



**«Нафтна индустрия Сербии а.о.
Нови Сад»**

**Консолидированная финансовая отчетность и
Заключение независимого аудитора**

31 декабря 2024 г.

Данная версия финансовой отчетности является переводом с оригинала, подготовленного на сербском языке. Приняты все меры для того, чтобы обеспечить точный перевод с оригинала. Однако по всем вопросам толкования информации, взглядов или мнений версия документа на сербском языке имеет преимущество над текстом перевода.

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	5
2. Основные положения учетной политики	5
3. Основные бухгалтерские оценки, допущения и профессиональные суждения	23
4. Применение поправок к существующим стандартам	27
5. Управление финансовыми рисками	27
6. Сегментная информация	35
7. Денежные средства и их эквиваленты	39
8. Краткосрочные финансовые активы	39
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
10. Запасы	40
11. Прочие оборотные активы	40
12. Основные средства	41
13. Активы в форме права пользования	44
14. Инвестиционная собственность	44
15. Гудвилл и прочие нематериальные активы	47
16. Инвестиции в совместные предприятия	49
17. Долгосрочные финансовые активы	50
18. Отложенные налоговые активы	50
19. Прочие внеоборотные активы	51
20. Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	52
21. Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
22. Прочие краткосрочные обязательства	52
23. Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	53
24. Долгосрочные финансовые обязательства	53
25. Обязательства по аренде	54
26. Прочие долгосрочные финансовые обязательства	55
27. Резервы предстоящих расходов и платежей	55
28. Акционерный капитал	57
29. Производственные операционные расходы и расходы другой продажи	58
30. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	58
31. Расходы на персонал	58
32. Налоги, кроме налога на прибыль	59
33. Прочие доходы, нетто	59
34. Чистый убыток от операций с иностранной валютой	59
35. Финансовые доходы	59
36. Финансовые расходы	60
37. Налог на прибыль	60
38. Коммерческие объединения	61
39. Условные и договорные обязательства	61
40. Структура Группы	62
41. Операции со связанными сторонами	63
42. События после отчетной даты	65
Контактная информация	66



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной годовой финансовой отчетности компании «НЕФТЯНАЯ ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД» (далее по тексту – Общество) и ее дочерних обществ (далее по тексту – Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также примечания к консолидированной финансовой отчетности, содержащие обзор основных учетных политик и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно и объективно по всем существенным вопросам консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с данными стандартами более подробно описана в разделе Отчета «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности». Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Комитета по международным этическим стандартам для бухгалтеров (Кодекс IESBA) и этическими требованиями, применимыми к аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Сербия, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом IESBA. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего заключения.

Существенная неопределенность, связанная с непрерывностью деятельности

Настоящим обращаем внимание на Примечание 3.1. в прилагаемой финансовой отчетности, в котором описано, что Группа, после даты бухгалтерского баланса была включена в Список специально обозначенных граждан и заблокированных лиц Министерства финансов США (OFAC SDN список), и что указанное может в значительной мере повлиять на ее деятельность в будущем. Данная классификация накладывает запрет на сделки, осуществляемые американскими физическими лицами и предприятиями с Группой. Также, данное обозначение может инициировать вторичные санкции с предприятиями не из США, которые осуществляют определенные виды сделок с Группой, а именно с даты начала применения санкций. Указанные санкции, в случае их применения, могут в значительной мере повлиять на операционную деятельность, финансовые потоки и способность Группы исполнять свои обязательства перед кредиторами.

Менеджментом Группы осуществляется активный мониторинг ситуации и принимаются меры с целью устранения или смягчения потенциальных рисков, вытекающих из данной неопределенности. Временная приостановка санкций может являться положительным сигналом, но все еще существует значительный уровень неопределенности в связи с будущими решениями и их эффектами на деятельность Группы.

Данное событие указывает на наличие значительной неопределенности, которая может повлиять на способность Группы в обозримом будущем продолжить деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Наше заключение не было модифицировано в связи с данным вопросом.



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)****АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»*****Ключевые вопросы аудита***

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. Мы определили следующий ключевой вопрос аудита:

Оценка формирования резерва на восстановление природных ресурсов и охрану окружающей среды

Информация о примененных учетных политиках и оценках резервов на восстановление природных ресурсов и охрану окружающей среды раскрыта в примечаниях 2, 3 и 27 к консолидированной финансовой отчетности. Как описано в примечаниях к финансовой отчетности, Группа признала резервы в сумме 12 465 619 тыс. РСД.

Резервы на восстановление природных ресурсов и охрану окружающей среды требуют серьезного суждения руководства в связи с многочисленными допущениями, на которые влияют будущие мероприятия, экономические факторы и законодательство, в рамках которого Группа осуществляет свою деятельность. Наиболее важные оценки включают будущую оценку будущих затрат на погашение текущего обязательства, темпы инфляции и ставки дисконтирования, а также время эксплуатации.

Аудит данной области в рамках финансовой отчетности представляет собой сложный процесс, так как требует от нас оценки допущений для прогноза будущих затрат, для которых имеются ограниченные сравнительные данные, поскольку восстановление природных ресурсов газовой и нефтяной инфраструктуры находится в зачаточном состоянии. Оценка указанных факторов влияет на установление точной суммы резервов, которые в консолидированной финансовой отчетности являются существенной статьей.

Руководство ежегодно пересматривает резервы по восстановлению природных ресурсов и охране окружающей среды как в разведке и добыче, так и в нефтепереработке и производстве нефтепродуктов. Проводимый руководством анализ учитывает изменения в законодательстве Республики Сербии, оценку затрат, инфляцию и ставки дисконтирования, а также сроки исполнения обязательств.

Аудиторский подход:

В объем аудита входит и анализ юридических обязательств в отношении восстановления природных ресурсов и защиты окружающей среды в соответствии с положениями закона «О горной промышленности и геологических исследованиях» и закона «Об охране окружающей среды», согласно которым Группа обязуется за свой счет осуществлять рекультивацию земель после завершения эксплуатации и принимать меры защиты от загрязнения в последствии аварий, а также ликвидации последствий в соответствии с планами защиты.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Ключевые вопросы аудита (Продолжение)

Были также проведены следующие аудиторские процедуры:

- Мы провели проверку математической точности модели, которую Группа использует при расчете резервов;
- На конкретной выборке мы рассмотрели статус скважин и сопоставили со статусом в составе скважинного фонда, который является базой для расчета резервов;
- Мы проверили изменения статусов скважин в текущем году, сопоставив с предыдущим годом, учитывая, что изменение статуса скважин может оказать существенное влияние на расчет резервов;
- Мы проверили полноту данных, сопоставив их с другой информацией в рамках бухгалтерского учета и аудиторскими процедурами, связанными с основными средствами;
- Мы провели оценку обоснованности применяемой ставки дисконтирования как одного из допущений для расчета резервов, путем сравнения со ставкой по государственным облигациям Республики Сербия, полученной от Народного банка Сербии;
- Мы провели оценку и получили понимание допущений, связанных с расходами на ликвидацию и рекультивацию земель;
- Мы провели проверку анализа чувствительности, подготовленного руководством для основных допущений.
- Мы получили представление о процедурах Группы, применяемых руководством для оценки и учета долгосрочных резервов. Это включало понимание того, существует ли законом установленное или производное обязательство по созданию резервов.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочие сведения. Прочие сведения включают Консолидированный годовой отчет о деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не относится к прочим сведениям, и мы не делаем в отношении них никаких выводов, обеспечивающих уверенность в них. Что касается проведенного нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с прочими сведениями, приведенными выше, когда они нам будут доступны, и в рассмотрении при этом вопроса о наличии существенного несоответствия между ними и консолидированной финансовой отчетностью или информацией, полученной нами во время проведения аудита, или того не представляют ли они иным образом существенное искажение.

Если после ознакомления с Консолидированным годовым отчетом о деятельности мы придем к выводу о том, что в нем имеются существенные искажения, от нас требуется уведомить об этом лиц, отвечающих за управление.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку настоящей консолидированной финансовой отчетности, которая представляет достоверную и объективную информацию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за те внутренние проверки, которые, по мнению руководства, необходимы при подготовке консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенного искажения, возникшего в результате недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше заключение. Уверенность в рациональной степени представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенные искажения, при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того:

- ✓ Мы выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, возникшего вследствие мошеннических действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем достаточные и соответствующие аудиторские доказательства, которые служат основанием для составления заключения аудитора. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего в результате мошеннических действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения, возникшего в результате ошибок, поскольку недобросовестные действия могут включать сговор, фальсификацию, умышленные упущения, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- ✓ Мы получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.
- ✓ Мы проводим оценку применяемых учетных политик и степень обоснованности определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)****АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»*****Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)***

- ✓ Мы делаем выводы о целесообразности применения руководством принципа непрерывности как бухгалтерской основы, а также на основании полученных аудиторских доказательств, выводы о наличии существенной неопределенности в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности. Если мы придем к выводу о том, что присутствует существенная неопределенность, мы обязаны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является несоответствующим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Тем не менее, будущие события или условия могут привести к тому, что Группа прекратит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности.
- ✓ Мы проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ✓ Мы получаем достаточно соответствующих аудиторских доказательств о финансовой информации общества, т.е. о коммерческой деятельности внутри Группы, с целью высказывания мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за направление, надзор и проведение аудита Группы. Кроме того, мы несем полную ответственность за наше аудиторское заключение

Мы доводим до лиц, отвечающих за корпоративное управление, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля, выявленных в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, ответственным за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдаем соответствующие этические требования в отношении независимости, и мы будем информировать их обо всех отношениях и других вопросах, которые, как можно обосновано предположить, повлияют на нашу независимость, и, где это возможно, о соответствующих мерах защиты.

Из вопросов, доведенных до сведения лиц, ответственных за корпоративное управление, мы определяем, какие вопросы имели наибольшее значение для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в аудиторском заключении, за исключением случаев, когда закон или нормативный акт запрещают публичное раскрытие информации по этому вопросу или когда, в крайне редких случаях, мы определяем, что вопрос не должен быть включен в аудиторское заключение, поскольку разумно ожидать, что неблагоприятные последствия превысят преимущества такого раскрытия информации.

г. Белград, 7 марта 2025 г.

Срджан Божович

Партнер по проекту аудита,
лицензированный
уполномоченный
аудитор

Группа «НИС»

Консолидированный отчет о финансовом положении

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

Активы	Примечан ия	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	40 736 335	21 484 271
Краткосрочные финансовые активы	8	244 085	32 639 879
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	32 328 970	33 432 827
Товарно-материальные запасы	10	52 186 791	67 680 808
Предоплата по текущему налогу на прибыль		7 595 653	7 470 959
Прочие оборотные активы	11	14 401 684	11 171 402
Активы, предназначенные для продажи		14 432	56 605
Итого оборотные активы		147 507 950	173 936 751
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	336 961 139	308 217 345
Активы в форме права пользования	13	3 874 056	3 728 750
Инвестиционная собственность	14	1 514 935	1 514 920
Гудвилл и прочие нематериальные активы	15	6 027 593	5 406 024
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	16	2 623 087	2 729 006
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		826 117	669 617
Долгосрочные финансовые активы	17	105 253	262 005
Отложенные налоговые активы	18	4 102 378	3 245 067
Прочие внеоборотные активы	19	3 507 398	7 001 095
Итого внеоборотные активы		359 541 956	332 773 829
Итого активы		507 049 906	506 710 580
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	20	9 026 680	11 824 846
Краткосрочная часть обязательств по аренде	25	934 141	924 031
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	21 969 434	20 703 916
Прочие краткосрочные обязательства	22	13 423 380	14 093 357
Текущие обязательства по налогу на прибыль		13 609	-
Прочие налоги к уплате	23	14 353 823	12 961 786
Резервы предстоящих расходов и платежей	27	1 342 054	2 712 762
Итого краткосрочные обязательства		61 063 121	63 220 698
Долгосрочные резервы и обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	24	57 215 677	54 612 097
Долгосрочная часть обязательств по аренде	25	2 620 846	3 010 984
Прочие долгосрочные финансовые обязанности	26	837 800	838 937
Отсроченные налоговые обязательства	18	3 682	-
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		-	2 868
Резервы предстоящих расходов и платежей	27	14 752 819	13 937 343
Итого долгосрочные резервы и обязательства		75 430 824	72 402 229
Капитал			
Акционерный капитал	28	81 530 200	81 530 200
Резервы		741 832	694 603
Нераспределенная прибыль		288 538 150	288 345 242
Капитал, причитающийся акционерам Общества		370 810 182	370 570 045
Неконтролирующая доля участия		(254 221)	517 608
Итого капитал		370 555 961	371 087 653
Итого обязательства и капитал		507 049 906	506 710 580

Кирилл Тюрденов
Генеральный директор
31 января 2025 г.

Антон Черепанов
Финансовый директор

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа НИС

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Доходы от продажи нефти, газа и нефтепродуктов		384 844 088	364 517 218
Прочая выручка		23 221 613	47 630 290
Итого выручка от продаж	6	408 065 701	412 147 508
Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов		(270 807 527)	(240 327 970)
Производственные, операционные расходы и расходы другой			
продажи	29	(47 558 140)	(55 101 217)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	30	(35 486 866)	(31 884 849)
Транспортные расходы		(1 823 724)	(1 667 766)
Износ, истощение и амортизация	12,13,15	(27 119 878)	(24 960 531)
Налоги, кроме налога на прибыль	32	(8 841 039)	(8 026 106)
Расходы на геологоразведочные работы	12	(187)	(163 308)
Итого операционные расходы		(391 637 361)	(362 131 747)
Прочие доходы, нетто	33	539 690	1 248 307
Операционная прибыль		16 968 030	51 264 068
Доля убытка ассоциированных организаций и совместных			
предприятий		(105 918)	(137 719)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	34	(1 046 190)	(254 494)
Финансовые доходы	35	1 931 920	4 618 428
Финансовые расходы	36	(3 694 804)	(3 329 567)
Итого прочие доходы /(расходы)		(2 914 992)	896 648
Прибыль до налогообложения		14 053 038	52 160 716
Расходы по налогам	37	(4 814 328)	(8 532 713)
Доходы по отложенным налогам	37,18	840 727	564 513
Итого расходы по налогу на прибыль		(3 973 601)	(7 968 200)
Прибыль за период		10 079 437	44 192 516
Прочий совокупный результат			
Статьи, которые не будут реклассифицированы как прибыль			
Переоценка обязательств по выплатам работникам	27	(175 945)	(49 477)
Прибыль от инвестиций в долевые инструменты		52	8 299
Переоценка основных средств, переведенных в инвестиционную			
недвижимость		3 400	-
		(172 493)	(41 178)
Статьи, которые могут быть впоследствии признаны в составе			
прибыли			
Фонд накопленных курсовых разниц		39 677	80 237
		39 677	80 237
Прочий совокупный доход/(расход) за период		(132 816)	39 059
Итого совокупный доход за период		9 946 621	44 231 575
Прибыль/(убыток), относящаяся к:			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		10 844 835	44 667 130
- неконтролирующей доле		(765 398)	(474 614)
Прибыль за период		10 079 437	44 192 516
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:			
- акционерам компании «Нафтна индустрия Сербии»		10 718 450	44 704 884
- неконтролирующей доле		(771 829)	(473 309)
Итого совокупный доход за период		9 946 621	44 231 575
Доход на акцию, причитающийся акционерам компании «Нафтна			
индустрия Сербии»			
Базовый доход (в сербских динарах на акцию)		66.51	273,93
Средневзвешенное количество простых акций в обращении (в			
миллионах)		163	163

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа НИС

Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале

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

		Капитал, относящийся к акционерам Общества					
		Нераспределенная прибыль/убыток			Неконтролирующая доля	Итого капитал	
		Акционерн. капитал	Резервы	(Накопленный убыток)	Итого		
Баланс по состоянию на 1 января 2023 г.		81 530 200	572 221	267 125 162	349 227 583	-	349 227 583
	Прибыль/(убыток) за год	-	-	44 667 130	44 667 130	(474 614)	44 192 516
Прочий совокупный доход/(убыток)							
	Переоценка обязательств по выплатам работникам	27,18	-	(50 782)	(50 782)	1 305	(49 477)
	Доход от инвестиций в долевыми финансовыми инструментами	-	8 299	-	8 299	-	8 299
	Фонд накопленных курсовых разниц	-	80 237	-	80 237	-	80 237
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	88 536	44 616 348	44 704 884	(473 309)	44 231 575
	Приобретение дочернего общества	-	-	-	-	990 917	990 917
	Дивиденды акционерам	28	-	(23 364 925)	(23 364 925)	-	(23 364 925)
	Выбытие инвестиций в долевыми инструментами	-	33 846	(33 846)	-	-	-
	Прочее	-	-	2 503	2 503	-	2 503
Баланс по состоянию на 31 декабря 2023 г.		81 530 200	694 603	288 345 242	370 570 045	517 608	371 087 653

		Капитал, причитающийся акционерам Общества					
		Нераспределенная прибыль/убыток			Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
		Акционерн. капитал	Резервы	(Накопленный убыток)	Итого		
<i>(неаудированный)</i>							
Остаток по состоянию на 1 января 2024 г.		81 530 200	694 603	288 345 242	370 570 045	517 608	371 087 653
	Прибыль/(убыток) за период	-	-	10 844 835	10 844 835	(765 398)	10 079 437
Прочий совокупный доход/(убыток)							
	Переоценка обязательств по выплатам работникам	27,18	-	(169 514)	(169 514)	(6 431)	(175 945)
	Доход от инвестиций в долевыми финансовыми инструментами	-	52	-	52	-	52
	Переоценка основных средств, переведенных в инвестиционную недвижимость	-	3 400	-	3 400	-	3 400
	Фонд накопленных курсовых разниц	-	39 677	-	39 677	-	39 677
Итого совокупный доход/(убыток) за период		-	43 129	10 675 321	10 718 450	(771 829)	9 946 621
	Распределение дивидендов	28	-	(10 478 261)	(10 478 261)	-	(10 478 261)
	Прочее	-	4 100	(4 152)	(52)	-	(52)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 г.		81 530 200	741 832	288 538 150	370 810 182	(254 221)	370 555 961

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа НИС

Консолидированный отчет о движении денежных средств¹

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

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налога на прибыль	14 053 038	52 160 716
Корректировки:		
Доля убытка ассоциированных организаций и совместных предприятий	105 918	137 719
Финансовые расходы	36 3 694 804	3 329 567
Финансовые доходы	35 (1 931 920)	(4 618 428)
(Прибыль)/Убыток от нереализованных курсовых разниц, нетто	635 167	(217 838)
Износ, истощение и амортизация	12,13,15 27 119 878	24 960 531
Выгода от приобретения	38 -	(8 918 255)
Расходы на обесценение внеоборотных активов	33 (160 492)	135 289
Обесценение геологоразведочных работ	187	163 308
Корректировки прочих резервов	908 927	739 183
Списание кредиторской задолженности	(29 069)	(62 678)
Прочие неденежные статьи	(697 346)	474 501
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		
	43 699 092	68 283 615
Изменения в оборотном капитале:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 180 535	2 880 679
Запасы	15 840 856	(2 210 875)
Прочие оборотные активы	(3 288 385)	2 023 025
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 175 036	(11 354 555)
Задолженность по прочим налогам	1 378 293	(2 436 945)
Итого изменения в оборотном капитале		
	22 286 335	(11 098 671)
Налог на прибыль уплаченный	(4 944 656)	(29 870 559)
Проценты уплаченные	(3 302 313)	(2 709 244)
Проценты полученные	3 238 079	3 378 477
	(5,008,890)	(29,201,326)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		
	60 976 537	27 983 618
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистый приток денежных средств при приобретении дочерних обществ	-	568 307
Капитальные затраты ²	(60 281 791)	(43 363 331)
Поступления от продажи основных средств	211 748	104 698
Полученные дивиденды	58 599	44 372
(Оттоки)/Возврат по банковских депозитов, нетто	30 823 737	(24 351 012)
Прочий отток денежных средств	-	(14 999)
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		
	(29 187 707)	(67 011 965)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выручка от займов	20, 24 12 055 368	4 200 401
Погашение займов	20, 24 (12 755 484)	(7 133 141)
Выплаты по капитализируемой аренде	25 (1 206 983)	(1 025 957)
Дивиденды, выплаченные собственникам Общества	28 (10 478 261)	(23 364 925)
Прочий прилив денежных средств	700 609	-
Чистые денежные средства, используемые в финансовой деятельности		
	(11 684 751)	(27 323 622)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	20 104 079	(66 351 969)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете денежных средств и их эквивалентов	(852 015)	(294 805)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		
	21 484 271	88 131 045
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		
7	40 736 335	21 484 271

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

¹ Политика Группы заключается в том, что потоки денежных средств следует отображать с учетом НДС.

