



КВАРТАЛНИ ИЗВЕШТАЈ ЗА  
ПРВИ КВАРТАЛ 2012. ГОДИНЕ





## САДРЖАЈ

САДРЖАЈ .....	2
УВОДНА РЕЧ .....	3
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ .....	4
Важни догађаји.....	4
Општи подаци .....	5
Ризици .....	8
Пословно окружење .....	9
Положај на тржишту.....	10
Анализа остварених резултата .....	11
Кључни показатељи пословања.....	11
Финансијски показатељи .....	12
Оперативни показатељи .....	13
Задуженост према банкама .....	15
Рацио показатељи .....	15
Показатељи по акцији .....	16
Промене веће од 10% на имовини, обавезама и нето добитку.....	17
Главни купци.....	18
Главни добављачи.....	18
Улагања .....	19
Број запослених.....	21
Зависна друштва и трансакције са повезаним друштвима .....	22
Случајеви неизвесности .....	23
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ .....	24
Појединачни финансијски извештаји .....	24
Скраћени биланс стања.....	24
Скраћени биланс успеха.....	25
Скраћени извештај о токовима готовине.....	26
Скраћени извештај о променама на капиталу.....	27
Напомене уз финансијске извештаје .....	28
ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КВАРТАЛНИХ ИЗВЕШТАЈА.....	42
Изјава о ограничењу одговорности.....	43

## УВОДНА РЕЧ

Након изузетно успешне 2011.године у којој смо успели да превазиђемо све неповољне околности и на глобалном, светском нивоу, и на нивоу Републике Србије, НИС је наставио да развија правце пословања у позитивном смеру, ослањајући се на јасне планове, непрестано ослушкивање тржишта, примену нових технологија и развој пословних и социјалних партнерстава.

Посматрајући макроекономске факторе, први квартал 2012. године обележили су пад потрошње од 7,5% у односу на исти период претходне године, као и значајне флукуације на валутном тржишту. Пад потрошње је највећим делом условљен падом привредних активности и ванредном ситуацијом у земљи због изузетно ниских температура и обимних снежних падавина. Забележен је значајни пад домаће валуте, која је према еуру пала за 6%, док је пад према долару износио око 3%.

Регистрована је и ценовна нестабилност деривата проузрокована неповољним временским околностима и поскупљењем сирове нафте на светском тржишту, и кризом у Ирану, која је захватила не само Србију и регион, већ и целу Европу. У таквим околностима, НИС је тежио да одржи конкурентност и успостави избалансирани однос између потреба бизниса и захтева тржишта и да на тржиште пласира деривате чија цена неће бити изнад просечне у региону.

Упркос свим спољним околностима, не само да испуњавамо инвестиционе планове, већ их чинимо још амбициознијим! Најважнији пројекат за нашу компанију и највећи инвестициони пројекат у Србији јесте модернизација прерађивачких капацитета који се ове године приводи крају. Инвестирали смо сопствена средства и у развој других праваца пословања – у истраживање, производњу и прераду нафте и гаса, модернизацију малопродајне мреже, заштиту животне средине и повећање ефикасности, као и у модернизацију управљачких процеса. У наредне три године уложићемо још 1,5 милијарду евра у развој свих пословних праваца.

Наставили смо реализацију пројеката у области истраживања и производње угљоводоника у региону, конкретно у Мађарској, и то са иностраним партнерима, аустријском фирмом RAG . У прометној фази и даље радимо на модернизацији објеката а отворене су и прве две бензинске станице под обновљеним брендом НИС Петрола. Стварање јединствене мреже под обновљеним брендом има за циљ јачање позиција на домаћем малопродајном тржишту моторног горива и жељу да потрошачима понудимо гарантовани квалитет горива и сервисних услуга.

За нови правац пословања – енергетику донета је стратегија пословања, која подразумева повећање коришћење обновљивих извора енергије, производњу електричне енергије, будући да се у томе налази велики потенцијал како за нашу компанију, тако и за Србију. На овом плану имамо развијену добру сарадњу са ресорним министарствима и регионима у којима послујемо те смо у сарадњи са АПВ Војводина и покрајинским Секретаријатом за енергетику и минералне сировине потписали споразум о коришћењу геотермалних потенцијала са мађарским компанијама GMV и Euro-fire.

Наш укупан рад усмерен је не само на финансијски опоравак и стабилизацију компаније, већ и на достизање сигурне добити. У првом кварталу 2012. године ЕБИТДА износи 15,5 милијарди РСД, што је два пута више у поређењу са истим периодом претходне године (7,8 млрд. РСД). Приход од продаје је већи за 24%, и износи 45,6 милијарди РСД. Нето добиту првом кварталу 2012. години износи 8,4 милијарди РСД што је за 15% мање него у истом периоду прошле године. На овакав резултат су највише утицале негативне курсне разлике у износу од 4,5 милијарди РСД.

У 2012.години нас очекују нови пословни изазови. Међу нашим приоритетима је пуштање у рад постројења за хидрокрекинг у Рафинерији нафте у Панчеву - наша најважнија инвестиција, повећање производње и ресурса нафте и гаса, наставак ширења пословања у региону, повећање обима продаје деривата са високом маржом у и развој нових праваца пословања – енергетике, петрохемије и неконвенционалних ресурса угљоводоника. Уверен сам да су резултати из првог квартала доказ да ћемо те изазове успешно савладати

*Кирил Кравченко*

*Генерални директор,  
НИС а.д. Нови Сад*



## ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

### Важни догађаји

#### Јануар

- Отворена прва НИС Петрол бензинска станица у Београду, Змај 2 под новим „триколор“ брендом
- Отворена бензинска станица НИС Петрол у Пожаревцу под новим „триколор“ комерцијалним брендом

#### Фебруар

- НИС и аустријска компанија RAG започели су бушење прве истражне бушотине („РАГ Пирто-1“) на Блоку „Кишкунхалас“ у јужној Мађарској
- НИС проглашен најбољом компанијом у 2011 по оцени привредних новинара
- НИС у Влади Србије представио инвестициони програм у области екологије
- НИС објавио податке из неревидираног појединачног финансијског извештаја
- Независни ревизор PWC потврдио тачност финансијских резултата НИС-а за 2011
- На Београдској берзи презентовани резултати пословања НИС-а за 2011. годину

#### Март

- НИС објавио податке из неревидираног консолидованог финансијског извештаја
  - Независни ревизор PWC потврдио тачност консолидованих финансијских резултата
  - НИС представио бизнис правац пословања са авио горивом
  - Потписан Споразум о експлоатацији геотермалних потенцијала на територији АП Војводине са покрајинским Секретаријатом за енергетику и минералне сировине
  - Отворен први терминал за бункерисање бродова, у склопу Рафинерије нафте Нови Сад
  - НИС купио модерну опрему за истраживање нафте и гаса
-

## Општи подаци

### Основни подаци

Пословно име:	НИС а.д. Нови Сад
МБ:	20084693
Адреса:	Нови Сад, Народног фронта 12
ПИБ:	104052135
Web site:	<a href="http://www.nis.rs">www.nis.rs</a>
e-mail адреса:	<a href="mailto:office@nis.rs">office@nis.rs</a>
Делатност:	0610 - експлоатација сирове нафте
Број и датум регистрације у АПР:	БД 92142, 29.09.2005
Укупан капитал на дан 31.03.2012.	95.950.015.000 РСД
Основни капитал на дан 31.03.2012.	81.530.200.000 РСД
Број запослених на дан 31.03.2012.	9.073*
Ревизорска кућа која је ревидирала последњи финансијски извештај (од 31.12.2011.):	PricewaterhouseCoopers д.о.о. Омладинских бригада бр. 88а Београд (Нови Београд)

\* без запослених преко услужних предузећа

### Издате акције

Укупан број обичних акција:	163.060.400
Номинална вредност:	500,00 РСД
CFI код:	ESVUFR
ISIN број:	RSNISHE79420

### Организовано тржиште на коме се тргује акцијама издаваоца

Београдска берза а.д. Београд  
Омладинских бригада бр. 1  
11070 Нови Београд

### Акционари\*

Пословно име (име и презиме)	Број акција	Учешће у основном капиталу (%)
Гаспром њефт	91.565.887	56,1546%
Република Србија	48.713.569	29,8746%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	612.951	0,3759%
Ерсте банка – кастоди рачун	538.874	0,3305%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	528.866	0,3243%
Societe Generale Banka Србија – кастоди рачун	140.000	0,0859%
Julius Baer Multipartner-Balka	133.686	0,0820%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	128.264	0,0787%
The Royal Bank of Scotland N.V.	121.355	0,0744%
Војвођанска банка а.д. Нови Сад – кастоди рачун	94.520	0,0580%
Остали акционари	20.482.428	12,56125%
<b>Укупан број акционара на дан 31.03.2012.</b>		<b>2.625.310</b>

