативными в отношении будущих результатов и развития. Информация, раскрытая в настоящем Отчете, была действительна на момент его составления и подлежит изменениям без предварительного уведомления.