² Чистые потоки денежных средств по инвестиционной деятельности включают НДС в размере 7,5 млрд сербских динаров (2023: 4,6 млрд сербских динаров)

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Описание деятельности

Открытое акционерное общество «Нафтна индустрия Сербии» (далее – «Общество») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые как «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.

Информация о структуре Группы представлена в Примечании 40. Информация о прочих отношениях Группы со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основы подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и не является нормативной бухгалтерской отчетностью Группы. Группа ведет бухгалтерский учет и учетные записи в соответствии с принципами и практикой ведения бухгалтерского учета и налогообложения, предусмотренными законодательством тех стран, на территории которых Группа осуществляет свою деятельность (в основном в Республике Сербии). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Группы с внесением корректировок и реклассификаций с целью представления информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, который предполагает, что в обозримом будущем Группа будет продолжать свою деятельность. Чтобы оценить обоснованность такой предпосылки, руководство проводит анализ прогнозируемых притоков денежных средств. Полагаясь на результаты такого анализа, руководство считает, что в обозримом будущем Группа сможет продолжать непрерывную деятельность (См. Примечание 3.1. Влияние введенных США санкций) и следовательно, данный принцип следует применять при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Основные принципы бухгалтерского учета, примененные при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Эти принципы применены последовательно ко всем отчетным периодам, если не указано иное. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свое профессиональное суждение в процессе применения принципов бухгалтерского учета Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для данной консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

По состоянию на дату подписания консолидированной финансовой отчетности, цена сырой нефти выросла по сравнению с ценой на 31 декабря 2024 года с 74,645 до 77,825 долл. США за баррель. Руководство следит за ситуацией на рынке и параллельно готовит различные сценарии реагирования на любые существенные колебания цен на нефть.

2.2. Основания для составления

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

2.3. Отчетность по сегментам

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

2.4. Пересчет иностранной валюты

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Статьи консолидированной финансовой отчетности каждого предприятия в составе Группы оцениваются в валюте первичной экономической среды, в которой такое предприятие осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в сербских динарах, которые являются функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Группы.

(б) Операции и балансы

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

Прибыли или убытки от курсовых разниц в отношении займов, денежных средств и их эквивалентов, и прочих денежных средств и обязательств отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Чистый убыток от операций с иностранной валютой».

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

(в) Общества, входящие в состав Группы

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

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

2.5. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчеты дочерних предприятий, подконтрольных Группе. Контроль подразумевает права или влияние на переменные доходы от работы с объектом инвестиций и способность влиять на такие доходы путем контроля над объектом инвестиций. Инвестор обладает контролем над объектом инвестиций в случае наличия у него действующих прав, которые дают ему возможность управлять соответствующей деятельностью, т.е. деятельностью, которая существенно влияет на доходы объекта инвестиций. Инвестор подвергается риску или имеет право на переменные доходы от его участия в объекте инвестиций, когда доход инвестора от его участия может изменяться в зависимости от показателя деятельности объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерних компаний включена в консолидированную финансовую отчетность Группы со дня начала контроля до дня его прекращения.

При приобретении контроля Группа учитывает потенциально существенные права голоса. Инвестиции в предприятия, которые Группа не контролирует, но в которых она имеет возможность оказывать существенное влияние на операционную и финансовую политику, учитываются по методу долевого участия, за исключением инвестиций, соответствующих критериям совместной деятельности, которые учитываются на основании участия Группы в активах, обязательствах, расходах и доходах, возникающих в рамках совместной деятельности. Все остальные инвестиции классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения или имеющиеся в наличии для продажи.

(а) Совместные операции и совместные предприятия

Совместная операция – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, имеющие совместный контроль над деятельностью, имеют права на активы и обязательства, относящейся к такой деятельности.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, имеющие совместный контроль над деятельностью, имеют права на чистые активы от деятельности.

В случаях, когда Группа выступает в качестве участника совместной деятельности, Группа признает в отношении своей доли участия в совместной деятельности:

- свои активы, включая долю активов, находящихся под совместным контролем;
- свои обязательства, включая долю обязательств, возникших в результате совместной деятельности;
- свою выручку от продажи своей доли участия в результате совместной деятельности;
- свою долю выручки от продажи результатов совместной деятельности;
- свои расходы, включая долю расходов, возникших в результате совместной деятельности.

Что касается соглашений о совместной деятельности, по которым Группа является соучредителем совместного предприятия, Группа признает свою долю участия в совместном предприятии как инвестицию и отражает такую инвестицию в учете по методу долевого участия.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

(б) *Операции, исключаемые при консолидации*

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль, возникающая от операций, учитываемых методом долевого участия, исключается за счет инвестиции в размере доли Группы в объекте инвестиций. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, но только в том случае, если нет доказательств обесценения.

(в) *Неконтролирующая доля*

Доля в дочерних предприятиях Группы, принадлежащая другим предприятиям, кроме Группы, представляется отдельно в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма консолидированного чистого дохода, относящегося к материнской компании и неконтролирующей доле, указана в Консолидированном отчете о прибылях и убытках. Неконтролирующая доля определяется по справедливой стоимости или на основании пропорциональной доли в чистых осязаемых активах приобретаемой компании. По каждой сделке по объединению бизнеса устанавливается отдельный принцип определения стоимости.

(г) *Инвестиции в ассоциированные предприятия*

Ассоциированное предприятие – общество, в котором инвестор имеет значительное влияние. Значительное влияние инвестора проявляется в возможности участвовать в принятии решений о финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но без установления контроля над такой политикой. Инвестиции в ассоциированное предприятие учитываются путем использования метода долевого участия и первоначально признаются по себестоимости. После применения метода долевого участия Группа оценивает, необходимо ли признавать убытки от обесценения ее инвестиции в ассоциированном предприятии. На каждую дату отчетности Группа оценивает наличие объективных доказательств того, что инвестиции в ассоциированные предприятия обесценены.

2.6. Объединение бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Группа применяет метод приобретения при учете операций по объединению бизнеса. Вознаграждение, выплачиваемое при приобретении дочернего предприятия, представляет собой справедливую стоимость передаваемых активов, принятых обязательств по отношению к предыдущим собственникам приобретаемой компании и документов о долевом участии, выпущенных Группой, и признанного гудвилла или отражения дохода от выгодной покупки. Переданное вознаграждение включает в себя справедливую стоимость любого актива или обязательства, вытекающего из соглашения об условном вознаграждении. Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства, включая условные обязательства, в рамках объединения бизнеса первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения.

2.7. Гудвилл

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

Передаваемая компенсация за приобретение не включает в себя суммы, связанные с урегулированием отношений, существовавших ранее. Такие суммы в основном признаются в составе прибыли или убытка. Затраты по сделке, которые Группа несет в связи с объединением бизнеса, относятся на расходы по мере возникновения.

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

2.8. Финансовые инструменты

(а) Основные термины

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Лучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активным рынком считается такой рынок, на котором с достаточной регулярностью проходят операции с активами или обязательствами, и объем таких операций обеспечивает достаточную информацию для получения ценовой информации на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые находятся в обращении на активном рынке, измеряется как произведение котировальной цены на определенный актив или обязательство и количества инструментов, которые принадлежат предприятию.

Для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, по которым недоступна ценовая информация внешнего рынка, применяются такие методы стоимостной оценки, как метод дисконтированного потока наличности или методы на основе недавних сделок без заинтересованности или с учетом финансовых данных объектов инвестиций.

Затраты по сделке – это дополнительные затраты, которые непосредственно обусловлены приобретением, выпуском или отчуждением финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Амортизированная стоимость («АС») – это сумма, в которой оценивается финансовый инструмент при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс накопленные проценты, а для финансовых активов - минус оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

(б) Классификация и оценка

Группа классифицирует свои финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- оцениваемые в дальнейшем по справедливой стоимости (либо через прочий совокупный доход, либо через прибыль или убыток) и
- оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели, которую предприятие использует для управления своими финансовыми активами, и договорных условий, регулирующих движение денежных потоков.

Реклассификация финансовых инструментов возможна только после изменения общей бизнес-модели управления портфелем. Такая реклассификация характеризуется перспективным эффектом и происходит в начале первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели. Предприятие не меняло свою бизнес-модель в ходе текущего и сопоставимого периодов и не проводило никаких реклассификаций.

При первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков, с учетом затрат по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением финансовых активов. Затраты по сделке с финансовыми активами, учитываемыми на основании справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков, относятся на прибыль и убыток. После первоначального признания резерв под ожидаемые кредитные убытки признается для финансовых активов, которые оцениваются по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что приводит к немедленному возникновению учетного убытка.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Долговые инструменты

Последующая оценка долговых инструментов зависит от бизнес-модели Группы, используемой для управления активами, и анализа характеристик финансового актива, связанных с денежными потоками.

Бизнес-модель отражает порядок управления Группой своими активами для генерирования денежных потоков и преследуемые Группой цели: (i) исключительно получение предусмотренных договором денежных потоков («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или (ii) получение как предусмотренных договором денежных потоков, так и денежных потоков за счет продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»); если не применимо ни (i) ни (ii), финансовые активы классифицируются как часть «другой» бизнес-модели и оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков.

Факторы, которые Группа учитывает при определении бизнес-модели, включают в себя цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим финансовым активам, оценку и управление рисками, оценку эффективности активов.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или удержание предусмотренных договором денежных потоков и продажу, Группа определяет, являются ли денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов. В такой оценке Группа учитывает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки базовому кредитному соглашению, т.е. проценты компенсируют только кредитный риск, временную стоимость денег, другие базовые кредитные риски и прибыльность. Оценка основной суммы и процентов выполняется на основе первоначального признания актива, переоценка не допускается.

Все долговые инструменты Группы делятся на три категории в зависимости от метода оценки:

- По амортизированной стоимости: Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, если такие денежные потоки являются исключительно выплатой основной суммы и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход от этих активов учитывается в финансовых доходах методом эффективной процентной ставки. Любая прибыль или убытки, возникающие при прекращении признания, признаются непосредственно в прибыли или убытках и отражаются в составе других прибылей (убытков) вместе с положительными и отрицательными курсовыми разницеми. Убытки от обесценения отражаются отдельно.
- По справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД): Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи финансовых активов, если денежные потоки таких активов представляют собой исключительно выплату основной суммы и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Движения в балансовой стоимости проводятся через ПСД, кроме признания прибыли и убытков от обесценения, процентного дохода и положительных и отрицательных курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли и убытков. При прекращении признания финансового актива совокупная прибыль или убытки, которые были ранее признаны в ПСД, реклассифицируются из капитала в прибыль и убытки и отражаются в составе прочих прибылей/(убытков). Процентный доход от этих активов учитывается в финансовых доходах методом эффективной процентной ставки. Положительные и отрицательные курсовые разницы учитываются в составе прочих прибылей/(убытков), а расходы на обесценение показываются отдельно.
- По справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков (ССОИСПУ): Активы, которые не подпадают под критерии амортизированной стоимости или ПСД, оцениваются через прибыль и убытки. Прибыль или убытки долговых инвестиций, которые впоследствии оцениваются через прибыль и убыток, признаются в прибыли и убытке и показываются в чистом виде в рамках других прибылей/(убытков) в том периоде, в течение которого они возникают.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя кассовую наличность, депозиты до востребования в банках и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным установленным сроком три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой основную сумму и проценты, и (ii) они не определяются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков. Предусмотренные законодательством условия не влияют на оценку того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов, кроме случаев, когда это внесено непосредственно в условия договора, таким образом, что условие не будет применяться, даже в случае изменения законодательства.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Под торговой дебиторской задолженностью подразумеваются суммы, подлежащие оплате клиентами за реализованные товары и продукты или оказанные услуги в ходе обычной хозяйственной деятельности. Если взыскание задолженности предусмотрено в течение одного года или раньше (или для более длительного периода в рамках обычного операционного цикла бизнеса), она классифицируется как текущие активы. В противном случае, она учитывается как долгосрочные активы.

Займы. Займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат на сделку; впоследствии привлеченные средства отражаются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность накапливается, когда контрагенты выполняют свои обязательства по договору; такая задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а затем отражается по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки. Под торговой кредиторской задолженностью подразумевается обязательство оплатить товары и услуги, приобретенные в ходе обычной хозяйственной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущие обязательства, если погашение предусмотрено в течение одного года или раньше (или для более длительного периода в течение обычного операционного цикла предприятия). В противном случае она классифицируется как долгосрочные обязательства.

Долевые инструменты

Последующая оценка всех долевого инструментов осуществляется по справедливой стоимости. Если по решению руководства Группы прибыль и убытки от долевого инструментов отражаются по справедливой стоимости в ПСД, реклассификация прибыли и убытков после прекращения признания инвестиций по справедливой стоимости в прибыль и убытки не допускается. Дивиденды от таких инвестиций неизменно отражаются как прочий доход в прибыли и убытках после подтверждения права Группы на получение платежа.

(в) Списание

Финансовые активы подлежат полному или частичному списанию в тех случаях, когда Группа исчерпала все практические возможности по их возмещению и пришла к заключению, что разумных оснований ожидать возмещения нет. Списание представляет собой прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, являющиеся предметом принудительного взыскания, если Группа пытается возместить предусмотренные договором суммы, однако, разумных оснований для удовлетворения такого возмещения нет.

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

(г) Признание и прекращение признания

Покупки и продажи финансовых активов на стандартных условиях признаются на дату заключения сделки, дату, когда Группа берет на себя обязательство приобрести или продать актив. Прекращение признания финансового актива происходит при истечении срока действия прав на получение денежных потоков от финансовых активов или при передаче таких прав, в результате чего произошла значительная передача всех рисков и вознаграждений, связанных с правом собственности.

Признание финансовых обязательств прекращается после их погашения (т.е. когда обязательство, указанное в договоре, исполняется, аннулируется или срок его действия истекает).

Обмен между Группой и ее первоначальными кредиторами долговыми инструментами с существенно отличающимися условиями, а также существенное изменение условий и положений существующих финансовых обязательств отражаются в учете как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная дисконтированная стоимость потока денежных средств по новым условиям, включая какие-либо уплаченные сборы без учета каких-либо сборов, полученных и дисконтированных на основании первоначальной действующей процентной ставки, как минимум на 10% отличается от приведенной дисконтированной стоимости остальных потоков денежной наличности первоначального финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий отражаются в учете как погашение, какие-либо понесенные затраты или сборы признаются как часть прибыли или убытка при погашении. Если обмен или изменение не отражаются в учете как погашение, какие-либо понесенные затраты или сборы корректируют балансовую стоимость обязательства и амортизируются после окончания срока действия измененного обязательства.

Изменения обязательств, которые не приводят к погашению, отражаются в учете как изменение оценки с помощью метода кумулятивного начисления амортизации задним числом, при этом любые прибыли или убытки признаются в финансовом результате, если экономическое содержание разницы в балансовой стоимости не относится на счет капитальных операций с собственниками.

(д) Модификация

В некоторых случаях, по результатам переговоров или другим причинам, Группа может изменить договорные условия, касающиеся финансовых активов. Группа оценивает, насколько значительна модификация предусмотренных договором денежных потоков и, среди прочего, учитывает следующие факторы: значительные изменения процентной ставки или качества кредита, которые в существенной степени воздействуют на кредитный риск, связанный с активом, или предоставление значительного займа, когда заемщик не пребывает в финансово затруднительном положении.

Если измененные условия существенно отличаются от предыдущих, срок действия прав на денежные потоки от первоначального актива истекает, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по его справедливой стоимости. Любая разница между балансовой стоимостью первоначального актива на момент прекращения его признания и справедливой стоимостью измененного актива отражается в составе прибылей и убытков, кроме случаев когда значительная часть такой разницы приходится на капитальную сделку с собственниками.

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

(е) Обесценение финансовых активов

Группа оценивает, на перспективной основе, ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, которые оцениваются по средней стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и признает чистые убытки от обесценения на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную по вероятности сумму, которая определяется путем оценки ряда возможных результатов, (ii) временную ценность денег и (iii) всю обоснованную и приемлемую информацию, доступную без излишних затрат и усилий в конце каждого отчетного периода, о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах относительно будущих событий.