\*На дан 31.03.2012. године

## Управа друштва

### Управни одбор

Име и презиме; положај	Образовање	Садашње запослење	Члан УО или НО др. друштва
<b>Јаковљев Вадим Владиславович,</b> Председник УО	Московски инжењерско-физички институт (примењена нуклеарна физика); Виша школа финансија Међународног универзитета у Москви;	Заменик председника Извршног одбора, Први заменик генералног директора ОАД "Гаспром њефт"	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАД НГК „Славњевф“,</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт Развој»;</li> <li>• ДОО «Север Енергија» и њена зависна друштва;</li> <li>• ОАД «Гаспром њефт-ННГ»;</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт-Исток»;</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт-Хантос»;</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт -НТЦ»;</li> <li>• Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (Члан Надзорног одбора).</li> </ul>
<b>Кравченко Кирил Албертович,</b> Члан УО	Московски државни универзитет М.В. Ломоносов (социологија); Отворени британски универзитет (менаџмент финансија), школа бизниса ИМД. Доктор економских наука и професор.	Члан Извршног одбора ОАД "Гаспром њефт", Заменик генералног директора за управљање иностраним активама ОАД "Гаспром њефт"	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Председник Управног одбора зависног друштва НИС а.д. Нови Сад „О Зоне“ а.д. Београд</li> <li>• Члан Већа клупског савета ФК ЦЗ</li> <li>• Потпредседник Националног нафтног комитета Србије</li> </ul>
<b>Крилов Александар Владимирович,</b> Члан УО	ЛМУ (град Лењинград), Правни факултет СпбГУ, Московска интернационална виша школа за бизнис «МИРБИС» МБА, специјалност: „Стратешки менаџмент и предузетништво“	Директор Дирекције за регионалну продају ОАД „Гаспром њефт“.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ЗАД “Гаспром њефт Кузбасс”,</li> <li>• ОАД “Гаспром њефт Новосибирск”,</li> <li>• ОАД “Гаспром њефт Омск”,</li> <li>• ОАД “Гаспром њефт Тјумен”,</li> <li>• ОАД “Гаспром њефт Урал”,</li> <li>• ОАД “Гаспром њефт Јарославље”,</li> <li>• ЗАД “Гаспром њефт -Северо-Запад”,</li> <li>• ДОО “Гаспром њефт Азија”,</li> <li>• ДОО “Гаспром њефт Таџикистан”,</li> <li>• ДОО “Гаспром њефт Казахстан”,</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт – Центар“</li> <li>• ДОО «МТК»</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт – Терминал»</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт Развој»;</li> </ul>
<b>Баришњиков Владислав Валерјевич,</b> Члан УО	Војни Краснознаменски институт; Северозападна академија државне службе при Президијуму Руске Федерације (смер „Државна и општинска управа“)	Члан Извршног одбора, Заменик генералног директора ОАД „Газпром њефт“ за развој међународног бизниса; државни саветник Руске Федерације 3. категорије.	
<b>Чернер Анатолиј Мојсејевич,</b> Члан УО	Грозненски нафтни институт (хемијска прерада нафте и гаса)	Заменик председника Извршног одбора, Заменик генералног директора за логистику, прераду и промет ОАД "Гаспром њефт"	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАД НГК „Славњевф“;</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт-ОНПЗ“;</li> <li>• ОАД „Славњевф-ЈАНОС“;</li> <li>• ОАД „Газпром њефт –МНПЗ“;</li> <li>• ЗАД „Гаспром њефт-Аеро“;</li> <li>• ЗАД „Санкт Петербуршка Међународна Робно-сировинска берза“</li> <li>• ИДОО «Гаспром њефт – Белнефтепродукт»</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт –СМ»</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт Марин Бункер»</li> <li>• ДОО «Гаспром њефт – Логистика»</li> <li>• ОАД «Мозирски НПЗ»</li> </ul>
<b>Антонов Игор Константинович,</b> Члан УО	Лењинградски институт за производњу уређаја за авијацију	Заменик генералног директора за безбедност ОАД "Гаспром њефт"	-
<b>Никола Мартиновић,</b> Члан УО	Економски факултет у Суботици;	Специјални саветник у НИС а.д.;	-

<b>Даница Драшковић,</b> Независни члан УО	Правни факултет у Београду	Власник и директор издавачке куће „Српска реч“;	-
<b>Станислав Шекшња,</b> Независни члан УО	MBA, Northeastern University, Boston, USA Доктор економских наука, Московски државни универзитет	Директор „Talent Equity Institute“; Старији партнер компаније „WardHowell“; Руководилац департмана „Talent Performance and Leadership Development Consulting“; Професор предузетничког лидерства међународне школе бизниса INSEAD.	• Независни члан Управног одбора Компаније „ENER1“
<b>Слободан Милосављевић</b> Члан УО	Економски факултет у Београду, Доктор економских наука	Саветник Привредне Коморе Србије; Члан “International Advisory Board UniCredit bank” Rome, Italy	-

Укупан нето износ плата и других накнада исплаћен члановима Управног одбора у периоду 01.01. – 31.03.2012. године је 7.508.310 РСД, док је укупан нето износ плата и других накнада исплаћен Генералном директору 4.704.471 РСД

#### Број и % акција НИС-а у власништву чланова УО

Име и презиме	Број акција	% учешћа у укупном броју акција
<b>Никола Мартиновић</b>	224	0,0001%

#### Надзорни одбор

Име и презиме; положај	Образовање	Садашње запослење	Члан УО или НО др. друштва
<b>Миливоје Цветановић,</b> Председник	Економски факултет Београдског универзитета	Консултант за практичну примену MSFI, креирање и имплементацију информационих система, укључујући и системе интерне контроле; члан испитне комисије Коморе овлашћених ревизора за полагање испита из предмета „Ревизија и професионална етика“ по програму за стицање сертификата овлашћеног ревизора; члан Коморе овлашћених ревизора; интерни ревизор у друштву ДИПОС ДОО, Београд; власник Друштва „Цветановић Консалтинг“ д.о.о. Београд; Овлашћени ревизор у „NDP Audit & Consulting“, Београд	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Председник Надзорног Одбора Тигар а.д. Пирот</li> <li>• Члан Надзорног одбора “Енергопројект холдинг” а.д.</li> </ul>
<b>Божо Станишић,</b> Члан	Технолошко-металуршки факултет (Катедра за технолошке операције).	Саветник председника Привредне Коморе Србије;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Потпредседник Управног одбора “Индустрија машина и трактора“; (ИМТ) Нови Београд;</li> <li>• Председник Управног одбора Удружења грађана Бицикличка трка “Кроз Србију“.</li> </ul>
<b>Шахов Максим Викторович,</b> Члан	Хемијско-технолошки факултет Јарославског техничког универзитета (високо техничко образовање);	Руководилац Службе контроле истраживања и производње ОАД "Гаспром њефт"	• ДОО «ННК»

Укупан износ нето накнада исплаћен члановима Надзорног одбора у периоду 01.01.– 31.03.2012. године је 1.925.646 РСД.

#### Број и % акција НИС-а у власништву чланова НО

Име и презиме	Број акција	% учешћа у укупном броју акција
<b>Божо Станишић</b>	149	0,0001%

## Ризици

«НИС а.д. Нови Сад» има дефинисане циљеве у области управљања ризицима и формалан процес управљања ризицима. У 2011. години усвојен је Стандард «Управљање ризицима», којим су дефинисани принципи управљања ризицима у циљу повећања ефикасности делатности Друштва у краткорочној и дугорочној перспективи.

Циљ Друштва у области управљања ризицима је обезбеђење додатних гаранција за достизање стратешких циљева Друштва на рачун претходног спречавања/откривања ризика и обезбеђење максималне ефикасности мера за њихово управљање.

### Индустријски ризици

Главне области пословања Друштва су производња нафте и гаса, прерада нафте и продаја нафтних деривата, што Друштво чини изложеним ризицима специфичним за индустрију нафте и гаса. Друштво је нарочито изложено ризицима проузрокованим:

- Потенцијалним променама цене нафте и нафтних деривата: Показатељи финансијског успеха Друштва директно зависе од нивоа цена нафте и нафтних деривата. Кретање цена нафте и нафтних деривата није под контролом Друштва већ зависи од спољних фактора као што су глобалне и промене у РС биланса понуде и тражње, обим потрошње ових тржишта и активности регулаторних органа
- Ризицима у области истраживања и производње нафте: Главни ризик у области истраживања и производње јесте непотврђивање процењених резерви и као последица тога неостваривање планираног раста ресурсне базе.

### Финансијски ризици

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишни ризик (који обухвата валутни ризик, ризик цена и ризик каматне стопе), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Управљање ризицима у Друштву је усмерено на настојање да се у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Друштва сведу на минимум.

- Тржишни ризик

Валутни ризик- Друштво послује у међународним оквирима и изложено је ризику промена курса страних валута који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено УСД и ЕУР. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза.

Ризик промена цена - Друштво је због своје основне активности изложено ризицима промене цена и то цена сирове нафте и нафтних деривата која утиче на вредност залиха; и марже у преради нафте, што даље утиче на будуће токове новца.

Ризик каматне стопе- Друштво врши пласирање новчаних средстава. Кредити дати по променљивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику новчаног тока, док кредити дати по фиксним каматним стопама излажу Друштво ризику промене фер вредности кредитних стопа. У зависности од нето задужености у неком временском периоду, било која промена основне каматне стопе (ЕУРИБОР или ЛИБОР) има утицај на резултат Друштва.

- Кредитни ризик

Кредитни ризик настаје: код готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, као и из изложености ризику у трговини на велико и мало, укључујући ненаплаћена потраживања и преузете обавезе.