Долговые инструменты, оцениваемые по средней стоимости, и договорные активы представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки. Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, изменения в амортизированной стоимости, за вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки, признаются в финансовых результатах, а другие изменения в балансовой стоимости признаются в прочих совокупных доходах как доходы за вычетом расходов по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

- Общая модель обесценения финансовых активов – трехступенчатая модель

Группа применяет трехступенчатую модель для обесценения, на основании изменений в кредитном качестве, начиная с первоначального признания. Финансовый инструмент, который не был обесценен при первоначальном признании, классифицируется на 1-м этапе. Финансовые активы на 1-м этапе имеют собственные ожидаемые кредитные убытки, оцениваемые по сумме, равной части бессрочных ожидаемых кредитных убытков, которые являются результатом случаев неплатежеспособности, которые могут произойти на протяжении 12 месяцев или до наступления срока погашения, указанного в договоре, если он короче («Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев»). Если Группа определит существенное повышение кредитного риска в сравнении с первоначальным признанием, актив переносится на 2-й этап, и его ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основании бессрочных ожидаемых кредитных убытков, то есть до наступления срока погашения, указанного в договоре, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она будет («Бессрочные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа определит, что финансовый актив обесценен, актив переводится на 3-й этап, и его ожидаемые кредитные убытки оцениваются по бессрочным ожидаемым кредитным убыткам.

При определении нарушения обязательства по осуществлению платежа в целях определения риска наступления случая неплатежеспособности Группа применяет определение нарушения обязательства по осуществлению платежа, соответствующее определению, используемому в целях внутреннего управления рисками, для соответствующего финансового инструмента, и учитывает качественные показатели (например, финансовые обязательства), если это целесообразно.

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков оценка ожидаемого дефицита денежных средств отражает потоки денежных средств, ожидаемые от обеспечения и других инструментов снижения кредитного риска, которые являются частью договорных условий и не признаются отдельно.

Группа признает сумму ожидаемых кредитных убытков (или их аннулирование) в финансовых результатах, как прибыль или убыток от обесценения.

- Упрощенный подход к обесценению дебиторской задолженности и арендной дебиторской задолженности

Группа применяет упрощенный подход к торговой дебиторской задолженности, договорным активам и арендной дебиторской задолженности и оценивает резерв под убытки по сумме, равной бессрочным ожидаемым кредитным убыткам («Бессрочные ожидаемые кредитные убытки»).

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Группа использует матрицу резервов при вычислении ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Группа использует исторический опыт кредитных убытков (корректируются при необходимости на основании текущих наблюдаемых данных для отображения последствий текущих условий и прогноза будущих условий) для торговой дебиторской задолженности с целью оценки ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или бессрочных ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, соответственно.

Балансовая стоимость актива снижается с помощью использования счета оценочного резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о финансовых результатах как коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.

Убытки от обесценения восстанавливаются через счет прибылей и убытков, если сумма убытков от обесценения уменьшается и уменьшение может быть связано с событием, которое произошло после признания обесценения.

2.9. Запасы

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

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

Испытания на обесценение товарно-материальных запасов вследствие их повреждения или устаревания проводится ежеквартально. Убыток от обесценения отражается в составе производственных операционных расходов и расходов другой продажи (Примечание 29).

2.10. Нематериальные активы

(а) Гудвилл

Гудвилл, возникающий через приобретение бизнеса, включен в нематериальные активы. Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Производственные

С целью проверки на обесценение гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, распределяется на все единицы, генерирующие денежные средства, или группы единиц, генерирующие денежные средства, ожидаемые от синергии, возникающей при объединении бизнеса. Каждая единица или группа единиц, на которые распределяется гудвилл, представляет самый низкий уровень, на котором контролируется гудвилл для внутренних нужд руководства.

Проверки на обесценение гудвилла проводятся один раз в год или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможное существование обесценения. Балансовая стоимость гудвилла сравнивается с его возмещаемой стоимостью, которая превышает стоимость от использования и справедливую стоимость активов, за вычетом затрат на продажу. Любое обесценение немедленно признается в качестве расхода и впоследствии не восстанавливается (Примечание 15).

(б) Лицензии и права

Отдельно приобретенные лицензии отражаются по первоначальной стоимости. Лицензии имеют определенный срок полезного использования и отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу, чтобы обеспечить равномерное распределение себестоимости лицензий в течение расчетного срока их полезного использования (средний срок действия лицензий - 5 лет).

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

(в) Программное обеспечение

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

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

2.11. Основные средства

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

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

Авансы под приобретение недвижимости, установок и оборудования и объектов незавершенного строительства учитываются в составе прочих внеоборотных активов как часть долгосрочной нефинансовой дебиторской задолженности.

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

Описание	Срок полезного использования
Перерабатывающие активы:	
Здания и сооружения	10 - 50
Машины и оборудование	2 - 35
Маркетинговые и дистрибьюторские активы:	
Здания и сооружения	10 - 50
Машины и оборудование	3 - 25
Прочие активы:	3 - 50

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

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

Прибыль или убыток от выбытия определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прочих расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 33).

2.12. Разведка и оценка полезных ископаемых

(а) Активы, связанные с разведкой и оценкой

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

Закупочная стоимость средств включает в себя суммы, уплаченные за приобретение лицензий на геологоразведку и разработку.

Затраты на разведку и оценку (полезных ископаемых) включают в себя:

- затраты на топографические, геологические и геофизические исследования и права доступа к объектам для проведения указанных работ;
- затраты на владение и содержание неразработанных месторождений;
- затраты на забой скважины;
- затраты на оказание услуги только в случае бурения непродуктивных скважин; и
- затраты на бурение и оборудование скважин.

Затраты, понесенные на поисковые работы, приобретение и разработку запасов, как правило, капитализируются отдельно по каждому месторождению. При обнаружении коммерчески жизнеспособного запаса полезных ископаемых капитализированные затраты относятся на обнаружение. Если экономическая целесообразность добычи не доказана, затраты списываются в состав расходов. Затраты на бурение разведочных и непродуктивных скважин, а также на забой скважин временно капитализируются по методу результативных затрат и классифицируются как нефтегазовые активы в составе основных средств.

Затраты на топографические, геологические и геофизические исследования, приобретение прав на активы временно рассматриваются как нефтегазодобывающие активы до момента подтверждения того, что запасы являются доказанными и экономически целесообразными.

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

Прочие затраты на разведку относятся на расходы по мере возникновения.

Активы, связанные с разведкой и оценкой (полезных ископаемых), не подлежат реклассификации как таковые, если техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов становятся очевидными. Перед реклассификацией активы, связанные с разведкой и оценкой, должны быть проверены на обесценение, а убыток от обесценения признан.

(б) Затраты на разработку основных и нематериальных активов

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

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

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

(в) Активы, задействованные в добыче нефти и газа

Активы, задействованные в добыче нефти и газа, включают в себя материальные активы, а также затраты на разработку, связанную с производством доказанных запасов.

(г) Амортизация

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

(д) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой

Затраты на приобретение прав пользования на основе аренды оцениваются на предмет обесценения при наличии признаков обесценения. Для проверки испытания на обесценение затраты на приобретение прав пользования на основе аренды, которые должны быть проверены, группируются с имеющимися единицами, генерирующими денежные средств асоответствующих месторождений, расположенных в том же регионе.

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

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

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

2.13. Капитализация затрат по займам

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

2.14. Инвестиционная собственность

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

В состав инвестиционной собственности в основном входят автозаправочные станции и офисные помещения, сданные в аренду на срок, превышающий один год.

Инвестиционная собственность отражается в учете по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются по статьям прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов или расходов.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

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

2.15. Акционерный капитал

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

2.16. Доход на акцию

Группа производит расчет базового дохода на акцию и раскрывает соответствующую информацию. Базовый доход на акцию рассчитывается как отношение чистого дохода, приходящегося на долю акционеров (владельцев обыкновенных акций Группы) к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода.

2.17. Резервы

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

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

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

2.18. Текущий и отложенный налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за год включают в себя текущий и отложенный налоги. Налог отражается в Консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме тех случаев, когда он непосредственно относится к статьям капитала. В этом случае отложенное налоговое обязательство также отражается на счете капитала.

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

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

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

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

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

2.19. Вознаграждения работникам

(а) Пенсионные обязательства

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

(б) Вознаграждения работникам, предусмотренные коллективным договором

Группа осуществляет выплаты сотрудникам по случаю юбилея, пенсионные выплаты и прочие вознаграждения в соответствии с коллективным договором. Право на такие льготы обычно предоставляется в случае, если сотрудник продолжал работать в компании до пенсионного возраста или проработал установленный минимум лет. Ожидаемые затраты на эти выплаты, начисляются в течение периода работы сотрудника. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, относятся на счет или в пользу капитала в рамках отчета о прочем совокупном доходе за период, в котором они возникли. Эти обязательства оцениваются ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок сербских казначейских облигаций, деноминированных в валюте, в которой будут осуществляться выплаты, и которые имеют сроки погашения приблизительно соответствующие сроку погашения обязательств.

(в) Программа премирования

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

В конце 2023 года Группа начала новый трехлетний процесс (2024 – 2026) программы поощрения руководителей Группы, которая будет базироваться на реализации поставленных ключевых показателей эффективности (КПЭ) (Примечание 27).

2.20. Распределение дивидендов

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

2.21. Арендные активы

Группа арендует различные офисы, склады, магазины розничной торговли, оборудование и автомобили. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок, но существует возможность его продления. Условия аренды обговариваются на индивидуальной основе и содержат широкий спектр различных условий.

Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и стоимостью финансирования. Финансовые расходы отражаются в финансовом результате в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока использования актива и срока аренды. Если существует достаточная уверенность в том, что Группа воспользуется возможностью покупки, право пользования амортизируется в течение срока пользования активом. Начисление амортизации активов осуществляется линейным методом в течение расчетного срока пользования в следующем порядке:

	Срок полезного использования
Земельные участки	25
Здания	2 - 22
Установки и оборудование	3 - 15
Транспортные средства	2 - 10

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую дисконтированную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая платежи, являющиеся, по сути, фиксированными), за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки;
- суммы, ожидаемые к уплате арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку (при наличии достаточной уверенности в том, что арендатор исполнит опцион);
- штрафы за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, подразумеваемой в договоре аренды. Если данная ставка не может быть определена, то используется приростная ставка процента на заемный капитал арендатора, представляющая собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы заимствовать средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующее:

- первоначальную оценку обязательства;
- арендные платежи, уже выплаченные на дату начала аренды или до нее, за вычетом уже полученных стимулирующих платежей
- первоначальные прямые затраты и
- расходы на восстановление в первоначальное состояние.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой малоценных активов, признаются как издержки в финансовом результате на равномерной основе. Краткосрочная аренда — это аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее.

2.22. Признание выручки от контрактов с клиентами

Группа признает выручку от продаж сырой нефти, нефтепродуктов, газа и прочих товаров и услуг после выполнения своих обязательств и проведения контроля над товарами и услугами. По большинству контрактов контроль над товарами и услугами переходит к клиенту в момент времени, и учет становится безусловным, так как для наступления платежа требуется лишь прохождение времени.

Доход признается в размере, равном цене сделки. Цена сделки - это сумма вознаграждения, на которое Группа рассчитывает получить право в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами клиенту, за вычетом сумм, полученных от третьих лиц.

Доход отражается без учета налога на добавленную стоимость, акцизных сборов, возвратов, компенсационных выплат и скидок после исключения продаж в рамках Группы.

(а) Выручка от продаж – оптовая продажа

Группа занимается добычей и сбытом нефти, нефтехимических продуктов, сжиженного природного газа и электроэнергии на оптовом рынке. Продажи товаров признаются при передаче контроля над товарами, то есть когда товар доставлен клиенту, клиент получает все права на него, при этом отсутствуют какие-либо невыполненные обязательства, которые могут повлиять на приемку товара клиентом. Доставка не считается осуществленной до тех пор, пока товар не будет доставлен в определенное место назначения, пока риски устаревания и потерь не будут перенесены на оптового клиента, и до тех пор, пока клиент не осуществит приемку товара в соответствии с договором, или пока не истечет срок приемки товара, или пока Группа не будет располагать объективными доказательствами того, что все критерии приемки были выполнены.

Прибыль от продаж по сниженной цене признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетной скидки за объем. Компания оценивает и резервирует скидки, опираясь на накопленный опыт, методом ожидаемой стоимости; выручка признается только в той мере, в которой с высокой степенью вероятности можно полагать, что не произойдет значительное сторнирование. Обязательство по возмещению признается по ожидаемым скидкам за объем, которые подлежат выплате клиентам в связи с продажами, реализованными до конца отчетного периода.

Считается, что элементы финансирования не присутствуют, так как продажи осуществляются со сроком кредита менее одного года и соответствуют рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается в момент поставки товара, так как именно в этот момент возмещение считается безусловным и необходимо только, чтобы прошло время до наступления платежа.

(б) Выручка от продаж - розничная продажа

Группа осуществляет свою деятельность через сеть автозаправочных станций. Продажа товаров признается, когда Группа продает товар клиенту. Розничные продажи обычно осуществляются наличными средствами или кредитной картой. Группа предлагает клиентам льготы, преимущественно в форме программ лояльности, детально описанных в разделе г).

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

(в) Выручка от электроэнергии

Группа осуществляет продажу электроэнергии на кратко- и долгосрочной основе согласно общепринятым в энергетической отрасли договорным условиям (через стандартные двусторонние общие форвардные EFET соглашения, *EFET - Европейская федерация торговцев энергией*). Это преимущественно оптовые продажи без структурированных сделок.

В соответствии с договорными условиями, в случае если Группа ожидает физической поставки договорных объемов, выручка от электроэнергии в консолидированных финансовых отчетах признается на основании брутто. В общем, поставка электроэнергии представляет передачу ряда различных товаров, по сути аналогичных, имеющих аналогичную форму переноса на покупателя в течение времени. Согласно указанному, поставка электроэнергии толкуется как одна обязанность реализации, которой присваивается транзакционная цена. Выручка признается применением единой мер прогресса на идентифицированную единую обязанность реализации.

(г) Программы лояльности

Группа реализовывает программу лояльности, в рамках которой клиенты накапливают баллы за покупки, дающие право на скидку на покупки в будущем. Выручка от полученных баллов признается в момент использования баллов или после истечения их срока действия с момента начальной покупки. Цена покупки относится к проданным товарам и полученным баллам на основе их относительных независимых цен продажи. Договорное обязательство за полученные баллы признается в момент продажи. Договорные обязательства, возникающие из программы лояльности, представлены в Примечании 22.

(д) Процентный доход

Процентный доход учитывается для всех долговых инструментов, кроме тех, которые учитываются по ССОИСПУ, нарастающим итогом методом эффективной процентной ставки. Данный метод откладывает как часть дохода от процентов все вознаграждения, полученные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, все прочие премии и скидки.

Доход от процентов по долговым инструментам, признанным по ССОИСПУ, рассчитывается по номинальной процентной ставке и отражается в строке "финансового дохода" в прибыли или убытке.

Вознаграждения, связанные с эффективной процентной ставкой, включают комиссию за выдачу кредита, которую получает или выплачивает Группа в связи с созданием или приобретением финансового актива, к примеру, гонорары за оценку кредитоспособности, оценку и регистрацию гарантий или обеспечения, проведение переговоров по условиям кредитного инструмента или за обработку документов по сделке.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением (i) финансовых активов, по которым был уменьшен кредит (этап 3), по которым процентный доход рассчитывается путем применения эффективной кредитной ставки к средней стоимости за вычетом ожидаемых кредитных потерь, и (ii) финансовых активов, которые приобретаются или возникают с уменьшенным кредитом, по которым первоначальная эффективная кредитная ставка, скорректированная на кредит, применяется к амортизированной стоимости.

2.23. Транспортные расходы

Транспортные расходы, отраженные в Консолидированном учете о прибылях и убытках, представляют собой понесенные расходы на транспортировку сырой нефти и нефтепродуктов через сеть нефтепроводов, а также расходы на транспортировку морским транспортом и железнодорожные перевозки. Транспортные расходы также включают все расходы на погрузочно-разгрузочные работы.

2.24. Затраты на текущее обслуживание

Затраты на текущее обслуживание, не включающие значительные вложения, относятся на расходы в момент возникновения.

Затраты на временное закрытие установок в целях ремонта и профилактического обслуживания, возникшие в процессе нефтепереработки, относятся на расходы в периоде, когда они были понесены.

3. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ДОПУЩЕНИЯ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

Подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства применения некоторых существенных учетных оценок и допущений, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие в финансовой отчетности условных активов и обязательств на отчетную дату, а также на отражаемые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период.

Руководство постоянно пересматривает эти оценки и допущения, исходя из прошлого опыта и других факторов, которые могут быть использованы для оценки балансовой стоимости активов и обязательств. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, если изменения касаются только одного отчетного периода, или в этом периоде и в последующих периодах, если они затронуты указанными изменениями. В дополнение к суждениям, связанным с оценками, Руководство также делает другие суждения в процессе применения учетной политики Группы. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок, если применяются другие предположения или обстоятельства.

Данные о влиянии этих макроэкономических факторов, которые имеют самое большое влияние на суммы, указанные в данных консолидированных финансовых отчетах, указаны ниже.

3.1. Влияние введенных США санкций

С 10 января 2025 года Группа включена в Список граждан особых категорий и запрещённых лиц Министерства финансов США. Это включение запрещает лицам или организациям США осуществлять сделки с Группой. Кроме того, это включение может повлечь за собой вторичные санкции для нерезидентов США, осуществляющих с Группой определенные типы операций после даты наложения санкций.

Руководство компании проанализировало потенциальное влияние санкций, однако по причине неизбежных неопределенностей в связи с:

- объемом санкций и приведением их в исполнение,
- их продолжительностью и
- меняющимися геополитическими и экономическими условиями,

Полный масштаб влияния санкций на финансовое положение, деятельность и результаты Группы остается неясным.

По этой причине в данную консолидированную финансовую отчетность за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года, не вносилось каких бы то ни было поправок в связи с санкциями, в том числе связанных с обесценением, резервами или изменениями в оценках.

Несмотря на отсутствие поправок, руководство определило следующие области, где в будущем может отмечаться существенное влияние санкций:

1. **Финансовые операции:** ограничение доступа к операциям в долларах США и потенциальное ограничение взаимодействия с международными финансовыми организациями.

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

2. **Хозяйственные отношения:** потенциальное нарушение отношений с ключевыми поставщиками, клиентами и партнерами, которые могут быть вынуждены отказаться от отношений с Группой в результате обязательств по соблюдению санкций.
3. **Доход и прибыльность:** снижение дохода в случае ограничения торговой деятельности или расторжения договоров с международными контрагентами.
4. **Оперативные осложнения:** потенциальные задержки или дополнительные расходы, связанные с перебоями в цепочке поставок и поставками критически важных ресурсов (нефть, критически важное оборудование и проч.).