- Ризик ликвидности

Друштво прати континуирано ликвидност како би обезбедило довољно готовине за потребе пословања, уз одржавање нивоа неискоришћених кредитних линија, тако да Друштво не прекорачи дозвољени кредитни лимит код банака или услове из уговора о позајмицама. Овакво пројектовање узима у обзир планове Друштва у погледу измирења дугова, усклађивање са уговореним условима, усклађивање са интерно зацртаним циљевима, и ако је применљиво, екстерне законске или правне захтеве - нпр. валутна ограничења.



## Пословно окружење

### Свет

Знаци стабилизације кризе еврозоне заједно са другим економским показатељима указују на позитивнији правац развоја глобалне економије. Стабилизацији еурозоне у многоме су допринеле мере Европске Централне Банке која је у децембру прошле године и у фебруару ове године понудила повољне кредите банкама са надом да ће ова повећана ликвидност банака утицати и кредите које оне одобравају реалном сектору.

Стабилизација еврозоне утицала је и на финансијски повезане САД у којима макроекономски показатељи указују на јачање привреде и на слабљење тржишних притисака, као и на опоравак тржишта рада.

Могућност угрожавања стабилизације постоји у могућности да Грчка не испоштује обећања о реформама и еврозона и ММФ обуставе своје фондове финансијске помоћи овој земљи. Такође, постоје и најаве умањења важности ЕУ фондова за помоћ критичним економијама у току кризе и да земље унутар Уније прво саме морају да покушају да реше недостатке сопствених економија.

Уколико уз то имамо у виду и могућности војних акција на блиском истоку и повећање цена нафте 2012. година претендује да буде нестабилна за глобалну економију и да још више одложи већ и онако спор опоравак од рецесије из 2008-2009. године.

### Србија

Индустријска производња у Србији је у фебруару 2012. године, према десезонираним подацима, забележила пад од 13,0%, док је у односу на исти месец претходне године била нижа за 12,8%. Прерађивачка индустрија је, према десезонираним подацима, у истом месецу забележила пад од 13,9%, док је међугодишњи пад износио 16,1%. Поред тога, пад је забележен и у сектору рударства (13,5%) и сектору снабдевања електричном енергијом, гасом, паром и климатизацијом (2,8%).

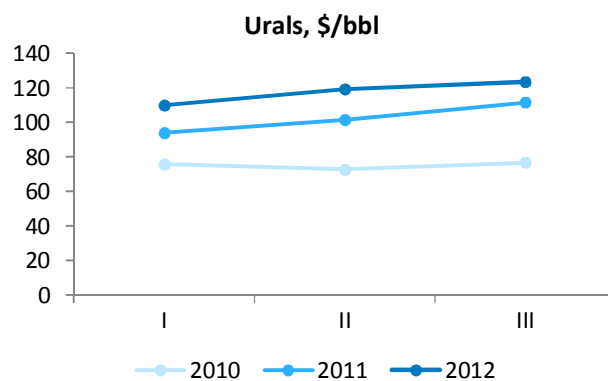
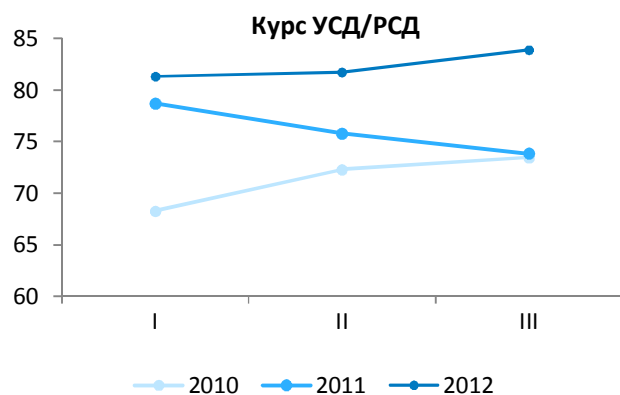
У оквиру прерађивачке индустрије, највећи допринос међугодишњем паду укупне индустрије потиче од производње основних метала, производа од неметалних минерала, деривата нафте, пића и основних фармацеутских производа и препарата.

Такво кретање индустрије у фебруару у великој мери резултат је неповољних временских прилика и отежаног снабдевања индустријских произвођача електричном енергијом.

Подаци за прве месеце 2012 указују да је економска ситуација и даље неповољна. Неповољни временски услови, као и слаба домаћа и страна потражња имали су негативан утицај на привредну активност.

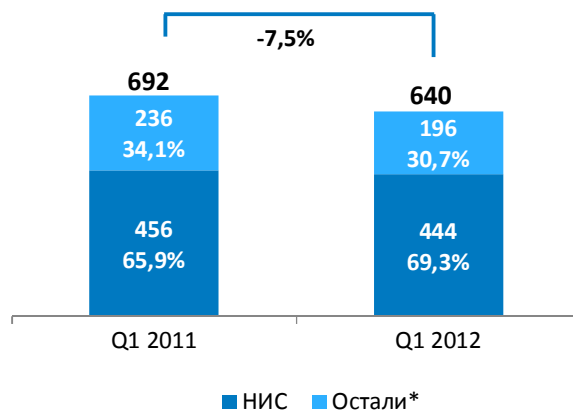
### Макроекономски показатељи

- Раст курса USD/RSD у првих 3М 2012. године је износио +3,03 % или +2,45 РСД (курс USD/RSD се кретао од 80,8662 РСД на дан 01.01.2012.; до 83,3129 РСД на дан 31.03.2012.)
- Раст курса EUR/RSD у првих 3М 2012. године је износио +6,42 % или +6,72 РСД (курс EUR/RSD се кретао од 104,6409 РСД на дан 01.01.2012.; до 111,3643 РСД на дан 31.03.2012.)
- Пад курса USD/RSD у првих 3М 2011. године је износио -7,64% или -6,06 РСД (курс USD/RSD се кретао од 79,2802 РСД на дан 01.01.2011; до 73,2224 РСД на дан 31.03.2011)
- Пад курса EUR/RSD у првих 3М 2011. године је износио -1,8% или -1,9 РСД (курс EUR/RSD се кретао од 105,4982 РСД на дан 01.01.2011; до 103,5951 РСД на дан 31.03.2011)
- Цена нафте у првих 3М 2012. године у просеку је износила око 117 USD/bbl



Слика 1: Графички приказ кретања курса динара према долару и кретања цене нафте

## Положај на тржишту



Слика 2: Приказ тржишта\* Републике Србије (у хиљадама тона)

Тржиште деривата Србије је приказано без деривата које НИС не производи (Еуро ВМВ 98, лож уље Евро ЕЛ, нафтни кокс, базна уља. Вазелин, парафин, разни солвенти и др.)

\*Код осталих приказана продаја аутогаса, моторних бензина, дизела гориво и ЕЛ

Извор: Министарство финансија, Министарство инфраструктуре и енергетике, Привредна Комора Србије

Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања

- Пад привредних активности и ванредна ситуација због јаке зиме имали су значајан негативан ефекат на потрошњу нафтних деривата
- Највећи пад потрошње је забележен код примарног бензина као резултат двомесечног ремонта у ХИП Петрохемији
- НИС је повећао своје учешће на тржишту Србије због повећања промета ТНГ-а
- Смањење малопродајезбог смањења броја активних бензинских станица - Q1 2011: 459, Q1 2012: 399. У закуп је дато 69 бензинских станица.
- Највећи пораст продаје на бензинским станицама показују приватне бензинске станице захваљујући томе што су главни канал за дистрибуцију лож уља

## Анализа остварених резултата

### Кључни показатељи пословања

Кључни показатељи	Јединица мере	Q1 2011	Q1 2012	Промена	
				Износ	%
Urals	\$/bbl	102,2	117,4	15,2	14,9%
Нетодобит	млрд. РСД	9,8	8,4	-1,4	-15%
Нето курсне разлике	млрд. РСД	4,6	-4,5	-9,1	-198%
Нето добит пре курсних разлика	млрд. РСД	5,3	12,9	7,6	143%
ЕБИТДА *	млрд. РСД	7,8	15,5	7,7	99%
Приходи од реализације (без акцизе)	млрд. РСД	36,8	45,6	8,8	24%
ОСФ	млрд. РСД	-1,0	-2,0	-1,0	95%
Плаћени порези и фискалне обавезе**	млрд. РСД	15,6	14,9	-0,7	-4%
Производња домаће нафте и гаса	хиљ. усл. тона***	359,2	413,3	54,1	15%
Производња домаће нафте (без газалина)	хиљ. тона	246,0	274,0	28,0	11%
Обим прераде нафте	хиљ. тона	513,0	413,1	-100,0	-19%
Укупна продаја нафтних деривата	хиљ.тона	514,8	503,7	-11,1	-2%
Промет нафтних деривата на домаћем тржишту	хиљ. тона	454,7	436,2	-18,5	-4%
Малопродаја	хиљ.тона	116,6	115,2	-1,4	-1%
Продаја светлих деривата	хиљ. тона	322,1	299,5	-22,6	-7%
САРЕХ из ГПН зајма****	млн. EUR	9,0	24,5	15,5	172%
Прилив средстава од ГПН (кумулятивно од 2009г.)	млн. EUR	210	466	256,0	122%
САРЕХ из ОСФ (НИС пројекти)*****	млрд. РСД	1,7	5,0	3,3	194%
Укупан дуг према банкама	млн. USD	632	444	-188,0	-30%
Укупна задуженост према банкама (total indebtedness)*****	млн. USD	726	459	-267,0	-37%

Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања

Процентуални износи су обрачунати на основу износа исказаних у милионима РСД

Износи за САРЕХ из ГПН зајма и САРЕХ из ОСФ су износи без ПДВ-а

\*ЕБИТДА = Приходи од продаје(без акцизе) – трошкови залиха (нафте, нафтних деривата и осталих производа) – оперативни трошкови пословања (ОРЕХ) – остали трошкови на које менаџмент може да утиче

\*\* Порези, таксе, накнаде и остали јавни приходи

\*\*\* 1.256 м<sup>3</sup> гаса = 1 условна тона нафте

\*\*\*\* У складу са Уговором о продаји и куповини акција НИС а.д. Нови Сад (тачка 8.1.2) Гаспром Њефт ОАД (ГПН) има обавезу да обезбеди НИС а.д. Нови Сад износ од 500 милиона ЕУР путем зајмова за посебну намену у циљу спровођења програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса НИС а.д. Нови Сад. САРЕХ из ГПН зајма не укључује акредитиве.

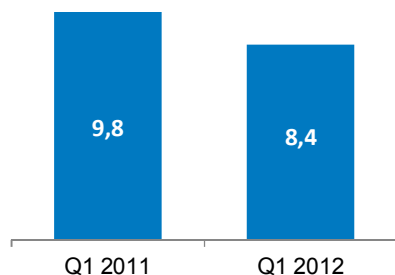
\*\*\*\*\* Податак за 2010. годину је коригован због интерних активности на пројектима са економских ефектима (UPS) и капиталисаних трошкова који су утицали на повећање улагања за пројекте МНС/ДНТ и Екологија.

\*\*\*\*\* Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) = укупан дуг према банкама + акредитиви

## Финансијски показатељи

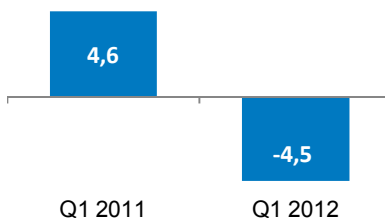
Укључивање реализације из Анголе у кварталне резултате почело је од Q1 2012.

### Нето добит



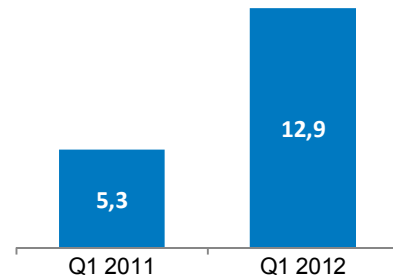
- У првом кварталу 2012. године нето курсне разлике су негативне и износе 4,5 милијарде РСД.

### Нето курсне разлике



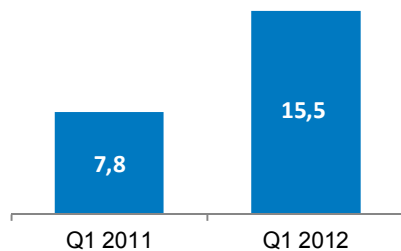
- Раст курса USD/RSD 3,03% или 2,45 РСД
- Раст курса EUR/RSD 6,42% или 6,72 РСД

### Нето добит пре курсних разлика



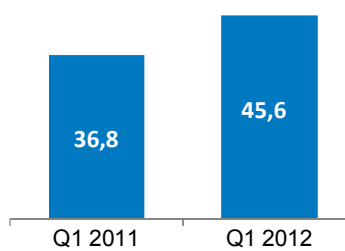
- Раст цене нафте
- Раст производње домаће нафте и гаса
- Повећање ефикасности пословања

### ЕБИТДА



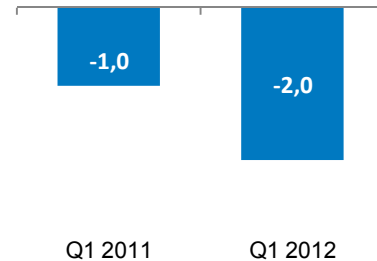
- Раст производње домаће нафте и гаса
- Повећање ефикасности пословања
- Реализација из Анголеу првом кварталу 2012 износи 1,3 млрд. РСД

### Приходи од продаје



- Раст просечне цене нафте у првих 3М 2012. године (у \$/ббл), у поређењу са истим периодом претходнегодине износи око +14,9%.
- Раст малопродајних цена нафтних деривата у првих 3М 2012. године за око +15% у односу на исти период 2011. године

### ОСФ

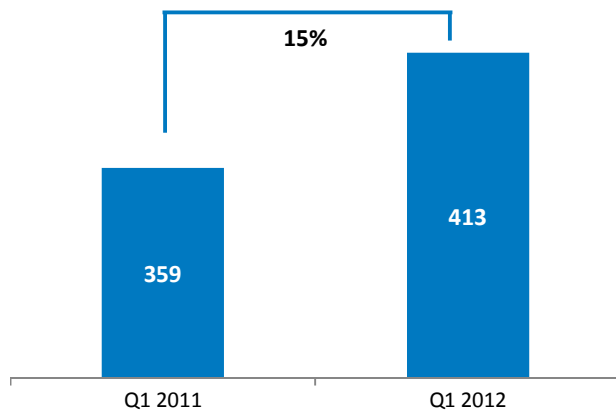


- Повећање потраживања од ЈП Србијагас Нови Сад за 3млрд. РСД
- Повећана потраживања од предузећа из система ЕПС-а (Термоелектране Никола Тесла, Панонске ТЕТО д.о.о., ПД Рударски басен Колубара д.о.о. итд.), у износу од 2,2 млрд РСД.

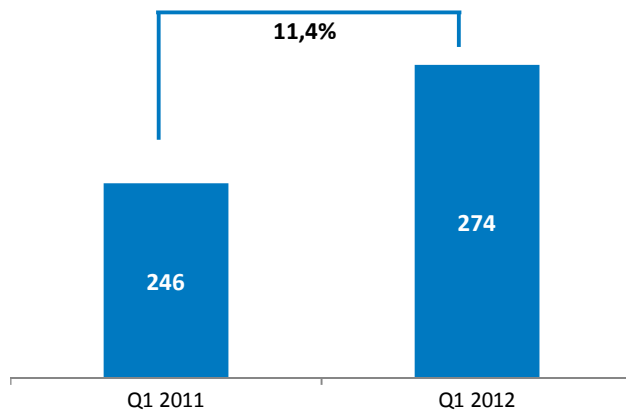
## Оперативни показатељи

### 1. Производња нафте и гаса

- > У првом кварталу 2012. године забележен је раст производње домаће нафте и гаса за 15% у односу на исти период претходне године
- > Капитални ремонт бушотина
- > Реактивирање неактивних бушотина



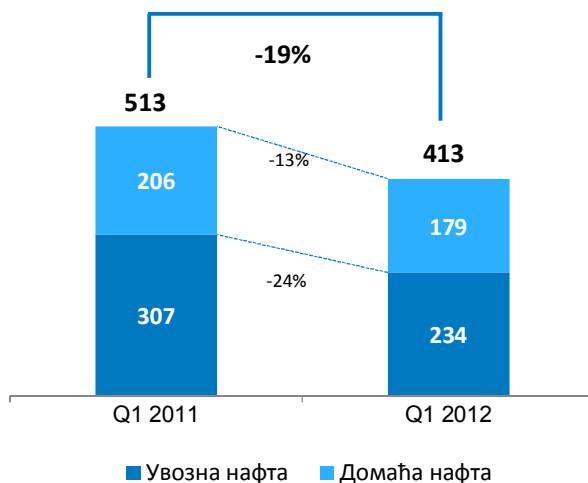
Слика 3: Производња домаће нафте и гаса  
(у хиљадама условних тона)



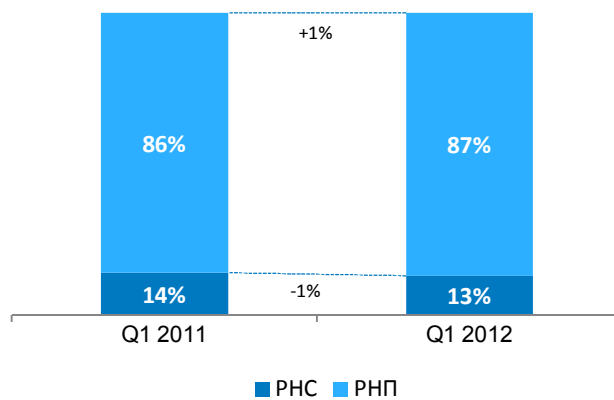
Слика 4: Производња домаће нафте  
(у хиљадама тона)

### 2. Прерада

- > У првом кварталу 2012. године прерада нафте је смањена за 19% у односу на први квартал 2011. године.
- > Током првог квартала 2012. године извршен је планирани ремонт рафинерије нафте Панчево и то:
  - Од 23. фебруара до 2. априла 2012. године