Руководство Группы активно отслеживает ограничения и рассматривает решения для смягчения любого потенциального неблагоприятного воздействия на деятельность и финансовые показатели Группы.

Для анализа возможных решений, направленных на устранение или снижение влияния введенных санкций с целью обеспечения долгосрочной устойчивости деятельности, была сформирована рабочая группа, в которую вошли все ключевые акционеры Группы.

Руководство Группы оценило способность Группы продолжать непрерывную деятельность и пришло к выводу, что на отчетную дату нет существенных неопределенностей, которые могли бы поставить под сомнение способность Группы выполнять свои обязательства, однако дальнейшее развитие ситуации может существенно повлиять на будущие результаты и финансовое положение.

3.2. Оценка запасов нефти и газа

Инженерные оценки запасов нефти и газа по своей сути являются неопределенными и могут быть пересмотрены в будущем. С 1 октября 2020 года Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с Системой оценки нефтяных ресурсов (PRMS), утвержденной Обществом инженеров-нефтяников, Всемирным нефтяным советом, Американской ассоциацией геологов-нефтяников и Обществом инженеров по оценке запасов нефти и газа. Ранее Группа оценивала свои запасы нефти и газа в соответствии с правилами, принятыми Комиссией по ценным бумагам и биржам США (КЦББ/SEC).

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

Нефтегазовые запасы оказывают непосредственное влияние на некоторые показатели, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности, а именно на величину амортизации, истощения и износа нефтегазовых активов и убытков от обесценения.

Нормы амортизации нефтегазовых активов с использованием метода единиц добычи для каждого месторождения основаны на доказанных разработанных запасах для затрат на разработку и общих доказанных запасах для затрат, связанных с приобретением доказанных объектов недвижимости. Кроме того, оценка доказанных запасов нефти и газа используется также для расчета будущих денежных потоков от нефтегазовых активов, которые служат одним из основных индикаторов наличия обесценения актива.

Подробная информация о запасах нефти и газа не раскрывается, поскольку эти данные классифицируются как коммерческая тайна в соответствии с нормативными документами Группы.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

3.3. Сроки полезного использования недвижимости, установок и оборудования

Руководство оценивает срок полезного использования актива с учетом срока предполагаемого использования, расчетного технического устаревания, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой находится актив. Данные оценки могут отличаться от фактических результатов, что может оказать существенное влияние на балансовую стоимость недвижимости, установок и оборудования и привести к корректировкам норм амортизации в будущем и амортизационных отчислений за год.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться / уменьшиться на 2 575 831 сербских динаров за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 г.: 2 362 331 сербских динаров).

3.4. Обесценение гудвилла

Гудвилл тестируется на обесценение один раз в год.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования актива и его справедливой стоимости, за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтированы до их текущей стоимости при использовании ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег, и риски, которые являются специфическими для актива или ЕГДС. Расчетные будущие денежные потоки включают в себя оценку будущих затрат на разработку недр, будущих цен сырья, валютный курс, ставку дисконтирования и т.д. (Примечание 15).

3.5. Вознаграждения работникам

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

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

В случае если бы при расчете текущей стоимости обязательств по выплатам сотрудникам была использована годовая ставка дисконтирования в размере 7,40% (вместо примененной – 6,40%), для всей Группы, настоящее обязательство по выходным пособиям уменьшилось бы на 7,68%, или по юбилейным вознаграждениям - на 4,83%. В случае увеличения заработной платы сотрудников на 1%, текущая стоимость обязательства по выходным пособиям для всей Группы увеличилось бы на 8,91%. В случае увеличения коэффициента оборачиваемости на 1% текущие обязательства по выходным пособиям уменьшатся на 8,42%, а по юбилейным — на 5,29%.

3.6. Обязательства по восстановлению окружающих ресурсов

Руководство Группы создает резерв на покрытие будущих затрат на вывод из эксплуатации активов по добыче нефти и газа, скважин, трубопроводов и сопутствующего дополнительного оборудования, а также на восстановление участков проведения работ на основании наиболее точных оценок будущих затрат, а также сроков полезного использования активов, задействованных в добыче нефти и газа. Оценка будущих обязательств по восстановлению природных ресурсов – комплексный процесс, требующий от руководства использования различных оценок и профессиональных суждений в отношении обязательств по выводу из эксплуатации, которые могут возникнуть через несколько лет.

Изменения в оценке существующего обязательства происходят из-за изменения расчетных сроков, будущих затрат или ставки дисконтирования, используемых при оценке.

Сумма, признанная в качестве резерва (Примечание 27), представляет собой наиболее точную оценку затрат по исполнению текущего обязательства по состоянию на отчетную дату, в соответствии с текущим законодательством каждой юрисдикции, в которой находятся операционные активы Группы и, соответственно, подлежит изменениям в связи с новыми редакциями и изменениями законов, нормативных актов и их трактовок. В связи с субъективностью таких резервов существует неопределенность в отношении суммы резерва и срока возникновения таких затрат.

В случае применения ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости обязательств по выводу из эксплуатации в размере 7,40% (вместо использованной 6,40%) на годовом уровне, текущая стоимость обязательств уменьшилась примерно бы на 784 144 сербских динаров (2023 г.: в размере 7,68% вместо использованной 6,68% уменьшилась примерно бы на 835 469 сербских динаров).

3.7. Условные обязательства

По состоянию на отчетную дату могут существовать определенные условия, которые, в зависимости от возникновения или невозникновения одного или более событий в будущем, могут привести к убыткам для Группы. Руководство проводит оценку таких условных обязательств, которая базируется на допущениях, являющихся предметом профессионального суждения. При оценке возможного убытка от условных фактов хозяйственной деятельности, связанных с судебными и налоговыми разбирательствами с участием Группы или непредъявленными исками, которые могут привести к таким разбирательствам, Группа, оценивает очевидные выгоды от каких-либо судебных или налоговых разбирательств или предъявленных исков, а также очевидные выгоды от ожидаемой суммы искового требования.

Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает на вероятность возникновения убытка, величина которого может быть измерена, то расчетное обязательство отражается в консолидированной финансовой отчетности Группы. Если оценка указывает не на вероятность, а на обоснованную возможность возникновения существенного убытка или на вероятность возникновения убытка, величина которого не может быть измерена с достаточной точностью, необходимо раскрыть информацию о характере условного обязательства и оценочной величине возможного убытка, если ее можно измерить и если она существенна. Если величина убытка не может быть измерена с достаточной точностью, руководство признает убыток в момент получения недостающей информации, что позволяет измерить величину убытка с достаточной точностью. Информация об убытках, считающихся маловероятными, в отчетности не раскрывается, если только они не связаны с гарантиями. В этом случае необходимо раскрыть информацию о характере гарантий. Вместе с тем, в некоторых случаях, когда раскрытие информации не является обязательным, Группа может добровольно раскрыть информацию об условных обязательствах, которые, по мнению руководства и юристов компании, могут представлять интерес для акционеров и других лиц (Примечание 39).

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

3.8. Возмещаемая стоимость недвижимости, установок и оборудования

В соответствии с изменениями цены на сырую нефть на мировом рынке, руководством Группы проведен анализ чувствительности данных влияний на возмещаемую стоимость недвижимости, установок и оборудования и общие результаты деятельности Группы. На основании доступной на данный момент информации и прогноза движения цен на сырую нефть, полученных от компании, пользующейся хорошей репутацией, Руководство уверено, что на дату отчетности возмещаемая стоимость недвижимости, установок и оборудования Группы превышает их балансовую стоимость.

Группа оценила колебание цен на сырую нефть как главный индикатор обесценения. Если бы фактическая цена на сырую нефть снизилась на 10 долл. США/баррель ниже прогнозируемых цен на сырую нефть, анализ чувствительности свидетельствует о том, что возмещаемая стоимость в любом случае осталась бы выше балансовой стоимости основных средств Группы на 86,1 млрд сербских динаров (2023 г.: в размере 92,2 млрд сербских динаров).

Цена на нефть основана на доступных прогнозах всемирно признанных исследовательских групп.

Руководство продолжает следить за колебаниями цен на сырую нефть и их влиянием на результаты деятельности, с целью принятия соответствующих мер по смягчению последствий.

4. ПРИМЕНЕНИЕ ПОРАВОК К СУЩЕСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ

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 консолидированной финансовой отчетности, когда они вступят в силу. Группа ожидает, что поправки к действующим стандартам не окажут существенного влияния на 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.

5. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночным рискам (включая валютный риск, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и риск изменения потока денежных средств из-за процентной ставки), кредитным рискам и рискам ликвидности. Главной функцией управления финансовыми рисками является установление лимитов рисков и обеспечение того, что любая подверженность риску останется в пределах этих лимитов. Общая программа Группы по управлению рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы.

Управление рисками осуществляется Дирекцией по финансам и Дирекцией по финансовому контролю, входящим в состав Функции по экономике, финансам, планированию и бухгалтерскому учету (далее – ФЭПА), в соответствии с политикой, утвержденной Группой, которая определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с бизнес-подразделениями Группы.

В ходе нормальной деятельности Группа подвергается следующим финансовым рискам:

- (а) рыночный риск (включая валютный риск, процентный риск и риск цен на товары);
- (б) кредитный риск и
- (в) риск ликвидности.

Рыночный риск

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают из-за открытых позиций в (а) валюте, (б) процентных ставках и (в) ценах товара, которые подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство анализирует и отслеживает риски, которые могут быть приняты, однако, использование этого подхода не предотвращает убытки в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск

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

Руководство разработало политику управления валютным риском по отношению к функциональной валюте. С целью управления валютным риском, возникающим в связи с будущими операциями и признанными активами и обязательствами, ответственные специалисты финансового департамента ФЭПА ведут переговоры о применении наиболее выгодных валютных курсов для покупки иностранной валюты на основании курса, действующего на день покупки. Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы или обязательства выражены в валюте, которая не является функциональной валютой Группы.

Группа имеет займы, выраженные в иностранной валюте, прежде всего, в евро, которые подвергают Группу риску изменения обменного курса.

Балансовая стоимость финансовых инструментов (за вычетом резерва) Группы по валютам представлена в следующей таблице:

31 декабря 2024 г.	Сербские динары	Евро	Долл. США	Прочие	Итого
Финансовые средства					
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	25 423 559	13 277 199	94 144	1 941 433	40 736 335
Краткосрочные финансовые активы	-	154 947	-	89 138	244 085
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 890 896	1 974 212	352 029	2 111 833	32 328 970
Внеоборотные активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	826 117	-	-	826 117
Долгосрочные финансовые активы	98 507	-	6 746	-	105 253
Прочие внеоборотные активы	300 251	329 351	-	-	629 602
Финансовые обязательства					
Краткосрочные обязательства					
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	-	(9 026 680)	-	-	(9 026 680)
Краткосрочная часть обязательств по аренде	(8 111)	(809 887)	-	(116 143)	(934 141)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15 585 189)	(2 345 936)	(332 193)	(3 706 116)	(21 969 434)
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	(1 185)	(57 214 492)	-	-	(57 215 677)
Долгосрочная часть обязательств по аренде	(7 108)	(2 143 987)	-	(469 751)	(2 620 846)
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	(837 800)	-	-	(837 800)
Чистый объем обязательств	38 111 620	(55 816 956)	120 726	(149 606)	(17 734 216)

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

31 декабря 2023 г.	Сербские динары	Евро	Долл. США	Прочие	Итого
Финансовые средства					
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	14 107 046	4 707 499	11 743	2 657 983	21 484 271
Краткосрочные финансовые активы	32 504 765	43 009	-	92 105	32 639 879
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29 059 778	2 593 787	350 820	1 428 442	33 432 827
Внеоборотные активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	669 618	-	-	669 618
Долгосрочные финансовые активы	101 722	155 319	4 964	-	262 005
Прочие внеоборотные активы	331 050	334 101	-	-	665 151
Финансовые обязательства					
Краткосрочные обязательства					
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	(824 700)	(10 939 828)	(30 780)	(29 538)	(11 824 846)
Краткосрочная часть обязательств по аренде	(18 167)	(703 190)	-	(202 674)	(924 031)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16 568 520)	(1 830 509)	(1 000 523)	(1 304 364)	(20 703 916)
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	(3 372)	(54 608 725)	-	-	(54 612 097)
Долгосрочная часть обязательств по аренде	1	(2 533 404)	-	(477 581)	(3 010 984)
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	(838 937)	-	-	(838 937)
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	3	(2 871)	-	-	(2 868)
Чистый объем обязательств	58 689 606	(62 954 131)	(663 776)	2 164 373	(2 763 928)

На протяжении периода применялись следующие обменные курсы валют:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Евро	117,0149	117,1737
Долл. США	112,4386	105,8671

Анализ чувствительности

Группа приняла решение опубликовать информацию о рыночном и потенциальном получении гипотетической прибыли/(убытков) вследствие использования финансовых инструментов в анализе чувствительности.

Анализ чувствительности представлен ниже и отражает гипотетическое влияние на финансовые инструменты Группы и прибыль/(убытки), которые возникнут вследствие изменения курса, а не изменения структуры портфеля инвестиций и других переменных на дату отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы рост/падение национальной валюты по отношению к евро составили 1%, при неизменности всех прочих переменных, то прибыль до налогообложения и капитал были бы выше/ниже на 558 170 сербских динаров (2023 г.: 629 541 сербских динаров), в основном за счет положительных и отрицательных курсовых разниц, возникающих при пересчете займов и торговой кредиторской задолженности, выраженных в евро.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы рост/падение национальной валюты по отношению к евро составили 2%, при неизменности всех прочих переменных, то прибыль за год и капитал были бы выше/ниже на 2 415 сербских динаров (2023 г.: 13 276 сербских динаров), в основном за счет положительных и отрицательных курсовых разниц, возникающих при торговой кредиторской задолженности, выраженной в долларах США.

Группа НИС
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Риск изменения процентной ставки

Займы, выданные по переменным процентным ставкам, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. В зависимости от уровня чистой задолженности в определенный период времени, любое изменение базовой процентной ставки (EURIBOR или LIBOR) оказывает пропорциональное влияние на результаты деятельности Группы. Если бы процентные ставки по займам в иностранной валюте с плавающей процентной ставкой были на 1% выше/ниже, при неизменности всех прочих переменных, то прибыль до налогообложения и капитал в 2024 г. были бы ниже/выше на 407 226 сербских динаров (2023 г.: 343 848 сербских динаров), в основном в результате увеличения/уменьшения расходов по выплате процентов по займам с плавающей ставкой.

Риск изменения цен на товары

Финансовые результаты Группы напрямую зависят от цен на сырую нефть и нефтепродукты. Группа не может полностью контролировать цены на свою продукцию, которые зависят от баланса спроса и предложения на мировом и внутреннем рынках сырой нефти и нефтепродуктов, а также от действий надзорных органов.

Система планирования Группы рассчитывает различные сценарии ключевых факторов эффективности в зависимости от мировых цен на нефть. Такой подход позволяет руководству корректировать затраты за счет сокращения или изменения сроков инвестиционных программ и других механизмов. Такие действия помогают снизить риск до приемлемого уровня.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который состоит в том, что одна сторона финансового инструмента нарушает свои обязательства, вызывая финансовые убытки другой стороны.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и других операций Группы с контрагентами, которые приводят к возникновению финансовых активов и других забалансовых кредитных обязательств.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом состоянии следующим образом:

	31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 9)	32 328 970	33 432 827
Торговая и прочая долгосрочная дебиторская задолженность	826 117	669 618
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	40 736 335	21 484 271
Другие финансовые активы по амортизированной стоимости (Примечания 8 и 17)	257 517	32 810 115
Другие оборотные активы	493 020	473 229
Другие внеоборотные активы (Примечание 19)	629 602	665 151
Финансовые активы, признанные по ССЧПСД (Примечание 17)	91 821	91 769
Общая максимальная подверженность кредитному риску	75 363 382	89 626 980

Управление кредитными рисками. Кредитный риск - это единственный крупнейший риск для деятельности Группы; ввиду этого руководство тщательно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках и финансовых учреждениях, а также кредитных рисков розничных и оптовых клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и подтвержденные транзакции.

Лимиты. Группа структурирует уровни принимаемого кредитного риска путем введения лимитов на сумму принимаемого риска по отношению к одному заемщику. Кредитные лимиты формируются в индивидуальном порядке для каждого клиента как максимальная сумма кредитного риска, исходя из целого ряда характеристик, таких как:

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

- финансовая отчетность контрагента;
- рейтинг Агентства регистрации хозяйствующих субъектов Сербии, отчеты НИС и/или агентства D&B;
- количество зарегистрированных залладных;
- данные о блокировке счета клиента;
- история взаимоотношений с Группой;
- плановый объем продаж;
- длительность сотрудничества с Группой, включая "старение" портфеля, сроки погашения кредитов, финансовые сложности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основное влияние на подверженность Группы кредитному риску преимущественно оказывают индивидуальные характеристики каждого клиента.

Для измерения ожидаемых кредитных убытков Группа применяет упрощенный подход из МСФО 9 и резерв под бессрочные ожидаемые кредитные убытки.

Для измерения ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была разделена на группы на основе общих характеристик кредитного риска и дней просрочки.

Ожидаемая норма убытков основана на графиках платежей за 60 месяцев до 31 декабря 2024 г. и 60 месяцев до 1 января 2024 г. и соответствующие исторические кредитные убытки за период. Исторические убытки не корректируются на перспективную информацию о макроэкономических факторах, так как взаимозависимость, оказывающая значительное влияние на возможности клиента погасить задолженность, не была выявлена.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки от торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже.

По состоянию на 31 декабря 2024 года матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива:

	Норма убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого торговая и прочая дебиторская задолженность
Торговая дебиторская и прочая задолженность				
- текущая	0,27%	28 736 098	(77 715)	28 658 383
- просрочка менее 30 дней	1,23%	1 248 685	(15 385)	1 233 300
- просрочка от 31 до 90 дней	2,25%	927 991	(20 917)	907 074
- просрочка от 91 до 270 дней	2,17%	983 434	(21 339)	962 095
- просрочка более 271 дня	92,83%	7 918 313	(7 350 195)	568 118
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		39 814 521	(7 485 551)	32 328 970

По состоянию на 31 декабря 2023 года матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива:

	Норма убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого торговая и прочая дебиторская задолженность
Торговая дебиторская и прочая задолженность				
- текущая	0,02%	30 185 410	(5 463)	30 179 947
- просрочка менее 30 дней	0,06%	1 840 939	(1 060)	1 839 879
- просрочка от 31 до 90 дней	0,64%	833 968	(5 337)	828 631
- просрочка от 91 до 270 дней	2,43%	283 690	(6 906)	276 784
- просрочка более 271 дня	96,18%	8 050 378	(7 742 792)	307 586
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		41 194 385	(7 761 558)	33 432 827

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Как правило, увеличение дебиторской задолженности утвержденной кредитной линии обеспечивается банковской гарантией, авансовым платежом или иным видом обеспечения.