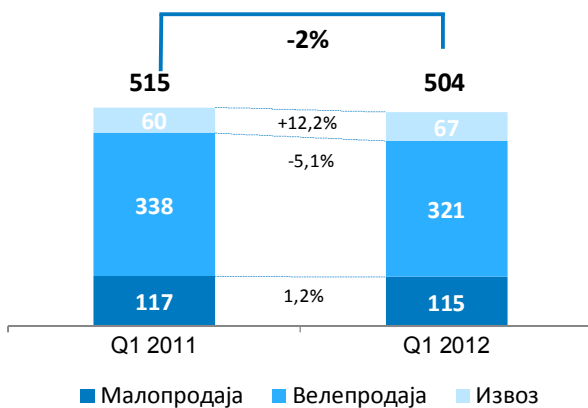
Слика 5: Обим прераде нафте  
(у хиљадама тона)



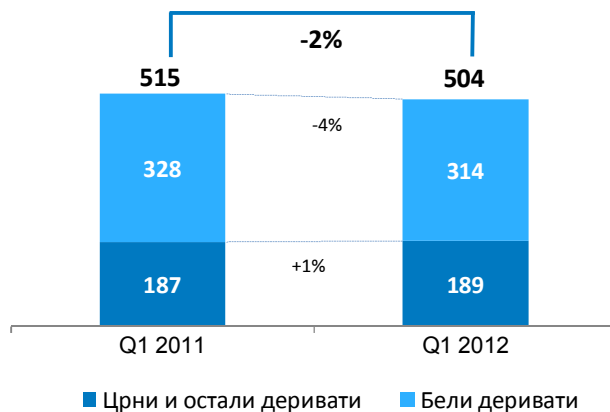
Слика 6: Прерада нафте по рафинеријама  
РП – Рафинерија Панчево, РНС – Рафинерија Нови Сад

### 3. Промет

- > Смањење укупне продаје нафтних деривата за 2% у односу на исти период 2010. године
- > **Малопродаја** – смањење обима малопродаје за 1,2%
  - ванредна ситуација у Србији (изузетно лоше временске прилике, ниске температуре и обимне снежне падавине у фебруару)
- > **Велепродаја** – смањење у односу на први квартал претходне године за 5,1% због смањене потрошње бензина БМБ95 и недовољне количине дизела за реализацију у марту
- > **Извоз** – повећање извоза у првом кварталу 2012. године за 12,2%,
  - реализација мањих количина интервентног извоза мазута, због оптимизације прераде
  - повећани извоз бензинских компонента



Слика 7: Промет нафтних деривата  
(у хиљадама тона)



Слика 8: Структура промета по нафтним дериватима  
(у хиљадама тона)

## Задуженост према банкама

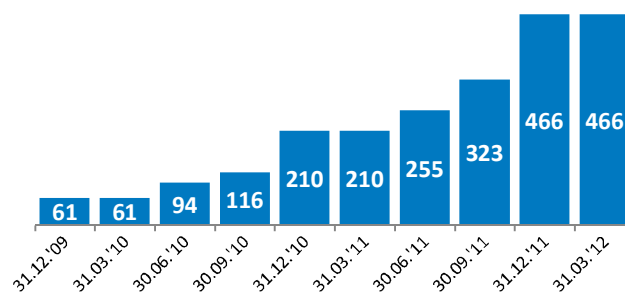
- > Укупна задуженост према банкама је на нивоу задужености с краја 2011. године



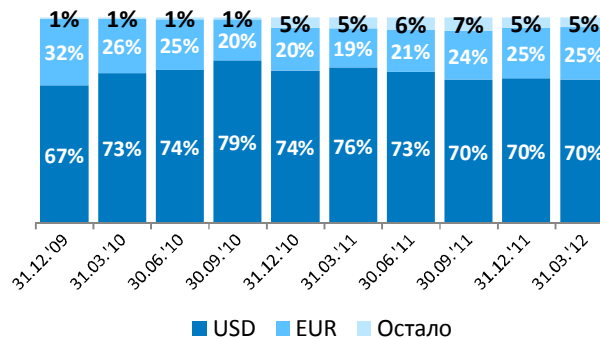
Слика 9: Кретање укупног дуга према банкама (у милионима долара)\*



Слика 10: Кретање укупне задужености према банкама (у милионима долара)



Слика 11: ГПН зајам (у милионима еура)



Слика 12: Структура укупног дуга према банкама по валутама (у %)

\*Структура дуга по рочности је обрачуната на основу уговора потписаних са банкама, а не према њиховом доспећу посматрано на дан 31.03.2012.

## Радио показатељи

Радио	Q1 2011	Q1 2012	Промена	
			Износ	%
<b>Принос на укупни капитал</b> (брuto добит/укупни капитал)	18%	10%	-8%	-47%
<b>Нето принос на сопствени капитал*</b> (нето добит/сопствени капитал*)	11%	10%	-1%	-13%
<b>Пословни нето добитак</b> (пословни добитак/нето приход од продаје)	16%	31%	15%	93%
<b>Степен задужености</b> (краткорочне и дугорочне обавезе/укупан капитал)	113%	126%	13%	12%
<b>Степен задужености</b> (краткорочне и дугорочне обавезе/сопствени капитал*)	173%	139%	-34%	-20%
<b>Ликвидност I степена</b> (готовина и готовински еквив./краткорочне обавезе)	13%	44%	31%	236%
<b>Ликвидност II степена</b> (обртна имовина-залихе/краткорочне обавезе)	55%	138%	83%	152%
<b>Радио нето обртног фонда</b>	11%	55%	44%	401%

\*Сопствени капитал = основни капитал + остали капитал

**Показатељи по акцији**  
(за период 01.01.- 31.03.2012)

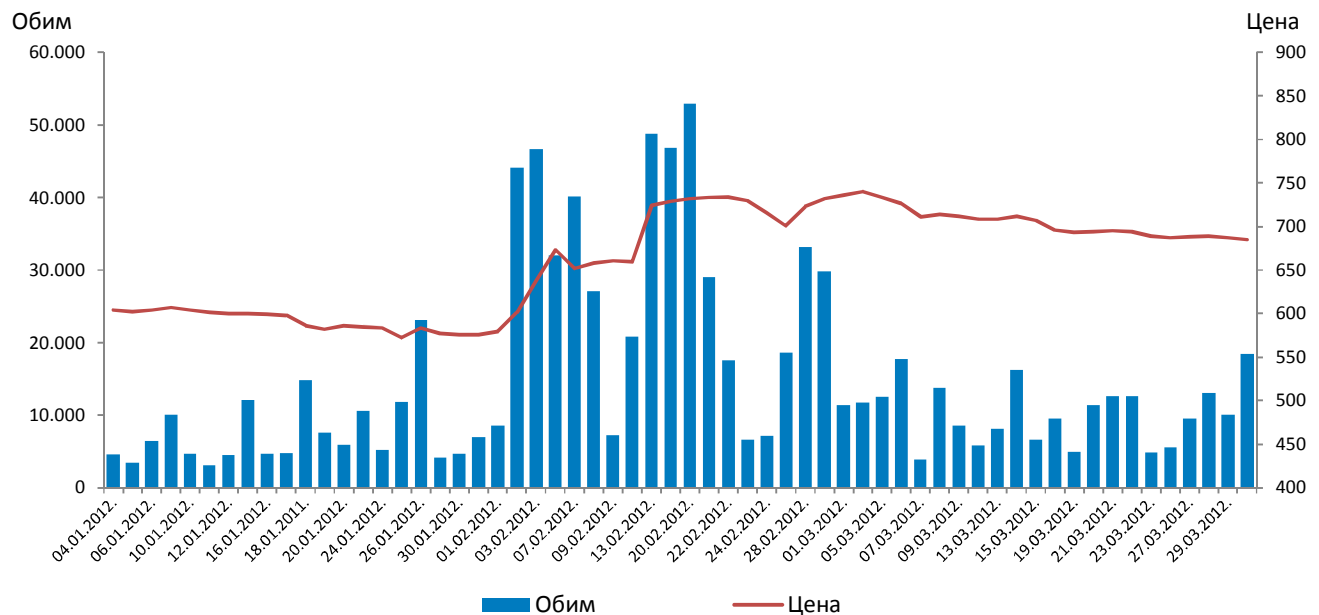
Показатељ	Вредност
Последња цена по акцији	685,00 РСД
Највиша цена	748,00 РСД
Најнижа цена	556,00 РСД
Тржишна капитализација на дан 31.03.2012.	161.727.564,00 РСД
Добитак по акцији за период 01.01. – 31.03.2012.	51,41 РСД
Добитак по акцији за период 01.01. - 31.12.2011.	248,99 РСД
Р/Е* рацио	2,75
Књиговодствена вредност на дан 31.03.2011.	588,43 РСД
Р/BV рацио	1,16
Исплаћена дивиденда по акцији (за последње 3 године)	2011. Друштво је пословало са добитком. Износ непокривеног губитка на 31.12.2011. године износи 0,4 милијарде РСД. Одлука о расподели добити и покрићу губитка за 2011. годину ће бити предмет усвајања на редовној годишњој седници Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад. 2010. Друштво је пословало са добитком у износу 16.484.381.000 РСД.** 2009. Друштво је пословало са губитком у износу од 37.636.111.000 РСД 2008. Друштво је пословало са губитком у износу од 8.022.615.000 РСД

\* Цена акција на дан 31.03.2012. у односу на EPS за период 01.01. - 31.12.2011.

\*\* Управни Одбор је донео Одлуку о расподели добити за 2010. годину према којој се добит распоређује на покривање губитака пренесених из предходних година

**Показатељи по акцији (историјски)**

Последња цена	685,00 РСД
Највиша цена	865,00 РСД
Најнижа цена	442,00 РСД
Укупан промет	7.836.997.593,00 РСД
Укупан обим	14.229.833
% у односу на укупан број акција	8,73%
% у односу на број акција код мањинских акционара	53,40%
Укупан број трансакција	2.065.827



Слика 13: Приказ кретања цене акција и обима трговања



Промене веће од 10% на имовини, обавезама и нето добитку

Имовина	Промене веће од 10%	Објашњење
Нематеријална улагања	47%	Раст нематеријалних улагања са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се најзначајнијим делом односи на улагања у истраживање и развој у укупном износу 1.612.354 хиљада РСД која су пренета са некретнина постројења и опреме.
Остали дугорочни финансијски пласмани	28%	Раст осталих дугорочних финансијских пласмана са стањем на дан 31. марта 2012 године у односу на 31. децембар 2011 године најзначајнијим делом се односи на одобравање дугорочних зајмова зависним правним лицима у износу од 865.356 хиљада РСД. Дугорочни зајмови зависним правним лицима одобрени су по променљивим каматним стопама (3М Euribor + 7,5% и 3М Euribor + 5%) на период од 7 година од датума исплате последње транше, са грејс периодом од 3 до 5 година. Исказана књиговодствена вредност дугорочних зајмова одговара њиховој фер вредности.
Залихе	-13%	Смањење залиха са стањем на дан 31. марта 2012 године у односу на 31. децембар 2011 године се највећим делом односи на смањење сирове нафте из увоза на залихама.
Стална средства намењена продаји	-100%	Смањење сталних средстава намењених продаји са стањем на дан 31. марта 2012 године у односу на 31. децембар 2011 године се у целисти односи на продају бензинске станице Трн 2 Лакташи зависном друштву НИС Петрол Босна и Херцеговина.
Потраживања	26%	Раст потраживања са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011 године и са истим повезан раст прихода од продаје у 2011 години у целини се односи на раст продаје производа и услуга Друштва, продужење рока доспећа потраживања као и раст потраживања од Србијагас, Нови сад и термоелектране Никола Тесла (у износу од 3.050 милиона РСД, односно 1.956 милиона РСД) .
Готовински еквиваленти и готовина	-37%	Краткорочни депозити код банака на дан 31. марта 2012. године у износу од 9.735.462 РСД (31. децембра 2011. године: 16.473.646 РСД) представљају пласмане новчаних средстава код пословних банака са доспећем до 30 дана и исказани су у оквиру позиције готовина у банци.
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	43%	Раст се најзначајнијим делом односи на раст потраживања за нефактурисани приход у износу од 2.679.559 хиљада РСД. Највећи раст је остварен по основу продаје сирове нафте у износу од 1.819.154 хиљада РСД до се остатак односи на продају нафте и нафтних деривата.
Обавезе	Промене веће од 10%	Објашњење
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	-68%	Смањење износа Нереализованих добитака по основу ХОВ са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се у целини односи на смањење вредности улагања у ХОВ намењене продаји по основу свођења вредности улагања на фер (тржишну) вредност (Линде Гас Србија а.д. Бечеј; Комерцијална банка а.д. Београд; Јубмес банка а.д. Београд)
Нераспоређени добитак	21%	Нераспоређени добитак са стањем на дан 31. марта 2012. године у целини се односи на остварени резултат у периоду који се завршио дана 31. марта 2012 године.
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и ПВР	10%	Раст обавеза по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и ПВР са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се односи на раст обавеза по основу акциза у укупном износу од 1.522.462 хиљада РСД.
Краткорочне финансијске обавезе	32%	Раст краткорочних финансијских обавеза са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се односи на пренос краткорочног дела обавеза по основу дугорочних кредита према матичном друштву.
Обавезе из пословања	-44%	Смањење обавеза из пословања са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се најзначајнијим делом односи на смањење обавеза за сирову нафту према добављачима Газпром Нефт

Trading, Аустрија (смањење за 7.683 милиона РСД) и GlencoreEnergy (смањење за 5.366 милиона РСД).

<b>Обавезе по основу пореза на добитак</b>	<b>-72%</b>	Смањење обавеза по основу пореза на добит са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године односи се на отплату обавезу пореза на добит за 2011. годину.
<b>Одложене пореске обавезе</b>	<b>15%</b>	Раст одложених пореских обавеза са стањем на дан 31. марта 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године односи на привремене разлике по основу обрачунате амортизације у рачуноводствене сврхе и амортизације признате у пореске сврхе.

<b>Резултат</b>		
<b>Нето добитак (губитак)*</b>	<b>-15%</b>	Смањење нето добитка је последица слабљења домаће валуте и као резултат тога значајног повећања негативних курсних разлика.

\*упоредни податак је 31. март 2011.године

#### Главни купци

Купац	Промет у милионима РСД	Учешће у укупном приходу
Србијагас ЈП, Нови Сад	4.308	12%
OMV Србија д.о.о.	3.224	9%
Термоелектрана Никола Тесла д.о.о.	2.384	6%
Кнез петрол д.о.о.	2.212	6%
<b>Укупно:</b>	<b>12.128</b>	<b>33%</b>
Остали купци	24.936	67%
<b>Укупно:</b>	<b>37.064</b>	<b>100%</b>

\*у периоду 01.01.-31.03.2012.

#### Главни добављачи

Добављачи	Укупно дуг у милионима РСД	Учешће у укупним обавезама према добављачима
Gazprom Neft Trading GMBH	10.433	63%
Master Chem Oil LTD	962	6%
OMV Srbija DOO	418	3%
Elpetra Energy S.A.	404	2%
<b>Укупно:</b>	<b>12.217</b>	<b>74%</b>
Остали добављачи	4.312	26%
<b>Укупно:</b>	<b>16.529</b>	<b>100%</b>

\*стање на дан 31.03.2012

## Улагања

На 44. седници управног одбора, одржаној дана 11.11.2011. године усвојен је бизни план и средњорочни инвестициони програм (у даљем тексту СИП) на ком је предочен план улагања за CAPEX у периоду 2012. – 2014. године.

Према СИП-у у 2012. главни правци улагања су усмерени ка реализацији следећих група пројеката - МНС/ДНТ+Н2, еколошки пројекти, пројекти у преради, промету, производњи нафте и гаса, као и одређен број пројеката у стручним службама.

У првом кварталу 2012. године је реализовано 7,7 милијарди динара за инвестиције, што је за 196% више у односу на исти период 2011. године.

Најзначајнија улагања у производњи нафте и гаса у првом кварталу 2012. године била су у пројектима:

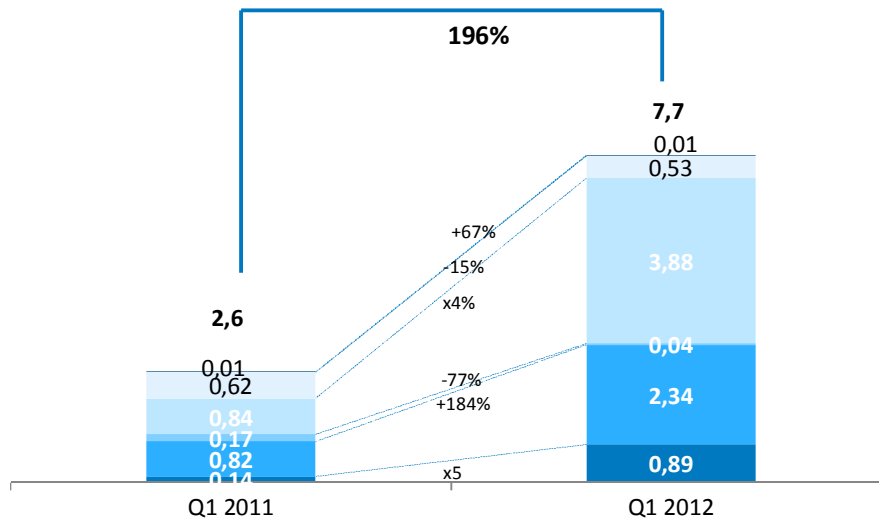
- > Улагања у концесиона права (RAG(Мађарска)
- > Геолошка истраживања на подручју Војводине
- > Разрадна бушења
- > Геолошка истраживања на подручју уже Србије
- > ГТМ пројекти (ГРП, ЕСП...)