Руководство Группы регулярно оценивает кредитное качество торговой и прочей 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 прочая дебиторская задолженность, а также другие оборотные активы являются полностью возместимыми.

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

	Торговая дебиторская зadолженность	Прочая дебиторская зadолженность	Итого
По состоянию на 1 января 2023 г.	7 376 579	34 426	7 411 005
Компания на входе в консолидацию	377 425	-	377 425
Увеличение резерва (Примечание 29 и 30)	155 954	159	156 113
Выпуск резерва (Примечание 29 и 30)	(84 376)	(3 528)	(87 904)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(99 016)	(474)	(99 490)
Прочее	4 409	-	4 409
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	7 730 975	30 583	7 761 558
По состоянию на 1 января 2024 г.	7 730 975	30 583	7 761 558
Увеличение резерва (Примечание 29 и 30)	38 148	1 358	39 506
Выпуск резерва (Примечание 29 и 30)	(120 285)	(3 984)	(124 269)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(190 905)	(130)	(191 035)
Прочее	(209)	-	(209)
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	7 457 724	27 827	7 485 551

Расходы, выделенные на создание резерва или списание, включены в коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Суммы, отнесенные на счет резерва под сомнительные долги, в основном, списываются, если не ожидаются поступления дополнительных денежных средств.

Максимальная подверженность кредитному риску, по состоянию на отчетную дату, равна балансовой стоимости каждого упомянутого выше класса дебиторской задолженности. Другие классы торговой и прочей дебиторской задолженности не содержат обесцениваемых активов.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 г. анализ прочих оборотных активов по срокам задолженности является следующим:

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Валовая	Обесцененная	Чистая	Валовая	Обесцененная	Чистая
Непросроченная дебиторская задолженность	375 274	(1 015)	374 259	396 803	-	396 803
Просроченная дебиторская задолженность за период:						
до 30 дней	19 462	(240)	19 222	12 172	-	12 172
от 1-ого до 3 месяцев	16 668	(376)	16 292	7 764	(500)	7 264
от 3 месяцев до 1 года	12 349	(268)	12 081	13 315	(327)	12 988
более 1 года	7 425 298	(7 354 132)	71 166	7 397 539	(7 353 554)	43 985
Итого	7 849 051	(7 356 031)	493 020	7 827 593	(7 354 381)	473 212

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

Чистая сумма прочих оборотных активов, представленная в анализе по срокам задолженности, не включает в себя нефинансовые средства, как например: НДС, акциз и т.п. в размере 13 908 664 сербских динаров (2023 г.: 10 698 190 сербских динаров). Прочие оборотные активы в сумме нетто 493 020 сербских динаров (2023 г.: 473 212 сербских динаров) в основном относятся к дебиторской задолженности перед работниками, а дебиторская задолженность из бывших югославских республик в основном обесценена.

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

	Авансы, уплаченные	Прочие оборотные активы	Итого
По состоянию на 1 января 2023 г.	148 529	7 352 520	7 501 049
Компания на входе в консолидацию	26 989	426	27 415
Увеличение резерва на протяжении года (Примечание 29 и 30)	13 766	3 388	17 154
Выпуск резерва (Примечание 29 и 30)	(14 185)	(1 659)	(15 844)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	-	(278)	(278)
Прочее	-	(16)	(16)
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	175 099	7 354 381	7 529 480
Увеличение резерва на протяжении года (Примечание 29 и 30)	146	3 123	3 269
Выпуск резерва (Примечание 29 и 30)	(14 435)	(1 347)	(15 782)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как не подлежащая взысканию	-	(105)	(105)
Прочее	(112)	(21)	(133)
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	160 698	7 356 031	7 516 729

Кредитный рейтинг финансовых активов

Кредитный рейтинг финансовых активов, которые не просрочены и не обесценены, может быть оценен со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (если они доступны) или на архивную информацию о ставках по неуплате второго контрагента:

	БББ и выше	Меньше БББ	Без рейтинга	Итого
По состоянию на 31 декабря 2024 г.				
Денежные средства и их эквиваленты	4 009 229	12 023 518	24 703 588	40 736 335
Вклады со сроком более 3 месяцев и менее 1 года	59 829	-	155 108	214 937
По состоянию на 31 декабря 2023 г.				
Денежные средства и их эквиваленты	8 674 679	4 188 851	8 620 741	21 484 271
Вклады со сроком более 3 месяцев и менее 1 года	9 385 677	5 243 556	17 978 611	32 607 844
Депозиты со сроком более 1 года	-	-	155 319	155 319

Группа использует ожидаемые кредитные убытки всего срока эксплуатации в качестве подхода для оценки ожидаемых кредитных убытков финансовых активов.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 г. не было значимых кредитных убытков от обесценения признанных активов.

Риск ликвидности

Прогноз движения денежных потоков в целом осуществляется на уровне Группы. Финансовая служба Группы следит за скользящим прогнозом требований ликвидности Группы, в целях обеспечения достаточного количества денежных средств для нужд деятельности, при поддержании достаточного уровня неиспользованных кредитных линий, чтобы Группа не превысила допустимый кредитный лимит у банков, либо не нарушила условия или соглашения (где это применимо) по договорам займа. Такое прогнозирование учитывает планы компании по отношению к погашению задолженности, соответствию соглашениям, соответствию внутренним балансовым показателям

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.**

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

и, в случае если это применимо, внешним законным или юридическим требованиям, например, валютным ограничениям.

Излишки денежных средств, удерживаемых Группой сверх баланса, требуемого для управления оборотным капиталом, вкладываются в срочные депозиты.

В нижеприведенной таблице проанализированы финансовые обязательства Группы и сгруппированы по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату. Суммы, представленные в таблице ниже, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки. Суммы к погашению в течение следующих 12 месяцев равны их балансовой стоимости, так как эффект дисконтирования не является существенным.

	Договорные				
	Балансовая стоимость	денежные потоки	Меньше 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет
По состоянию на 31 декабря 2024 г.					
Долгосрочные кредиты и займы (Примечания 20 и 24)	66 242 357	75 214 325	13 723 680	60 669 444	821 201
Обязательства по аренде (Примечание 25)	3 554 987	4 224 571	1 026 374	2 486 606	711 591
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	21 969 434	21 969 434	21 969 434	-	-
	91 766 778	101 408 330	36 719 488	63 156 050	1 532 792
По состоянию на 31 декабря 2023 г.					
Долгосрочные кредиты и займы (Примечания 20 и 24)	66 436 943	74 848 054	13 567 111	59 799 275	1 481 668
Обязательства по аренде (Примечание 25)	3 935 015	4 633 739	904 088	2 646 707	1 082 944
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	20 703 916	20 703 916	20 703 916	-	-
	91 075 874	100 185 709	35 175 115	62 445 982	2 564 612

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

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

На уровне Группы мониторинг капитала осуществляется на основе отношения чистой задолженности к показателю EBITDA. Отношение чистой задолженности к EBITDA вычисляется как чистая задолженность, разделенная на показатель EBITDA. Чистая задолженность рассчитывается как общая сумма заемных средств, включая долгосрочные и краткосрочные кредиты, за минусом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных депозитов. EBITDA определяется как прибыль до процентов, расходов по налогу на прибыль, амортизации, истощения и износа, чистых финансовых доходов (расходов), прочих внереализационных доходов (расходов).

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Долгосрочная задолженность	57 215 677	54 612 097
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	9 026 680	11 824 846
<i>Минус:</i> денежные средства и их эквиваленты	(40 736 335)	(21 484 271)
Чистая задолженность	25 506 022	44 952 672
Скорректированная EBITDA	44 392 551	68 051 492
Соотношение чистой задолженности к скорректированной EBITDA на конец года	0,57	0,66

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Кредитные соглашения содержат финансовые ковенанты, которые требуют соблюдения соотношения консолидированных долговых обязательств к консолидированному EBITDA группы. Руководство считает, что Группа соблюдает эти ковенанты на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно.

В течение года не было никаких изменений в подходе Группы к управлению риском капитала.

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

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

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, прочих оборотных активов и торговой и прочей кредиторской задолженности считается равной справедливой стоимости вследствие ее краткосрочного характера. Что касается большинства видов долгосрочной дебиторской задолженности и долгосрочной кредиторской задолженности, справедливая стоимость существенно не отличается от их балансовой стоимости.

6. СЕГМЕНТАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг. Операционными сегментами являются такие компоненты организации, которые участвуют в финансово-хозяйственной деятельности, которые могут получать выручку или нести расходы, результаты операционной деятельности которых проходят регулярную оценку со стороны лица, отвечающего за принятие ключевых операционных решений, и по которым имеется отдельная финансовая информация.

Группа выделяет два операционных сегмента: 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.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг			Итого
		Переработка и маркетинг	Нефтехимия	Исключено	
Выручка по сегментам	60 423 522	382 496 197	22 533 987	(57 388 005)	408 065 701
Межсегментная	54 251 818	3 136 187	-	(57 388 005)	-
Внешняя	6 171 704	379 360 010	22 533 987	-	408 065 701
Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)	39 958 580	11 673 855	(7 239 884)	-	44 392 551
Истощение, износ и амортизация	(14 770 001)	(11 604 570)	(745 307)	-	(27 119 878)
Доля убытка совместных предприятий	-	(105 918)	-	-	(105 918)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(456 252)	(567 122)	(22 816)	-	(1 046 190)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(582 227)	(1 240 111)	59 454	-	(1 762 884)
Налог на прибыль	(421 538)	(3 594 467)	42 404	-	(3 973 601)
Прибыль по сегменту	23 360 123	(5 626 705)	(7 653 981)	-	10 079 437

В следующей таблице представлены результаты отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

Выгода от приобретения	Разведка и добыча	Переработка и маркетинг			Итого
		Переработка и маркетинг	Нефтехимия	Исключено	
Выручка по сегментам	51 106 744	402 142 109	12 058 423	(53 159 768)	412 147 508
Межсегментная	50 179 631	2 980 137	-	(53 159 768)	-
Внешняя	927 113	399 161 972	12 058 423	-	412 147 508
Скорректированная EBITDA (сегментные результаты)	34 150 299	38 791 513	(4 890 320)	-	68 051 492
Истощение, износ и амортизация	(14 345 495)	(10 504 115)	(110 921)	-	(24 960 531)
Выгода от приобретения	-	8 918 255	-	-	8 918 255
Убытка ассоциированных и совместных предприятий	-	(137 719)	-	-	(137 719)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(86 755)	(158 866)	(8 873)	-	(254 494)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(414 697)	1 439 613	263 945	-	1 288 861
Налог на прибыль	(13 304)	(7 954 896)	-	-	(7 968 200)
Прибыль по сегменту	18 946 894	29 991 762	(4 746 140)	-	44 192 516

Скорректированная EBITDA для сегмента downstream включает EBITDA корпоративного центра суммы в размере 9 042 728 сербских динаров за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: отрицательная EBITDA в размере 15 604 457 сербских динаров). Скорректированная EBITDA для сегмента Downstream до аллокации корпоративного центра EBITDA показана в таблице ниже:

	За год, который закончился 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Скорректированная EBITDA для сегмента downstream после аллокации Корпоративного центра	4 433 971	33 901 193
EBITDA Корпоративного центра	(9 042 728)	(15 604 457)
Скорректированная EBITDA до аллокации Корпоративного центра	13 476 699	49 505 650

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Ниже представлена сверка скорректированная EBITDA за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг.

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль за год	10 079 437	44 192 516
Расходы по налогу на прибыль	3 973 601	7 968 200
Финансовые расходы	3 694 804	3 329 567
Финансовые доходы	(1 931 920)	(4 618 428)
Истощение, износ и амортизация	27 119 878	24 960 531
Доля убытка ассоциированных и совместных предприятий	105 918	137 719
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	1 046 190	254 494
Чистые прочие доходы, нетто	(539 690)	(1 248 307)
Прочие неоперационные расходы/(доходы), нетто*	844 333	(6 924 800)
Скорректированная EBITDA	44 392 551	68 051 492

*Прочие чистые неоперационные расходы/(доходы), в основном связаны с пенями и выявленными излишками и недостатками активов (2023 г.: в основном связаны с пожертвованиями на поддержку проектов в области образования, социального обеспечения и здравоохранения, выявленными излишками и недостатками активов, штрафами, пенями и прочим). (Прим. 33)

Анализ выручки от продажи нефти, газа и нефтепродуктов, нефтехмической, электроэнергии, доход от аренды и прочие продажи представлен в следующей таблице (по стране регистрации клиента):

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Продажа сырой нефти	-	5 368 026	5 368 026
Продажа газа	182 983	8 788	191 771
<i>Оптовые операции</i>	182 983	8 788	191 771
Продажа нефтепродуктов	291 268 882	65 607 973	356 876 855
<i>Через розничную сеть</i>	106 235 625	17 007 775	123 243 400
<i>Оптовые операции</i>	185 033 257	48 600 198	233 633 455
Сбыт нефтехмической продукции	8 124 591	14 282 845	22 407 436
Продажа электроэнергии	933 084	109 243	1 042 327
Доход от аренды	303 116	56 686	359 802
Прочие продажи	17 068 521	4 750 963	21 819 484
Итого выручка от продаж	317 881 177	90 184 524	408 065 701

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	Внутренний рынок	Экспорт и международные продажи	Итого
Продажа газа	159 320	12 560	171 880
<i>Оптовые операции</i>	159 320	12 560	171 880
Продажа нефтепродуктов	302 188 777	62 156 561	364 345 338
<i>Через розничную сеть</i>	110 382 013	18 089 678	128 471 691
<i>Оптовые операции</i>	191 806 764	44 066 883	235 873 647
Сбыт нефтехмической продукции	3 605 123	8 329 402	11 934 525
Продажа электроэнергии	15 406 533	122 485	15 529 018
Доход от аренды	310 654	57 841	368 495
Прочие продажи	15 006 264	4 791 988	19 798 252
Итого выручка от продаж	336 676 671	75 470 837	412 147 508

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

Выручка от одного покупателя составила 25 139 992 динаров (2023 г.: 25 983 119 динаров) и была получена от продажи нефтепродуктов, относящихся к оптовой деятельности в сегменте "Переработка и сбыт".

Выручка от прочей реализации, в основном, относится к продаже сопутствующих товаров на АЗС в размере 16 114 987 сербских динаров (2023 г.: 14 077 617 сербских динаров).

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

Анализ общей выручки от внешних покупателей из других стран, представлен в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Продажа сырой нефти	5 368 026	-
Продажа газа	8 788	12 560
Продажа нефтепродуктов (розница и опт):		
Босния и Герцеговина	32 739 769	28 939 958
Болгария	8 018 311	8 552 855
Румыния	5 327 434	5 377 527
Остальные рынки	19 522 459	19 286 221
	65 607 973	62 156 561
Сбыт нефтехимической продукции	14 282 845	8 329 402
Реализация электроэнергии	109 243	122 485
Доход от аренды	56 686	57 841
Прочие продажи	4 750 963	4 791 988
	90 184 524	75 470 837

Выручка из отдельных стран, участвующих в других рынках, не является существенной.

Презентация акциза

На следующей таблице указана выручка, полученная от продажи и рассчитанные акцизы на 2024 и 2023 годы.

	2024 г.	2023 г.
Выручка от продаж	606 204 318	587 408 932
Акциз	(198 138 617)	(175 261 424)
Чистая выручка от продаж	408 065 701	412 147 508

В Республике Сербии акцизы подлежат оплате на момент выпуска продуктов с акцизного склада, которые являются предметом акциза. Это момент погрузки товара для транспорта, для прямой продажи клиентам (опт) или для транспорта до собственной розничной сети. Срок оплаты по начисленным акцизам составляет 15 дней. Со стороны Группы оценивается, что акцизы, взысканные в опте, не содержат риска формирования запасов и существенного кредитного риска. Что касается розницы, со стороны Группы оценивается, что средний объем оборачиваемости запасов приблизительно равен периоду оплаты по акцизам и отсутствуют существенные риски создания запасов или кредитных рисков. Соответственно, с учетом того, что Группа не несет существенных рисков в обоих случаях, акцизы взимаются за счет налогового органа и удерживаются из выручки.

Внеоборотные активы, за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, инвестиций в совместные предприятия и прочих внеоборотных активов (безденежных средств для вознаграждения работников и прав, возникающих по договорам страхования), по странам:

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сербия	322 775 711	292 669 732
Румыния	12 788 439	13 049 599
Босния и Герцеговина	7 263 604	7 455 480
Болгария	5 549 969	5 692 212
Прочие	-	16
	348 377 723	318 867 039

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	10 853 600	11 739 845
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	29 878 687	9 734 451
Денежные средства на условно-депозитных счетах	252	4 729
Остальные денежные средства	3 796	5 246
	40 736 335	21 484 271

На денежные средства в банках начисляются проценты по плавающим ставкам, основанным на ежедневных ставках по банковским депозитам. Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещаются на различные сроки от одного дня до трех месяцев в зависимости от оперативных потребностей Группы в денежных средствах и приносят проценты по соответствующим ставкам краткосрочных депозитов. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости.

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные займы	31 328	34 215
Депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года	214 937	32 607 844
<i>Минус резерв на убыток от обесценения</i>	(2 180)	(2 180)
	244 085	32 639 879

По депозитам с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев и менее 1 года начисляются проценты по соответствующим ставкам краткосрочных депозитов. Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	39 722 066	41 108 308
Прочая дебиторская задолженность	92 455	86 077
<i>Минус резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности (Примечание 5)</i>	(7 457 724)	(7 730 975)
<i>Минус резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)</i>	(27 827)	(30 583)
	32 328 970	33 432 827

Группа НИС
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

10. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырая нефть	20 006 952	32 398 731
Нефтепродукты	25 577 057	29 073 971
Сырье и материалы	10 035 547	10 338 729
Прочее	1 697 901	1 622 606
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	<i>(5 130 666)</i>	<i>(5 753 229)</i>
	52 186 791	67 680 808

Движение резерва под обесценение представлено в следующей таблице:

	2024 г.	2023 г.
По состоянию на 1 января	5 753 229	4 513 662
Компания на входе в консолидацию	-	1 080 053
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 29 и 30)	-	646 688
Неиспользованные сторнированные суммы (Примечание 29 и 30)	(561 720)	(472 753)
Прочие	(60 843)	(14 421)
По состоянию на 31 декабря	5 130 666	5 753 229

11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы уплаченные	1 868 542	1 801 551
Дебиторская задолженность по НДС	380 208	667 468
Отложенный НДС	4 115 321	3 450 155
Расходы будущих периодов	491 889	334 025
Предоплаченные таможенные пошлины	76 332	68 247
Предоплаченный акциз	6 724 022	4 305 367
Прочие оборотные активы	8 262 099	8 074 069
<i>Минус: резерв под обесценение прочих оборотных активов</i>	<i>(7 516 729)</i>	<i>(7 529 480)</i>
	14 401 684	11 171 402

Отложенный НДС по состоянию на 31 декабря 2024 г. в размере 4 115 321 сербских динаров (31 декабря 2023 г.: 3 450 155 сербских динаров) 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 декабря 2024 года, в размере 6 724 022 сербских динаров (31 декабря 2023 г.: 4 305 367 сербских динаров) 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.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Добыча нефти и газа	Переработка нефти	Маркетинг и сбыт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
По состоянию на 1 января 2023 г.						
Первоначальная стоимость	235 638 513	165 764 521	76 125 213	17 455 773	24 562 759	519 546 779
Амортизация и обесценение	(97 472 486)	(73 525 826)	(39 768 592)	(9 891 917)	(3 097 502)	(223 756 323)
Остаточная балансовая стоимость	138 166 027	92 238 695	36 356 621	7 563 856	21 465 257	295 790 456
Год, закончившийся 31 декабря 2023 года						
Поступления	17 216 199	1 247 890	2 726 222	549 131	13 003 498	34 742 940
Приобретения в результате объединения бизнеса	-	1 860 920	-	-	37 592	1 898 512
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	290 237	-	-	114	-	290 351
Эффект обесценивания, нетто (Примечание 33)	-	-	-	-	(133 295)	(133 295)
Амортизация	(13 616 185)	(7 122 503)	(2 405 427)	(479 199)	-	(23 623 314)
Перевод из категории нематериальных активов (Примечание 15)	-	-	-	-	767	767
Перевод из/(в) инвестиционная собственность (Примечание 14)	136	-	(8 631)	14 296	-	5 801
Перевод во внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(6 497)	-	-	(31 539)	-	(38 036)
Выбытие и списание	(37 696)	(12 673)	(50 862)	(6 922)	(188 776)	(296 929)
Прочие переводы	72 553	(89 789)	130 885	(29 485)	(412 661)	(328 497)
Курсовые разницы	(26 352)	-	(25 394)	(25)	(39 640)	(91 411)
	142 058 422	88 122 540	36 723 414	7 580 227	33 732 742	308 217 345
По состоянию на 31 декабря 2023 г.						
Первоначальная стоимость	252 630 090	175 629 205	78 033 327	18 056 185	36 977 722	561 326 529
Амортизация и обесценение	(110 571 668)	(87 506 665)	(41 309 913)	(10 475 958)	(3 244 980)	(253 109 184)
Остаточная балансовая стоимость	142 058 422	88 122 540	36 723 414	7 580 227	33 732 742	308 217 345
По состоянию на 1 января 2024 г.						
Первоначальная стоимость	252 630 090	175 629 205	78 033 327	18 056 185	36 977 722	561 326 529
Амортизация и обесценение	(110 571 668)	(87 506 665)	(41 309 913)	(10 475 958)	(3 244 980)	(253 109 184)
Остаточная балансовая стоимость	142 058 422	88 122 540	36 723 414	7 580 227	33 732 742	308 217 345
Год, закончившийся 31 декабря 2024 года						
Поступления	24 273 215	18 485 610	7 277 357	804 038	3 488 875	54 329 095
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	662 734	-	-	-	-	662 734
Эффект обесценивания, нетто (Примечание 33)	-	-	-	(2 922)	176 119	173 197
Амортизация	(14 057 728)	(8 901 654)	(2 357 406)	(441 521)	-	(25 758 309)
Перевод из категории нематериальных активов (Примечание 15)	-	-	-	-	(280)	(280)
Перевод из/(в) инвестиционная собственность (Примечание 14)	(13)	-	2 313	(12 732)	-	(10 432)
Перевод из/(в) внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	12 052	(200 000)	(187 948)
Выбытие и списание	(35 634)	(36 289)	(71 299)	(16 622)	(1 069)	(160 913)
Прочие переводы	(1 641)	(4 204)	19 616	(8 780)	(264 056)	(259 065)
Курсовые разницы	(7 880)	-	(17 106)	-	(19 299)	(44 285)
	152 891 475	97 666 003	41 576 889	7 913 740	36 913 032	336 961 139
По состоянию на 31 декабря 2024 г.						
Первоначальная стоимость	277 691 675	194 333 472	84 541 594	18 249 989	37 716 023	612 532 753
Амортизация и обесценение	(124 800 200)	(96 667 469)	(42 964 705)	(10 336 249)	(802 991)	(275 571 614)
Остаточная балансовая стоимость	152 891 475	97 666 003	41 576 889	7 913 740	36 913 032	336 961 139

Группа «НИС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

В 2024 году Группа капитализировала затраты по займам, которые можно непосредственно отнести к приобретению, строительству или производству соответствующего актива, в составе его первоначальной стоимости, в размере 80 335 сербских динаров (2023 г.: капитализированные затраты по займам в размере 66 158 сербских динаров) (Примечание 36).

Из общего количества активаций в 2024 году в размере 50 834 744 сербских динаров, наиболее значительная часть относится к активациям по нефтегазовым объектам на сумму 24 273 215 сербских динаров. В 2023 году в сумме 21 739 442 сербских динаров наиболее значительная часть приходится на активацию по нефтегазовым объектам на сумму 17 216 199 сербских динаров.

Руководство Группы оценивает, существуют ли признаки того, что возмещаемая стоимость недвижимости, установок и оборудования упала ниже их балансовой стоимости на каждую отчетную дату.

На 31 декабря 2024 г. Группа провела оценку показателей обесценения единиц, генерирующих денежные средства («ЕГДС») – подробности указаны в Примечании 3.7. Кроме того, Группа оценила и признала прибыль от восстановления ранее признанного убытки от в чистой сумме 173 197 динаров (в 2023 году признан убыток в размере 133 295 динаров). Прибыль возникает от продажи ранее обесцененных активов, в то время как убыток относится к активам, выведенным из эксплуатации из-за устаревания или физического повреждения, или к активам на этапе строительства, в отношении которых существуют признаки того, что ожидаемые возмещаемые суммы не покроют их балансовую стоимость.

Руководство Группы оценивает, существуют ли признаки того, что возмещаемая стоимость основных средств упала ниже их балансовой стоимости на каждую отчетную дату.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Нефтегазовые активы

Нефтегазовые активы включают в себя совокупные активы, связанные с разведкой и оценкой, и расходы на разработку, связанные с добычей доказанных запасов. Подробности, касающиеся средств для добычи нефти и газа Группы, указаны на следующей таблице:

	Капитализируемые расходы на разведку и оценку	Капитализированные расходы на разработку	Итого - незавершенное строительство	Производственные активы	Прочие коммерческие и корпоративные активы	Итого
По состоянию на 1 января 2023 г.						
Первоначальная стоимость	10 724 715	6 167 892	16 892 607	235 638 513	57 889	252 589 009
Амортизация и обесценение	(120 508)	(34 768)	(155 276)	(97 472 486)	(29 389)	(97 657 151)
Остаточная балансовая стоимость	10 604 207	6 133 124	16 737 331	138 166 027	28 500	154 931 858
Год, закончившийся 31 декабря 2023 года						
Поступления	2 525 111	1 511 664	4 036 775	17 216 199	5 463	21 258 437
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	-	-	-	290 237	-	290 237
Обесценение (Примечание 33)	(74 169)	(47 986)	(122 155)	-	-	(122 155)
Амортизация и износ	-	-	-	(13 616 185)	(3 826)	(13 620 011)
Перевод из инвестиционной собственности	-	-	-	136	-	136
Перевод во внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	(6 497)	-	(6 497)
Выбытие и списание	-	(163 308)	(163 308)	(37 696)	(48)	(201 052)
Прочие переводы	(9 103)	48 472	39 369	72 553	(46)	111 876
Курсовые разницы	(36 893)	(2 216)	(39 109)	(26 352)	-	(65 461)
	13 009 153	7 479 750	20 488 903	142 058 422	30 043	162 577 368
По состоянию на 31 декабря 2023 г.						
Первоначальная стоимость	13 205 102	7 512 827	20 717 929	252 630 090	63 258	273 411 277
Амортизация и обесценение	(195 949)	(33 077)	(229 026)	(110 571 668)	(33 215)	(110 833 909)
Остаточная балансовая стоимость	13 009 153	7 479 750	20 488 903	142 058 422	30 043	162 577 368
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.						
Поступления	(843 955)	2 251 853	1 407 898	24 273 215	-	25 681 113
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	-	-	-	662 734	-	662 734
Амортизация и износ	-	-	-	(14 057 728)	(2 540)	(14 060 268)
Перевод в инвестиционную собственность	-	-	-	(13)	-	(13)
Выбытие и списание	-	(187)	(187)	(35 634)	(532)	(36 353)
Прочие переводы	(2 664)	3 999	1 335	(1 641)	(94)	(400)
Курсовые разницы	(17 628)	(1 432)	(19 060)	(7 880)	-	(26 940)
	12 144 906	9 733 983	21 878 889	152 891 475	26 877	174 797 241
По состоянию на 31 декабря 2024 г.						
Первоначальная стоимость	12 342 168	9 767 060	22 109 228	277 691 675	62 632	299 863 535
Амортизация и обесценение	(197 262)	(33 077)	(230 339)	(124 800 200)	(35 755)	(125 066 294)
Остаточная балансовая стоимость	12 144 906	9 733 983	21 878 889	152 891 475	26 877	174 797 241

Стоимость инвестиций в Румынии составляет 1 792 913 сербских динаров в настоящее время находится на стадии Оценки результатов исследований. Подтверждения этих результатов от лица Национального агентства по минеральным ресурсам не были получены, как ожидалось, до конца 2024 года, а были перенесены на 2025 год. При оценке состояния данной инвестиции по состоянию на 31 декабря 2024 года показатели обесценения были проанализированы путем рассмотрения целого разведочного участка, что допускается в соответствии с МСФО (IFRS) 6. На основании

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах динаров, если не указано иное)*

проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа пришла к выводу об отсутствии признаков обесценения и продолжает оценивать возможность коммерческой добычи на месторождении. Как только Национальное агентство по минеральным ресурсам подтвердит результаты, показатели обесценения будут пересмотрены.

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	Земельные участки	Здания	Основные средства	Транспортные средства	Прочее	Итого
На 1 января 2023. г.	115 093	1 459 371	276 644	1 844 718	-	3 695 826
Поступление	2 542	154 343	213 308	549 768	-	919 961
Амортизация	(8 577)	(268 002)	(155 144)	(332 233)	-	(763 956)
Переводы	-	-	5 000	(6 994)	1 994	-
Выбытие	-	3	(110 235)	(9 153)	-	(119 385)
Обесценение (Примечание 33)	-	-	-	-	(1 994)	(1 994)
Курсовые разницы	(278)	(1 069)	(285)	(70)	-	(1 702)
На 31 декабря 2023. г	108 780	1 344 646	229 288	2 046 036	-	3 728 750
На 1 января 2024. г.	108 780	1 344 646	229 288	2 046 036	-	3 728 750
Поступление	13 794	166 604	206 573	759 104	-	1 146 075
Амортизация	(10 111)	(241 263)	(150 835)	(373 027)	-	(775 236)
Переводы	-	(5 963)	-	-	-	(5 963)
Выбытие	-	-	(1 548)	(216 925)	-	(218 473)
Курсовые разницы	(242)	(774)	(48)	(33)	-	(1 097)
На 31 декабря 2024. г	112 221	1 263 250	283 430	2 215 155	-	3 874 056

14. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Инвестиционная собственность оценивается по состоянию на отчетную дату, по справедливой стоимости, которой является рыночная стоимость инвестиционного объекта.

Представлены следующие движения по счету:

	2024 г.	2023 г.
Состояние в начале года	1 514 920	1 531 705
Прибыль по справедливой стоимости (Примечание 33)	(2 991)	-
Перевод из категории недвижимости, установок и оборудования (Примечание 12)	10 432	(5 801)
Прочие переводы	(7 426)	(10 984)
Состояние в конце года	1 514 935	1 514 920

Инвестиционная собственность, отраженная по состоянию на 31 декабря 2024 года, в размере 1 514 935 сербских динаров (31 декабря 2023 года: 1 514 920 сербских динаров) в основном относится к АЗС и офисным помещениям, сданным в многолетнюю аренду, оценка которых произведена на основании справедливой стоимости на отчетную дату.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Справедливая стоимость инвестиционной собственности

Инвестиционная собственность, в состав которой входят автозаправочные станции и офисные помещения, оценена по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Прибыль/(убыток) от переоценки отнесена на счет Прочие доходы /(расходы), нетто (Примечание 33).

В приведенной ниже таблице отражены нефинансовые активы, признанные по их справедливой стоимости методом оценки. Разные уровни определяются следующим образом:

- Котировочные цены (нескорректированные) на активных рынках на те же активы или те же обязательства (1-й уровень).
- Информация, кроме котировочных цен (которые включены в 1-й уровень), основанная на доступных рыночных данных по активам или обязательствам, либо непосредственно (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные из цен) (2-й уровень).
- Информация об активах или обязательствах, которая не основана на доступных рыночных данных (т.е. недоступная информация) (3-й уровень).

Оценка по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 г., была проведена на основании следующей информации:

	Котировочные цены на активном рынке за те же активы (1-й уровень)	Другая значимая доступная информация (2-й уровень)	Значимая недоступная информация (3-й уровень)
<i>Повторная оценка по справедливой стоимости</i>			
<i>Земельные участки и здания</i>			
– Магазины и другие объекты, сданные в аренду	-	923 440	-
– Автозаправочные станции	-	-	591 495
Итого	-	923 440	591 495

Оценка по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года, была проведена на основании следующей информации:

	Котировочные цены на активном рынке за те же активы (1-й уровень)	Другая значимая доступная информация (2-й уровень)	Значимая недоступная информация (3-й уровень)
<i>Повторная оценка по справедливой стоимости</i>			
<i>Земельные участки и здания</i>			
– Магазины и другие объекты, сданные в аренду	-	921 151	-
– Автозаправочные станции	-	-	593 769
Итого	-	921 151	593 769

Методы оценки справедливой стоимости путем применения методологии 2-го уровня

Справедливая стоимость офисных помещений, квартир и других объектов, сдаваемых в аренду, полученная с использованием методологии 2-го уровня, определяется на основании метода сопоставимых сделок. Продажные цены сопоставимых объектов, которые находятся в непосредственной близости, отличаются по некоторым ключевым характеристикам, таким как площадь недвижимого имущества. Самой значимой информацией в случае такой оценки является цена одного квадратного метра.

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.**

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

Оценка справедливой стоимости путем применения значимой недоступной информации (методология 3-го уровня)

Справедливая стоимость автозаправочных станций, полученная с использованием методологии 3-го уровня, определяется на основании метода потребительской стоимости. При этом справедливая стоимость автозаправочных станций определяется как текущая стоимость будущего чистого дохода, который поступит в Группу на основе долгосрочных договоров аренды. Наиболее значимой информацией при таком подходе оценки является цена аренды автозаправочной станции.

Ключевые предположения, используемые для оценки на основании метода потребительской стоимости:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Долгосрочные темпы роста	0%	0%
Ставка дисконтирования	9,21%	10,65%

Согласование изменений в справедливой стоимости активов, классифицированных в рамках уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Состояние в начале года	593 769	585 138
Перевод из/в категории основные средства	(2 274)	8 631
Изменения по справедливой стоимости:		
Доходы признанные в составе прибыли или убытка, оценка справедливой стоимости	-	-
Прочее	-	-
Общее увеличение на основе оценки справедливой стоимости	-	-
Состояние в конце года	591 495	593 769

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

15. ГУДВИЛЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Гудвилл	Лицензии, не связанные с нефтегазовой деятельностью	Программное обеспечение	Нематериальные активы в процессе разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
По состоянию на 1 января 2023 г.						
Первоначальная стоимость	1 263 758	3 196 707	9 517 534	492 144	667 737	15 137 880
Амортизация и обесценение	-	(1 362 660)	(8 020 514)	(58 941)	(467 178)	(9 909 293)
Остаточная балансовая стоимость	1 263 758	1 834 047	1 497 020	433 203	200 559	5 228 587
Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.						
Поступления	-	246 107	256 311	211 134	41 713	755 265
Амортизация	-	(188 993)	(339 104)	-	(45 164)	(573 261)
Перевод в категории основных средств (Примечание 12)	-	-	-	(767)	-	(767)
Выбытие и списание	-	(31)	(964)	-	-	(995)
Прочие переводы	-	-	1 646	(1)	(1 429)	216
Курсовые разницы	(2 950)	(88)	9	(2)	10	(3 021)
	1 260 808	1 891 042	1 414 918	643 567	195 689	5 406 024
По состоянию на 31 декабря 2023 г.						
Первоначальная стоимость	1 260 808	3 439 658	9 761 173	643 567	707 678	15 812 884
Амортизация и обесценение	-	(1 548 616)	(8 346 255)	-	(511 989)	(10 406 860)
Остаточная стоимость	1 260 808	1 891 042	1 414 918	643 567	195 689	5 406 024
По состоянию на 1 января 2024 г.						
Первоначальная стоимость	1 260 808	3 439 658	9 761 173	643 567	707 678	15 812 884
Амортизация и обесценение	-	(1 548 616)	(8 346 255)	-	(511 989)	(10 406 860)
Остаточная балансовая стоимость	1 260 808	1 891 042	1 414 918	643 567	195 689	5 406 024
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.						
Поступления	-	209 933	649 355	355 912	33 520	1 248 720
Обесценение (Примечание 33)	-	-	(9 714)	-	-	(9 714)
Амортизация	-	(218 092)	(336 437)	-	(31 804)	(586 333)
Перевод из категории основных средств (Примечание 12)	-	-	-	280	-	280
Выбытие и списание	-	(216)	-	-	-	(216)
Прочие переводы	-	(7 502)	(1 342)	(27 832)	7 501	(29 175)
Курсовые разницы	(1 956)	(34)	(1)	(2)	-	(1 993)
	1 258 852	1 875 131	1 716 779	971 925	204 906	6 027 593
По состоянию на 31 декабря 2024 г.						
Первоначальная стоимость	1 258 852	3 627 212	10 408 687	971 925	719 245	16 985 921
Амортизация и обесценение	-	(1 752 081)	(8 691 908)	-	(514 339)	(10 958 328)
Остаточная балансовая стоимость	1 258 852	1 875 131	1 716 779	971 925	204 906	6 027 593

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)**Проверка на обесценение Гудвилла*

Деловая репутация контролируется руководством по отдельным ЕГДС и по географическому местоположению. Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС была определена на основе расчета наибольшей ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков после уплаты налогов, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на пятилетний период.

Средние ключевые предпосылки, использованные при расчете стоимости от использования актива:

	2024 г.	2023 г.
Средняя валовая маржа	15,6%	15,6%
Темпы роста	1%	1%
„P/S“ соотношение	0,77	0,77
Ставка дисконтирования:		
- рынок Румынии	8,06%	9,70%
- рынок Болгарии	7,44%	8,90%
- рынок Боснии и Герцеговины	13,22%	13,60%

Руководство определило плановую валовую прибыль на основании результатов прошлых лет и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Используемые ставки дисконтирования рассчитаны после уплаты налогов и отражают специфические риски, связанные с соответствующей ЕГДС.

Ниже представлен обзор распределения гудвилла:

	Баланс на начало периода	Увеличение	Обесце- нение	Курсовая разница	Баланс на конец периода
2024 г.					
Босния и Герцеговина	480 669	-	-	(653)	480 016
Румыния	266 769	-	-	(606)	266 163
Болгария	513 370	-	-	(697)	512 673
	1 260 808	-	-	(1 956)	1 258 852
2023 г.					
Босния и Герцеговина	481 266	-	-	(597)	480 669
Румыния	268 484	-	-	(1 715)	266 769
Болгария	514 008	-	-	(638)	513 370
	1 263 758	-	-	(2 950)	1 260 808

Тест на обесценение в Боснии, Румынии и Болгарии показал, что возмещаемая стоимость, рассчитанная на основе наибольшей ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, превышает балансовую стоимость.

Тест на обесценение стоимости использования с использованием метода, основанного на прогнозировании денежных потоков после уплаты налогов, показал, что все страны с текущим уровнем ставки дисконтирования чувствительны к обесценению активов, поэтому для определения возмещаемой стоимости использовалось определение справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Что касается расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, использовался коэффициент отношения прибыли к объему продаж, равный 0,77, на основе общедоступных данных и внутренней базы данных известных внешних консультантов. Тест на обесценение для рынка Боснии и Герцеговины менее чувствителен к изменению показателя отношения прибыли к объему продаж, при этом ценность от использования ниже текущей стоимости соответствующего актива, когда этот показатель ниже 0,41, для рынка Румынии и Болгарии ниже 0,77.

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

Руководство полагает, что средняя брутто маржа топлива, как часть общей средней брутто маржи, является ключевой предпосылкой, влияющей на чувствительность подсчета стоимости от использования. В следующей таблице представлена чувствительность подсчета к изменению данной предпосылки, с обозначением того, на сколько должна уменьшиться средняя брутто маржа топлива, чтобы сопоставимая стоимость была равна актуальной стоимости проверенных активов:

	2024		2023	
	Использованные предпосылки о средней брутто марже топлива	Изменять в р.р	Использованные предпосылки о средней брутто марже топлива	Изменять в р.р
Рынок Румынии	18,7%	+3.2пп	15,5%	-1,1пп
Рынок Болгарии	19,2%	+3.0пп	16,2%	-0,4пп
Рынок Боснии и Герцеговины	17,3%	+2.1пп	15,2%	+0,1пп

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Текущая балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия на 31 декабря 2024 и 2023 гг. обобщена в следующей таблице:

		Процент доли	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
«НИС МЕТ Энерговинд о.о.о. Белград»	Совместное предприятие	50%	746 727	797 238
«Газпром энергохолдинг Сербия о.о.о. Белград»	Совместное предприятие	49%	1 876 360	1 931 767
Итого инвестиции:			2 623 087	2 729 005

Основным местом деятельности совместных предприятий является территория Республики Сербии.

Отсутствуют какие-либо условные обязательства, относящиеся к доле Группы в совместном предприятии, а также условные обязательства самого предприятия.

«НИС МЕТ Энерговинд о.о.о. Белград»

В 2013 году Группа приобрела 50% доли в совместном предприятии Energowind d.o.o., которое предполагалось использовать в качестве носителя для работы будущей ветряной электростанции «Пландиште» общей мощностью 102 МВт. В марте 2019 года MET Renewables AG приобрела у третьих лиц 50% акций проекта и стала партнером проекта, который был переименован в NIS MET Energowind d.o.o. Белград.

На дату публикации настоящей консолидированной финансовой отчетности проект находится на стадии разработки и оптимизации. Проводится комплексный анализ потенциальных возможностей развития с учетом текущих геополитических обстоятельств. Компания получила одобрение лицензии со сроком завершения проекта в 2027 году и возможностью продления еще на год.

«НИС МЕТ Энерговинд д.о.о.» является частным предприятием и не имеет объявленной рыночной цены.

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)***«Газпром энергохолдинг Сербия о.о.о. Белград»**

В 2015 году создана холдинговая компания, чтобы вести деятельность с Теплоэлектростанцией «ТЕ-ТО Панчево» проектной мощностью 208 МВт. В октябре 2017 г. подписан договор по развитию по принципу «под ключ». На данный момент ТЭС обеспечивает нефтеперерабатывающий завод в Панчево тепловой энергией в виде технологического пара, а электроэнергия продается государственному предприятию «Электропривреда Србие» и передается в систему электропередачи Сербии.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по совместным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 2023 г. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 2023 г.:

	«НИС МЕТ Энерговинд»	«Газпром энергохолдинг Сербия»
31 декабря 2024 г.		
Оборотные активы	30 137	2 506 687
Внеоборотные активы	3 722 072	21 979 523
Краткосрочные обязательства	1 853 550	5 747 971
Долгосрочные обязательства	-	14 894 183
Выручка	18 740	15 095 928
Убыток за период	(101 022)	(113 078)
31 декабря 2023 г.		
Оборотные активы	120 106	2 612 304
Внеоборотные активы	3 725 436	22 614 890
Краткосрочные обязательства	1 845 831	5 047 973
Долгосрочные обязательства	-	16 220 251
Выручка	9 623	14 604 254
Убыток за период	(99 561)	(179 466)

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Депозиты с первоначальным сроком погашения более одного года	-	155 319
Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода	124 443	128 810
Прочие долгосрочные финансовые вложения	25 060	28 655
<i>Минус резерв под финансовые активы по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода</i>	(32 622)	(37 041)
<i>Минус резерв под прочие долгосрочные вложения</i>	(11 628)	(13 738)
	105 253	262 005

18. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

Анализ отложенных налоговых активов и обязательств указан в таблице:

	Активы	Обязательства	Нетто
По состоянию на 31 декабря 2024 года			
Резервы	705 815	-	705 815
Основные средства	3 519 272	(179 997)	3 339 275
Убытки от обесценения	61 012	-	61 012
Прибыль по справедливой стоимости	3 956	-	3 956
Резерв под переоценку	-	(11 362)	(11 362)
	4 290 055	(191 359)	4 098 696

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года

Резервы	834 113	-	834 113
Основные средства	2 628 687	(282 373)	2 346 314
Убытки от обесценения	72 236	-	72 236
Прибыль по справедливой стоимости	4 005	-	4 005
Резерв под переоценку	-	(11 601)	(11 601)
	3 539 041	(293 974)	3 245 067

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года:

	По состоянию на 31 декабря 2023 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокупного дохода	Эффект от приобретения дочернего общества	Прочее	По состоянию на 31 декабря 2024 года
Резервы	834 113	(141 011)	12 710	-	3	705 815
Основные средства	2 346 314	992 962	-	-	(1)	3 339 275
Убытки от обесценения	72 236	(11 224)	-	-	-	61 012
Прибыль по справедливой стоимости	4 005	-	(49)	-	-	3 956
Резерв под переоценку	(11 601)	-	239	-	-	(11 362)
Итого	3 245 067	840 727	12 900	-	2	4 098 696

	По состоянию на 31 декабря 2022 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокупного дохода	Эффект от приобретения дочернего общества	Прочее	По состоянию на 31 декабря 2023 года
Резервы	704 723	119 989	9 398	-	3	834 113
Основные средства	1 698 562	743 295	-	(95 548)	5	2 346 314
Убытки от обесценения	367 129	(294 893)	-	-	-	72 236
Прибыль по справедливой стоимости	10 327	(6 353)	31	-	-	4 005
Резерв под переоценку	(14 075)	2 475	-	-	(1)	(11 601)
Итого	2 766 666	564 513	9 429	(95 548)	7	3 245 067

Признание отложенных налоговых активов проведено на основании пятилетнего бизнес-плана и достижения фактических результатов, обеспечивающих руководству надежные показатели в отношении будущего использования перенесенных налоговых кредитов.

19. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы, уплаченные за основные средства	3 033 702	6 749 277
Расходы будущих периодов	76 833	104 566
Прочие активы	911 737	952 700
<i>За вычетом резерва на прочие активы</i>	<i>(282 135)</i>	<i>(287 549)</i>
<i>За вычетом резерва на выданные авансы</i>	<i>(232 739)</i>	<i>(517 899)</i>
	3 507 398	7 001 095

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)***20. КРАТКОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СО СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ ДО 1 ГОДА**

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные кредиты	-	820 000
Процентная кредиторская задолженность	210 851	243 592
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	171
Текущая часть долгосрочных займов (Примечание 24)	8 815 829	10 761 083
	9 026 680	11 824 846

Изменения задолженности Группы по краткосрочным кредитам и займам представлены следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Краткосрочные кредиты по состоянию на 1 января	820 000	1 308 145
Поступления	-	820 000
Платежи	(820 000)	(1 307 509)
Курсовые разницы (Примечание 34)	-	(636)
Краткосрочные кредиты по состоянию на 31 декабря	-	820 000

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	18 141 740	16 880 398
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	3 783 398	3 783 595
Прочая кредиторская задолженность	44 296	39 923
	21 969 434	20 703 916

22. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Контрактные обязательства, возникающие из контрактов с клиентами:		
- Авансы полученные	5 462 225	5 136 000
- Программы лояльности клиентов	1 032 331	926 279
- Отложенный доход	115 376	88 916
Кредиторская задолженность перед работниками	6 517 437	6 008 721
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	296 011	1 933 441
	13 423 380	14 093 357

Выручка в размере 5 326 324 сербских динаров (2023 г.: 8 004 503 сербских динаров) за текущий отчетный период относится к контрактным обязательствам по состоянию на 1 января 2024 года, из которых 4 586 279 сербских динаров (2023 г.: 7 473 198 сербских динаров) относится к авансам и 650 045 сербских динаров (2023 г.: 531 305 сербских динаров) - к программе лояльности клиентов.

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)***23. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ**

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	445 228	483 058
НДС	2 913 503	1 771 559
Акциз	8 614 381	8 264 105
Сборы за государственные товарные резервы	348 237	625 507
Таможенные пошлины	86 287	61 075
Сборы по энергетической эффективности	45 956	73 968
Прочие налоги	1 900 231	1 682 514
	14 353 823	12 961 786

24. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банковские и прочие долгосрочные кредиты	65 159 107	65 223 168
Прочие долгосрочные кредиты	872 399	150 012
<i>Минус: текущая часть (Примечание 20)</i>	(8 815 829)	(10 761 083)
	57 215 677	54 612 097

Изменения долгосрочной задолженности Группы представлены следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
По состоянию на 1 января	65 223 168	67 738 184
Поступления	12 055 368	3 380 401
Платежи	(11 935 484)	(5 825 632)
Неденежные операции	(95 469)	20 343
Курсовые разницы (Примечание 34)	(88 476)	(90 128)
По состоянию на 31 декабря	65 159 107	65 223 168

Банковские кредиты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные кредиты в Сербии	49 852 704	48 366 114
Долгосрочные кредиты за рубежом	15 306 403	16 857 054
	65 159 107	65 223 168
Текущая часть долгосрочных кредитов	(8 815 829)	(10 761 083)
	56 343 278	54 462 085

Сроки погашения банковских и прочих долгосрочных кредитов приведены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
От 1 года до 2 лет	30 987 592	7 632 523
От 2 до 5 лет	24 567 096	45 494 977
Более 5 лет	788 590	1 334 585
	56 343 278	54 462 085

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллар США	-	30 298
Евро	65 159 107	65 163 377
Японская иена	-	29 493
	65 159 107	65 223 168

Группа погашает задолженность по кредитам 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. Руководство полагает, что Группа выполнит все оговоренные обязательства по кредитам в установленные сроки.

Кредитные соглашения содержат финансовые обязательства, которые требуют соблюдения Группой соотношения консолидированной задолженности к консолидированному показателю EBITDA (примечание 5). Руководство считает, что Группа соблюдает данные обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно.

В ноябре 2024 года для привлечения средств на сербском финансовом рынке Группа осуществила успешный выпуск корпоративных облигаций. Корпоративные облигации номинированы в евро с фиксированной годовой процентной ставкой 6,5%, сроком погашения на пять лет и ежеквартальной выплатой процентной ставки владельцу.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные обязательства по аренде	2 620 846	3 010 984
Краткосрочные обязательства по аренде	934 141	924 031
	3 554 987	3 935 015

Суммы, признанные в рамках отчета о прибылях и убытках:

	2024 г.	2023 г.
Расходы на выплату процентов (включены в финансовые расходы) (Примечание 36)	167 022	160 516
Расходы по краткосрочной аренде	165 546	103 413
Расходы на аренду активов с низкой стоимостью, не отраженных в качестве краткосрочной аренды	102 859	51 477
Расходы, связанные с переменными арендными платежами, которые не включены в арендные обязательства	2 592 014	2 304 661

Движение арендных обязательств Группы представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
По состоянию на 1 января	3 935 015	3 149 589
Платежи	(1 206 983)	(1 025 957)
Компания на входе в консолидацию	-	883 328
Неденежные операции	836 184	938 612
Курсовые разницы (Примечание 34)	(9 229)	(10 557)
По состоянию на 31 декабря	3 554 987	3 935 015

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

26. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные финансовые обязательства в размере 837 800 сербских динаров (2023: 838 937 сербских динаров) в полном объеме представляют отложенное вознаграждение за геологоразведочный проект О&Г, который реализуется через зависимое общество «Ядран-Нафтагас».

27. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Изменения по долгосрочным резервам представлены следующим образом:

	Вывод из эксплуатац ии	Охрана около и среды	Резерв на дополнит. вознаград. сотруд- никам	Программа долгосроч. стимулир. сотрудник.	Резерв на судебные споры	Итого
По состоянию на 1 января 2023 г.	11 031 673	508 332	1 084 587	674 173	3 529 360	16 828 125
Компания на входе в консолидацию	-	-	715 833	-	111 937	827 770
Отнесено на счет прибылей и убытков (Примечания 31, 33 и 36)	169 154	7 268	61 381	852 375	383 005	1 473 183
Новое обязательство и изменение в оценках	290 351	-	-	-	-	290 351
Выпуск (Примечания 31, 33 и 36)	(62 404)	(12 603)	(379 749)	(30 015)	(95 101)	(579 872)
Актуарные убытки отнесены на счет прочего совокупного дохода	-	-	56 338	-	-	56 338
Погашение обязательств	(52 503)	(36 441)	(171 840)	-	(134 289)	(395 073)
Прочее	(1 583)	(1)	(10)	-	(1 849 123)	(1 850 717)
По состоянию на 31 декабря 2023 года	11 374 688	466 555	1 366 540	1 496 533	1 945 789	16 650 105
По состоянию на 1 января 2024 г.	11 374 688	466 555	1 366 540	1 496 533	1 945 789	16 650 105
Отнесено на счет прибылей и убытков (Примечания 31, 33 и 36)	155 628	-	202 800	303 851	502 264	1 164 543
Новое обязательство и изменение в оценках	662 734	-	-	-	-	662 734
Выпуск (Примечания 31, 33 и 36)	(87 194)	(2 995)	-	-	(9 799)	(99 988)
Актуарные убытки отнесены на счет прочего совокупного дохода	-	-	188 656	-	-	188 656
Погашение обязательств	(25 422)	(77 809)	(207 555)	(1 300 107)	(969 373)	(2 580 266)
Прочее	(566)	-	(22)	-	109 677	109 089
По состоянию на 31 декабря 2024 года	12 079 868	385 751	1 550 419	500 277	1 578 558	16 094 873

Анализ общей суммы резервов:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные	14 752 819	13 937 343
Краткосрочные	1 342 054	2 712 762
	16 094 873	16 650 105

(а) Резервы на восстановление природных ресурсов

Руководство Группы оценивает будущие денежные затраты на восстановление природных ресурсов (земель) на месторождениях нефти и газа на основании предыдущего опыта ведения деятельности на аналогичных объектах. В 2024 году Группа создала резерв в размере 87 194 РСД по объектам вывода из эксплуатации АРО, где последствия исторического загрязнения были устранены и в отношении которых больше нет дополнительных обязательств (примечание 33).

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)***(б) Резервы на охрану окружающей среды**

В соответствии с действующим законодательством Группа должна соблюдать нормативные акты о защите окружающей среды. На отчетную дату Группа создала резерв под охрану окружающей среды на сумму 385 751 сербских динаров (2023: 466 555 сербских динаров) на основании оценки руководства о размере необходимых затрат на очистку загрязненных объектов и ликвидацию последствий.

(в) Программа долгосрочного стимулирования сотрудников

В 2011 году Группа начала реализовывать процедуру согласования долгосрочной программы стимулирования руководителей Группы. После утверждения программы денежные поощрения производились на основании достижения установленных ключевых показателей эффективности (КПЭ) в течение трех лет. По состоянию на 31 декабря 2024 г. руководство выполнило оценку текущей стоимости обязательств, касающихся новой трехлетней программы (2024–2026 гг.) поощрения сотрудников на сумму 500 277 сербских динаров (2023 г.: 1 496 533 сербских динаров).

(г) Резерв под судебные споры

На 31 декабря 2024 года Группа оценила вероятность отрицательного окончания судебных споров, а также размеры возможных убытков. Группа отнесла на дебет резерв под судебные споры, в отношении которых возможно отрицательное решение спора, в размере 502 264 сербских динаров (2023 г.: 383 005 сербских динаров). Группа считает, что результат судебных споров не приведет к существенным убыткам, превышающим сумму резерва на 31 декабря 2024 года.

(д) Резерв под дополнительные вознаграждения сотрудникам

Вознаграждения сотрудникам:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выходные пособия	1 111 245	938 794
Юбилейные вознаграждения	439 174	427 746
	1 550 419	1 366 540

Основные актуарные предпосылки, которые были использованы:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	6,40%	7,78%
Будущие повышения заработной платы	6,29%	6,46%
Будущий стаж в среднем	18,39	18,42

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

	Выходные пособия	Юбилейные вознаграждения	Итого
По состоянию на 1 января 2023 г.	768 865	315 722	1 084 587
Непосредственно выплаченные вознаграждения	(124 376)	(47 464)	(171 840)
Компания на входе в консолидацию	260 361	455 472	715 833
Актуарные убытки, отнесенные на счет прочего совокупного дохода	56 338	-	56 338
Отнесенные на дебет счета о прибылях и убытках	(22 384)	(295 984)	(318 368)
Курсовые разницы	(10)	-	(10)
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	938 794	427 746	1 366 540
Непосредственно выплаченные вознаграждения	(150 959)	(56 596)	(207 555)
Актуарные убытки, отнесенные на счет прочего совокупного дохода	188 656	-	188 656
Отнесенные на дебет счета о прибылях и убытках	134 776	68 024	202 800
Курсовые разницы	(22)	-	(22)
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	1 111 245	439 174	1 550 419

Сумма, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Стоимость текущих услуг	75 201	46 379
Расходы на выплату процентов	93 333	85 156
Доходы от сокращения плана вознаграждений	(5 120)	85 333
Актуарные (прибыли)/убытки (юбилейные вознаграждения)	435	(104 856)
Амортизация стоимости прошлых услуг	38 951	(430 380)
	202 800	(318 368)

28. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал представляет собой акционерный капитал Общества, включенного в листинг Белградской фондовой биржи. Номинальная стоимость одной акции составляет 500 сербских динаров. Акционерный капитал на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. состоит из 163 060 400 обыкновенных акций.

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., в общем размере составляют 10 478 261 сербских динаров или 64,26 сербских динаров на одну акцию (31 декабря 2022 г.: 23 364 925 сербских динаров или 143,29 сербских динаров на одну акцию) которые были утверждены Общим собранием акционеров 27 июня 2024 г и выплачены 28 августа 2024 г.

Расчет основного дохода по акции указан на следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Чистая прибыль, приходящийся на долю мажоритарного владельца	10 844 835	44 667 130
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций	163 060 400	163 060 400
Прибыль, на акцию (сербские динары)	66,51	273,93

У Группы нет конвертируемых инструментов, опционов или гарантий и, соответственно, уменьшенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию, как указано в таблице выше.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

29. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И РАСХОДЫ ДРУГОЙ ПРОДАЖИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Расходы на персонал (Примечание 31)	14 217 546	12 373 188
Сырье и материалы (за исключением закупок нефти, газа и нефтепродуктов)	3 851 850	3 479 421
Ремонт и техническое обслуживание	6 284 848	4 084 089
Электроэнергия для дальнейшей реализации	123 600	14 121 674
Электроэнергия и коммунальные услуги	16 752 922	13 224 738
Расходы на безопасность и охрану	495 188	532 093
Расходы на страхование	407 242	435 780
Транспортные расходы на производстве	648 773	769 863
Выпуск резерва запасов (Примечание 10)	(557 297)	179 147
Прочее	5 333 468	5 901 224
	47 558 140	55 101 217

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

30. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Расходы на персонал (Примечание 31)	23 372 832	20 709 654
Комиссионные и агентские вознаграждения	734 801	741 677
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	982 637	944 291
Затраты на текущий ремонт	1 576 475	1 351 598
Рекламные и маркетинговые затраты	531 798	373 572
Расходы на аренду	127 773	60 157
Командировочные расходы	434 813	309 100
Расходы на безопасность и охрану	1 267 296	986 916
Расходы по страхованию	144 896	101 102
Транспорт и хранение	314 607	247 642
Резерв под сомнительную задолженность (Примечание 5)	(326 724)	39 582
Прочие расходы	6 325 662	6 019 558
	35 486 866	31 884 849

31. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и оклады	36 635 936	32 042 460
Вознаграждения сотрудникам (Примечание 27)	338 970	516 125
Прочие расходы	615 472	524 257
Итого расходы на персонал (Примечания 29 и 30)	37 590 378	33 082 842
Взносы на социальное и медицинское страхование	5 029 028	4 380 990
	42 619 406	37 463 832

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)***32. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	1 842 816	1 833 103
Налог на имущество	963 046	987 302
Взносы на социальное и медицинское страхование	5 029 028	4 380 990
Прочее	1 006 149	824 711
	8 841 039	8 026 106

33. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ , НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Штрафы и пени	562 544	176 798
Резервы (судебные дела, охрана окружающей среды и т.д.) (Примечание 27)	(489 470)	(282 569)
Обесценение нефинансовых активов (Примечания 12,14 и 15)	160 492	(135 289)
Прибыль на основании списания обязательств	275 137	59 344
АРО – изменение в предпосылках (Примечание 27)	87 194	47 378
Добровольные платежи и пожертвования	(197 078)	(7 248 576)
Выгода от приобретения (Примечание 38)	-	8 918 255
Прочее	140 871	(287 034)
	539 690	1 248 307

Благотворительные и социальные выплаты в размере 197 078 сербских динаров (2023: 7 248 576 сербских динаров) в основном связаны с пожертвованиями на поддержку проектов в области образования, социального обеспечения и здравоохранения.

34. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль/(Убыток) от операций с иностранной валютой от финансовой деятельности		
- прибыль от курсовых разниц (Примечание 20, 24 и 25)	368 983	365 233
- убыток от курсовых разниц (Примечание 20, 24, и 25)	(271 278)	(263 912)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой от операционной деятельности	(1 143 895)	(355 815)
	(1 046 190)	(254 494)

35. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Процентный доход от размещения депозитов в банках	1 766 480	4 563 096
Процентный доход по выданным кредитам	11 372	10 960
Доход по дивидендам	58 599	44 372
Прибыль от реструктуризации долговых обязательств	95 469	-
	1 931 920	4 618 428

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)***36. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Процентные расходы	3 628 856	3 213 860
Убыток от реструктуризации займов	-	20 438
Влияние дисконтирования долгосрочных резервов (Примечание 27)	155 628	154 128
Влияние дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности: дисконтирование	(9 345)	7 299
<i>Минус:</i> капитализированные суммы по соответствующим активам (Примечание 12)	(80 335)	(66 158)
	3 694 804	3 329 567

Процентные расходы также включают процентные расходы по финансовому лизингу в размере 167 022 сербских динаров на 2024 год (160 516 сербских динаров на 2023 год) (примечание 25).

37. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компоненты расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 814 328	8 532 713
Расходы по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и погашение временных разниц (Примечание 18)	(840 727)	(564 513)
Итого расходы по налогу на прибыль	3 973 601	7 968 200

Налог на прибыль Группы до налогообложения отличается от теоретической суммы, которая может быть получена в случае использования средневзвешенной налоговой ставки, применяемой к прибыли консолидированных обществ, и он бы выглядел следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	14 053 038	52 160 716
Расход по налогу на прибыль по текущей ставке внутреннего налога (15%)	2 107 956	7 824 107
Влияние непризнанных налоговых убытков и налоговых ставок в иностранной юрисдикциях	300 841	322 860
<i>Воздействие налогообложения на:</i>		
Доходы, не подлежащие налогообложению	(64 923)	(1 398 172)
Налог, уплачиваемый за границей	329 842	-
Прочие расходы, не признанные в налоговых целях	195 576	558 610
Налоговые убытки, для которых отложенный налог на прибыль не был признан (использованная признанная налоговая льгота), нетто	1 105 130	679 338
Другое воздействие налогообложения для согласования между учетной прибылью и налоговыми расходами	(821)	(18 543)
	3 973 601	7 968 200

Средневзвешенная эффективная ставка по налогу на прибыль составила 28,28% (2023 г.: 15,28%).

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

38. КОММЕРЧЕСКИЕ ОБЪЕДИНЕНИЯ

В прошлом году Группа завершила слияние после приобретения «ХИП Петрохемиа д.о.о. Панчево», которое было осуществлено в соответствии с Соглашением о стратегическом партнерстве, подписанным 24 декабря 2021 года между Правительством Республики Сербии, «НИС а.о. Нови Сад» и «ХИП Петрохемиа д.о.о. Панчево». В результате 9 июня 2023 года увеличением своей доли в «ХИП Петрохемиа» с 20,86% до 90% года Группа приобрела контроль над предприятием. В рамках сделки Группа взяла на себя обязательства по дополнительному увеличению капитала на 17 591 055 динаров (150 миллионов евро) за счет строительства в течение следующих шести лет установки по производству полипропилена производительностью не менее 140 000 тонн в год. Общая сумма приобретенных идентифицируемых чистых активов по справедливой стоимости составила 9 909 172 динара, а сумма покупки составила 8 918 255 динаров. Подробная информация о сделке, включая ее влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы, была раскрыта в финансовой отчетности за предыдущий год.

В текущем году слияний бизнеса не осуществлялось, поскольку приоритетом Группы была интеграция и устойчивое развитие приобретенного предприятия.

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговые риски

Налоговое законодательство допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация правил налогообложения налоговыми органами может отличаться от интерпретации руководства. В связи с этим некоторые операции могут быть оспорены налоговыми органами и Группе придется уплатить дополнительные налоги, штрафы и пени. Срок исковой давности налогового обязательства составляет пять лет. Налоговые органы имеют право на определение неуплаченных обязательств на протяжении пяти календарных лет с даты операции. Руководство оценило, что по состоянию на 31 декабря 2024 года Группой погашены все налоговые обязательства.

Экономическая среда в Республике Сербия

Обострение геополитической ситуации в результате событий украинского кризиса привело к дестабилизации товарных и финансовых рынков. Средняя себестоимость цен на нефть в течение 2024 составила 80,76 долларов США за баррель, что на 2% меньше, чем за аналогичный период 2023 года, что привело к введению Правительством Сербии краткосрочных ограничений цен реализации нефтепродуктов. В настоящее время невозможно предположить, сколько продлится данный период неопределенности. Деятельность российских организаций также ограничивается рядом санкций, что тоже может оказать влияние на деятельность Группы.

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

Руководство предпринимает необходимые меры с целью обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предусмотреть, 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 385 751 сербских динаров (на 31 декабря 2023 г.: 466 555 сербских динаров). (Примечание 27)

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.

Группа НИС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Капитальные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет заключенные договоры на закупку установок и оборудования на общую сумму 4 852 949 сербских динаров (31 декабря 2023 г.: 2 861 058 сербских динаров) и на выполнение работ по бурению и разведке в размере 89,43 миллионов долларов США (31 декабря 2023 г.: 89,78 миллионов долларов США).

Группа не имеет других существенных условных и договорных обязательств.

40. СТРУКТУРА ГРУППЫ

Материальные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает отчеты материнской компании и дочерних обществ в стране и за рубежом:

Общество	Страна	Вид деятельности	Доля участия, %	
			31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
«НИС Петрол д.о.о.», Баня-Лука	Босния и Герцеговина	Сбыт	100	100
«НИС Петрол е.о.о.д.», София	Болгария	Сбыт	100	100
«NIS Petrol SRL», Бухарест	Румыния	Сбыт	100	100
«НИС Петрол а.о.», Белград	Сербия	Прочее	100	100
«Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о.», Нови Сад	Сербия	Разведка и добыча	100	100
«НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о.», Нови Сад	Сербия	Разведка и добыча	100	100
«Нафтагас-Технички сервиси д.о.о.», Зренянин	Сербия	Разведка и добыча	100	100
«НИС МТО д.о.о.», Белград	Сербия	Прочее	100	100
«G-Petrol d.o.o. », Сараево	Босния и Герцеговина	Сбыт	100	100
«Ядран-Нафтагас д.о.о.», Баня-Лука	Босния и Герцеговина	Разведка и добыча	100	100
«ХИП – Петрохемија д.о.о. », Панчево	Сербия	Нефтехимия	90	90

Доля прав голоса материнской компании в дочерних предприятиях равна ее доле в капитале дочерних предприятий.

Непосредственной и конечной холдинговой компанией Группы является ПАО «Газпром». По отношению к компании «Газпром» НИС является членом Группы «Газпром» на том основании, что юридические лица (входящие в одну группу лиц) в силу совместного участия имеют более пятидесяти процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале компании.

Деятельность в Болгарии и Румынии

В настоящее время деятельность Группы в Болгарии (сбыт) и Румынии (добыча углеводородов и сбыт) сталкивается со значительными трудностями, которые влияют на общие результаты и будущие перспективы на этих рынках, в связи с чем рассматривается как возможность дальнейшего развития, так и выход с этих рынков.

Учитывая сложившиеся обстоятельства, рассматриваются такие варианты:

1. **Потенциал дальнейшего развития:** изучение возможностей повышения операционной эффективности и выявление дальнейших возможностей для развития с целью решения проблем местного рынка.

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

2. **Стратегия выхода:** параллельно рассматривается возможность выхода с рынков при сохранении или ухудшении ситуации путем полной или частичной продажи активов, закрытия или других механизмов выхода.

Для выбора варианта, который бы соответствовал долгосрочным стратегическим целям Группы и интересам акционеров, продолжается всесторонний анализ, результаты которого будут раскрыты в рамках регулярной отчетности Группы в предстоящем периоде в зависимости от окончательных решений.

41. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В целях подготовки настоящей 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 год, закончившийся 31 декабря 2024 г., а также в 2023 году Группа вступала в деловые отношения со своими связанными сторонами. В указанные периоды самые крупные операции со связанными сторонами относились к поставкам сырой нефти, нефтепродуктов и электроэнергии.

Ниже представлено состояние средств и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

	Материнское общество	Дочерние и ассоциированные предприятия	Совместные предприятия
На 31 декабря 2024 г.			
Краткосрочные финансовые активы	-	29 309	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	262 268	51 017
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	2 623 087
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	826 117
Прочие оборотные активы	-	70 492	469 713
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(166 304)	(510 158)
Прочие краткосрочные обязательства	-	(117)	(389)
	-	195 648	3 459 387
На 31 декабря 2023 г.			
Краткосрочные финансовые активы	-	32 196	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	231 618	84 568
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	2 729 005
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	669 618
Прочие оборотные активы	-	16 917	-
Прочие внеоборотные активы	-	72 113	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(172 009)	(667 586)
Прочие краткосрочные обязательства	-	(127)	(433)
	-	180 708	2 815 172

За год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 гг., отражены следующие операции со связанными сторонами:

Группа НИС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(Все суммы представлены в тысячах сербских динаров, если не указано иное)*

	Материнское общество	Дочерние и ассоциированные предприятия	Ассоциированные и совместные предприятия
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			
Выручка от продажи	-	293 246	283 561
Расходы на закупку продукции и услуг	-	(907 617)	(2 788 722)
Прочие расходы	-	3 834	(19 067)
	-	(610 537)	(2 524 228)
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.			
Выручка от продажи	-	753 874	15 627 031
Расходы на закупку продукции и услуг	(5 218)	(1 493 155)	(14 611 811)
Прочие доходы /(расходы)	-	(43 650)	(61 936)
	(5 218)	(782 931)	953 284

Основные балансы и наиболее крупные операции с государством и государственными предприятиями:

	Ассоциированные и совместные предприятия	Прочие
По состоянию на 31 декабря 2024 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (валовая)	-	987 154
Прочие оборотные активы	-	592
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(639 118)
Прочие краткосрочные обязательства	-	(24)
	-	348 604
По состоянию на 31 декабря 2023 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (валовая)	-	967 842
Прочие оборотные активы	-	445
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(517 071)
Прочие краткосрочные обязательства	-	24
	-	451 240
	Ассоциированные и совместные предприятия	Прочие
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
Доход от основной деятельности	-	11 358 258
Операционные затраты	-	(122 989)
	-	11 235 269
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
Доход от основной деятельности	15 329 411	11 388 815
Операционные затраты	(172 776)	(256 434)
	15 156 635	11 132 381

Сделки с компаниями, принадлежащими государству, в основном относятся к продаже нефтепродуктов по текущим ценам и на условиях, которые применяются и к третьим лицам. В первые шесть месяцев 2024 года, операции с «ХИП Петрохемия» включены в операции со связанными лицами в рамках совместных предприятий и ассоциированных организаций.

Вознаграждения для ключевых руководителей

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа признала 1 287 663 сербских динаров и 1 063 808 сербских динаров, соответственно, в качестве вознаграждения для ключевых руководителей (генеральный директор, члены Совета директоров, Консультационный совет и Секретарь Общества). К ключевым вознаграждениям относятся зарплаты, бонусы и иные выплаты.

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Введение Соединенными Штатами Америки санкций для «НИС а.о. Нови Сад»

- 10 января 2025 года Управление по контролю за иностранными активами (OFAC) Министерства финансов США объявило, что в рамках мер, принятых OFAC в соответствии с Указом 14024 и Указом 13662, компания «НИС а.о. Нови Сад» включена в Список граждан особых категорий и запрещенных лиц.

Это включение представляет собой значимое событие после даты закрытия баланса, которое может оказать существенное влияние на деятельность Группы.

- 14 января 2025 года Белградская фондовая биржа приняла решение о временном приостановлении торгов акциями компании «NIS a.d. Novi Sad», которое будет действовать до разрешения ситуации, по распоряжению Комиссии по ценным бумагам. Приостановление торгов и перехода права собственности будет действовать до тех пор, пока не прекратятся причины, приведшие к приостановлению.
- 29 января 2025 года компания „NIS“ официально подала заявку в OFAC — Запрос на получение специальной лицензии или измененных генеральных лицензий, разрешающих деятельность, описанную в генеральных лицензиях 26A, 117, 118 и 119, и Запрос на получение специальной или генеральной лицензии, разрешающей обслуживание операций, контрактов и других соглашений. Заявка, помимо запросов, связанных с лицензиями OFAC, также содержит явный запрос в OFAC о выдаче заявления, предоставляющего лицам, не являющимся гражданами США, гарантии того, что они не будут подвергаться риску подпадания под санкции за участие или содействие любым транзакциям, разрешенным в ответ на заявку.

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не может в полной мере оценить все возможные финансовые и операционные последствия данного события ввиду его сложности и продолжающегося развития ситуации.

Руководство Группы проводит ежедневную оценку влияния санкций на деятельность и принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой работы Группы.

Приняты во внимание все события, произошедшие с закрытия отчетности 31 декабря 2024 года до утверждения отчетности 31 января 2025 года.

Группа НИС
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

Группа НИС
Контактная информация

Главный офис Группы:

Ул. Народного фронта, д. 12, г. Нови Сад, Республика Сербия
21000

Телефон: (+381 21) 481 1111
e-mail: office@nis.rs

www.nis.rs

Управление по связям с инвесторами

e-mail: investor.relations@nis.rs