Најзначајнија капитална улагања у првом кварталу 2012. године, везана за екологију, су реализована у рафинерији Панчево кроз следеће пројекте:

- > Реконструкција пристаништа
- > Реконструкција и модернизација претакалишта за ТНГ
- > Изградња постројења за регенерацију истрошене сумпорне киселине

Извори финансирања инвестиција	Q1 2011	Q1 2012
<b>CAPEX из ГПН зајма (без акредитива)</b>	<b>0,94</b>	<b>2,68</b>
Екологија	0,14	0,82
МНС/ДНТ	0,80	1,85
<b>CAPEX из ОСФ (НИС-ова средства)</b>	<b>1,65</b>	<b>5,01</b>
Екологија	0,00	0,07
МНС/ДНТ	0,02	0,48
Ангола	0,17	0,04
Пројекти са директним економским ефектом	0,84	3,88
Пројекти без директних економских ефеката	0,62	0,53
Пројектно истраживачи радови	0,01	0,01
<b>УКУПНО:</b>	<b>2,60</b>	<b>7,69</b>

\*у млрд РСД без ПДВ-а



- Пројектно истраживачки радови
- Пројекти без директних економских ефеката
- Пројекти са директним економским ефектом
- Ангола
- МНС/ДНТ
- Екологија

Слика 14: Графички приказ реализованих улагања из ГПН зајма и ОCF-а (у млрд РСД без ПДВ-а и акредитива)

## Број запослених

Огранци и организациони делови	Стање на дан 31.12.2011.			Стање на дан 31.03.2012.			Промена укупно (%)
	НИС	Услугне организације	Укупно	НИС	Услугне организације	Укупно	
1	2	3	4(2+3)	5	6	7(5+6)	8(7:4)
Блок Истраживање и производња	1.140	26	1.166	1.154	36	1.190	2,1%
Блок Нафтни сервиси	1.812	270	2.082	1.821	573	2.394	15,0%
Блок Промет	3.204	1.298	4.502	3.130	1.335	4.465	-0,8%
Блок Прерада	1.697	-	1.697	1.658	56	1.714	1,0%
Блок Енергетика	12	-	12	15	0	15	25,0%
НИС Стручне службе	1.211	17	1.228	1.295	101	1.396	13,7%
<b>УКУПНО НИС а.д.</b>	<b>9.076</b>	<b>1.611</b>	<b>10.687</b>	<b>9.073</b>	<b>2.101</b>	<b>11.174</b>	<b>4,6%</b>



Укупан број запослених који су напустили компанију по програмима стимулативних одлазака у првом кварталу 2012. године износи 57.

## Зависна друштва и трансакције са повезаним друштвима

### Зависна друштва

Пословно име	Седиште и адреса	Учешћеу основном капиталу (%)
<b>О Зоне а.д. Београд</b>	ул. Маршала Бирјугова бр. 3-5, Београд, Србија	100%
<b>НАФТАГАС – НАФТНИ СЕРВИСИ д.о.о. Нови Сад</b>	Пут Шајкашког Одрода 9, Нови Сад, Србија	100%
<b>НАФТАГАС – ТЕХНИЧКИ СЕРВИСИ д.о.о. Зрењанин</b>	Београдска 26, Зрењанин, Србија	100%
<b>НТЦ НИС – НАФТАГАС д.о.о Нови Сад</b>	Народног Фронта 12, Нови Сад, Србија	100%
<b>NIS Oversiz о.о.о.</b>	Баљшој головин перулок 12, Москва, Руска федерација	100%
<b>„НИС Петрол“ ЕООД Бугарска</b>	Обориште бр. 10, Столична, Софија, Бугарска	100%
<b>„НИС Петрол“ С.Р.Л. Румунија</b>	Даниел Даниелополу 4-6/3, Букурешт, Румунија	100%
<b>„НИС Петрол“ д.о.о., Лакташи, Република Српска</b>	Приједорска бб; Лакташи, Босна и Херцеговина,	100%
<b>„Панон Нафтагас“ кфт. Будимпешта, Мађарска *</b>	1093 Будимпешта, Мађарска, Kozraktar u., 30-32	100%
<b>Јадран–нафтагас д.о.о. БањаЛука</b>	Ивана Франје Јукића 7, БањаЛука, БиХ	66%
<b>НИС– Светлост д.о.о. Бујановац</b>	Индустријска зона бб, Бујановац, Србија	51,32%
<b>ЈУБОС д.о.о Бор</b>	Ђорђа Вајферта 29, Бор, Србија	51%
<b>ООО „СП Ранис“</b>	Московска област, Черногловка, Руска Федерација	51%

### Трансакције са повезаним друштвима

Већински власник Друштва је Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Друштва. Преосталих 43,85% акција (29.87% је у власништву Републике Србије) се котира на берзи и налази се у власништву разних акционара. Крајњи власник Друштва је Газпром, Руска Федерација.

Друштво је током 2012. године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације као и услуге туристичких организација.

Преглед трансакција са повезаним Друштвима дате су у напоменама уз финансијске извештаје.

## Случајеви неизвесности

У склопу финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад, менаџмент доноси рачуноводствене процене и претпоставке које се односе на будућност. Резултирајуће процене ће по дефиницији, ретко бити једнаке оствареним резултатима. Најзначајније процене и претпоставке су процењена резервисања за умањење вредности потраживања од купаца, резервисања по основу очекиваних ефеката негативних исхода судских спрова као и резервисања за заштиту животне средине.

Потраживања од купаца се иницијално признају по фер вредности. Резервисање за умањење вредности потраживања се утврђује када постоји објективан доказ да Друштво неће бити у могућности да наплати све износе које потражује у складу са првобитним условима.

За прву класу комитената (комитенти који по укупном износу на дан биланса стања представљају 80% укупног износа потраживања), процењује се ризик наплате потраживања узимајући у обзир индикаторе умањења продајне вредности потраживања и то: старосну структуру потраживања, процењену наплативост дуга од купца у складу са његовим финансијским могућностима, и постојећом историјом кашњења наплате од купца. У складу са тим, врши се резервисање за умањење вредности потраживања, односно корекција исправке вредности на терет расхода периода.

За другу класу комитената (комитенти који по укупном износу на дан биланса стања представљају 20% укупног износа потраживања), процењује се ризик наплате потраживања узимајући у обзир кашњење у извршењу плаћања, те се исправка вредности ових комитената формира ако плаћање није извршено: у року од шездесет (60) дана од дана доспелости односно од рока за унос девиза у земљу односно, у року од деведесет (90) дана од дана доспелости за потраживања за течни нафтни гас, испоручену робу/енергенте домаћим потрошачима у категорији «даљински системи грејања» (топлане), потраживања од купаца који се финансирају из буџета (војска, полиција, здравство, образовање, железнице итд.)

Књиговодствена вредност потраживања умањује се преко исправке вредности, а износ умањења се признаје у билансу успеха у оквиру позиције „остали расходи“. Када је потраживање ненаплативо, отписује се на терет исправке вредности потраживања. Друштво је на дан 31. марта 2012. године за око 50% бруто вредности укупних потраживања формирало исправку вредности.

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан биланса стања у износу од РСД 998.607 РСД на основу интерне процене о усаглашености Друштва са законском регулативом Републике Србије. Руководство сматра да, на основу важеће законске регулативе трошкови повезани са питањима заштите животне средине нису значајно виши у односу на резервисани износ. Међутим, могуће је да ће наведени трошкови значајно расти у будућем периоду у случају да законска регулатива постане рестриктивнија.

На дан 31. марта 2012. године Друштво није формирало резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза од стране Министарства финансија Анголе, према којој Друштво треба да плати разлику у обрачуну пореза, укључујући камату у износу од 40 милиона долара који се односе на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2007. Руководство сматра да, на основу услова из потписаних концесионих уговора са државом Анголом и на основу мишљења правних консултаната из Анголе, такав захтев није у складу са тренутно важећим законским оквиром у Анголи због чињенице да власти нису правилно израчунале профитну нафту и да је профитна нафта уговорна обавеза која треба се да испуни према националном концесионару, што је у супротности са мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Друштва ће уложити жалбу против било какве акције принудне наплате пореза од стране Министарства финансија Анголе и предузети све потребне кораке у циљу одлагања наплате пореза док суд Анголе не донесе коначну одлуку о овом питању. На основу искуства осталих концесионара, суд Анголе још увек није донео одлуку у вези са њиховим жалбама против исте одлуке Министарства финансија, иако су жалбе поднете пре три године. Узимајући све наведено у обзир, руководство Друштва сматра да на дан 31. марта 2012. године постоји значајан степен неизвесности у вези времена потребног за решавање захтева Министарства финансија Анголе и уколико га има износа додатног пореза на профитну нафту.

У 2011. години Друштво је започело процес усаглашавања дугорочног програма подстицаја менаџера компаније. Након усаглашења готовински подстицаји ће бити вршени на основу реализације постављених кључних индикатора ефикасности ("КПИ") у периоду од три године. На дан 31. марта 2012. године због неусаглашености кључних индикатора ефикасности ("КПИ") и начина реализације самог програма није било могуће поуздано проценити износ будуће обавезе и Друштво није извршило резервисање по овом основу. Не очекује се материјално значајан одлив средстава.

# ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

## Појединачни финансијски извештаји

### Скраћени биланс стања

	Напомене	31. март 2012. (неревидирани)	31. децембар 2011.
<b>А К Т И В А</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	5	6.543.253	4.441.599
Некретнине, постројења и опрема	6	127.778.005	124.923.027
Инвестиционе некретнине		1.383.733	1.338.269
Учешћа у капиталу		2.523.512	2.542.882
Остали дугорочни финансијски пласмани	7	4.324.961	3.376.034
		<b>142.553.464</b>	<b>136.621.811</b>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	8	30.807.333	35.397.598
Стална средства намењена продаји		-	165.371
Потраживања	9	25.577.109	20.373.239
Краткорочни финансијски пласмани		2.339.067	2.413.567
Готовински еквиваленти и готовина	10	15.957.029	25.228.726
Порез на додату вредност и АВР	11	6.594.982	4.626.921
Одложена пореска средства		7.875.436	7.875.436
		<b>89.150.956</b>	<b>96.080.858</b>
<b>Укупна актива</b>		<b>231.704.420</b>	<b>232.702.669</b>
Ванбилансна актива		86.340.599	79.279.565
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни и остали капитал	12	87.128.024	87.128.024
Резерве		889.424	889.424
Ревалоризационе резерве		12	12
Нереализовани добици по основу ХоВ		9.511	29.582
Нереализовани губици по основу ХоВ		(63.546)	(64.090)
Акумулирани добитак (губитак)		7.986.590	(396.287)
		<b>95.950.015</b>	<b>87.586.665</b>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања		13.490.413	13.365.464
Дугорочни кредити	13	34.925.759	33.774.543
Остале дугорочне обавезе		49.513.331	47.666.041
		<b>97.929.503</b>	<b>94.806.048</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	14	4.549.360	3.444.922
Обавезе из пословања	15	16.571.575	29.458.654
Остале краткорочне обавезе	16	6.073.703	6.666.892
Обавезе по основу ПДВ, осталих јавних прихода и ПВР		8.873.727	8.087.096
Обавезе по основу пореза на добит		416.386	1.491.881
		<b>36.484.751</b>	<b>49.149.445</b>
Одложене пореске обавезе		1.340.151	1.160.511
<b>Укупна пасива</b>		<b>231.704.420</b>	<b>232.702.669</b>
Ванбилансна пасива		86.340.599	79.279.565

\*у .000,00 РСД

\*Основни капитал у износу од 87.128.024.000 РСД састоји се од акцијског и осталог капитала. Вредност акцијског капитала регистровано у Агенцији за привредне регистре у износу од 81.530.220.000 РСД је заснована на процени вредности неновчаног улога на дан 31.05.2005. године, рађене за потребе израде деобног биланса и оснивања НИС а.д. Нови Сад одлуком Владе Републике Србије. Ревизор финансијских извештаја за 2005. годину је утврдио да је у рачуноводственим евиденцијама НИС а.д. Нови Сад вредност основног капитала већа за 5.597.804.000 РСД од износа регистровано у Агенцији за привредне регистре. По налогу Ревизора ова разлика је приказана као Остали капитал. У 2009. години износ од 20.000 РСД је пребачен на позицију Остали капитал како би се усагласило стање између вредности акцијског капитала регистровано у Централном регистру (81.530.200.000 РСД) и вредности у пословним књигама (81.530.220.000 РСД) што се види у извештају за 2009. годину као кретање на капиталу.



## Скраћени биланс успеха

	Напомене	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
		2012.	2011.
		(неревидирани)	(неревидирани)
<b>Пословни приходи</b>			
Приходи од продаје	17	45.597.285	36.742.340
Приходи од активирања учинака и робе		908.441	338.547
Повећање (смањење) вредности залиха		(2.401.617)	62.465
Остали пословни приходи		97.274	63.082
		44.201.383	37.206.434
<b>Пословни расходи</b>			
Набавна вредност продате робе		(2.476.772)	(2.446.818)
Трошкови материјала	18	(18.036.333)	(19.073.201)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	20	(5.230.035)	(5.363.308)
Трошкови амортизације и резервисања	19	(1.771.966)	(2.005.402)
Остали пословни расходи	21	(3.360.450)	(2.830.794)
		(30.875.556)	(31.719.523)
<b>Пословни добитак</b>		<b>13.325.827</b>	<b>5.486.911</b>
Финансијски приходи	22	1.928.510	5.355.145
Финансијски расходи	23	(6.447.967)	(1.154.721)
Остали приходи		1.031.836	1.685.986
Остали расходи		(712.935)	(1.141.116)
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>9.125.271</b>	<b>10.232.205</b>
<b>Порез на добит</b>		<b>(742.394)</b>	<b>(402.082)</b>
Порески расходи периода		(562.754)	(575.504)
Одложени порески (расходи) приходи периода		(179.640)	173.422
<b>Нето добитак</b>		<b>8.382.877</b>	<b>9.830.123</b>
<b>Зарада по акцији</b>			
- из редовног пословања	24	0,05	0,06

\*у .000,00 РСД

Скраћени извештај о токовима готовине

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012. (неревидирани)	2011. (неревидирани)
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Продаја и примљени аванси	57.843.481	53.648.038
Примљене камате из пословних активности	783.133	122
Остали приливи из редовног пословања	97.274	63.082
<i>Приливи готовине из пословних активности</i>	<i>58.723.888</i>	<i>53.711.242</i>
Исплате добављачима и дати аванси	(35.283.746)	(27.224.010)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(5.667.325)	(5.472.431)
Плаћене камате	(903.071)	(767.898)
Порез на добитак	(1.638.248)	(825.691)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(17.279.285)	(20.469.694)
<i>Одливи готовине из пословних активности</i>	<i>(60.771.675)</i>	<i>(54.759.724)</i>
<b>Нето одлив готовине из пословних активности</b>	<b>(2.047.787)</b>	<b>(1.048.482)</b>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Продаја акција и удела		
Продаја, некретнина, постројења и опреме	165.991	661
<i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>	<i>165.991</i>	<i>661</i>
Куповина акција и удела	(158)	(19.011)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(6.925.374)	(2.857.024)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(707.695)	-
<i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>	<i>(7.633.227)</i>	<i>(2.876.035)</i>
<b>Нетоодлив готовине из активности инвестирања</b>	<b>(7.467.236)</b>	<b>(2.875.374)</b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Приливи по основу дугорочних и краткорочних кредита (нето прилив)	-	2.560.684
<i>Приливи готовине из активности финансирања</i>	<i>-</i>	<i>2.560.684</i>
Одливи по основу дугорочних и краткорочних кредита и осталих обавеза (нето одливи)	(340.479)	(1.733.184)
<i>Одливи готовине из активности финансирања</i>	<i>(340.479)</i>	<i>(1.733.184)</i>
<b>Нето (одлив) прилив готовине из активности финансирања</b>	<b>(340.479)</b>	<b>827.500</b>
<b>Нето (одлив) прилив готовине</b>	<b>(9.855.502)</b>	<b>(3.096.356)</b>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку периода</b>	<b>25.228.726</b>	<b>10.595.830</b>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	667.481	18.044
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(83.676)	(476.396)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају периода</b>	<b>15.957.029</b>	<b>7.041.122</b>

\*у .000,00 РСД

## Скраћени извештај о променама на капиталу

За период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2012. године

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ	Нереализовани губици по основу ХОВ	Акумулиран и добитак (губитак)	Укупно
<b>Стање на дан 1. јануара 2011. године</b>	81.530.200	5.597.824	889.424	39	48.417	(49.236)	(40.997.954)	47.018.714
Разултат за период:								
- нето добит	-	-	-	-	-	-	9.830.123	9.830.123
- добици по основу ХОВ	-	-	-	-	3.191	(2.863)	-	328
<b>Стање на дан 31. марта 2011. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.824</b>	<b>889.424</b>	<b>39</b>	<b>51.608</b>	<b>(52.099)</b>	<b>(31.167.831)</b>	<b>56.849.165</b>
<b>Стање на дан 1. јануара 2012. године</b>	81.530.200	5.597.824	889.424	12	29.582	(64.090)	(396.287)	87.586.665
Разултат за период:								
- нето добит	-	-	-	-	-	-	8.382.877	8.382.877
- губици по основу ХОВ	-	-	-	-	(20.071)	544	-	(19.527)
<b>Стање на дан 31. марта 2012. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.824</b>	<b>889.424</b>	<b>12</b>	<b>9.511</b>	<b>(63.546)</b>	<b>7.986.590</b>	<b>95.950.015</b>

\*у .000,00 РСД

### 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

НИСа.д.–Нафтна индустрија Србије, Нови Сад (у даљем тексту: Друштво), је вертикално интегрисана нафтна компанија која претежно послује у Републици Србији. Основне активности Друштва обухватају:

- Истраживање, развој и производња сирове нафте и гаса;
- Производња нафтних деривата и
- Трговина нафтним дериватима и гасом.

Друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. Јула 2005. године, као правни наследник пет друштава у државној својини, „Јавног предузећа Нафтна индустрија Србије“. 2. Фебруара 2009. године Газпром Нефт је реализовао куповину 51% основног капитала Друштва чиме НИС а.д. постаје зависно друштво ОАО Газпром Нефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Друштва, ОАО Газпром Нефт је реализовао куповину додатних 5.15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56.15%.

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на листингу А – PrimeMarket Београдске берзе. Седиште Друштва је у Новом Саду, улица Народног фронта 12.

Ови периодични сажети финансијски извештаји су одобрени од стране генералног директора.

### 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПЕРИОДИЧНИХ САЖЕТИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Приложени периодични сажети финансијски извештаји за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2012. године састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". Сажети периодични финансијски извештаји Друштва не садрже све информације и напомене које је потребно приказати у годишњим финансијским извештајима и треба их посматрати упоредо са годишњим финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2011. године. Исти су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије („Службени гласник РС“ бр. 46/2006 и 111/2009), који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, овипериодични сажети финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- Друштво је периодичне сажете финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија Републике Србије, који није у складу са захтевима МРС 1 – “Презентација финансијских извештаја.”
- „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказана на обрасцу биланса стања. Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.
- Некретнине, постројења и опрема су процењене од стране независног проценитеља и ревалоризационе резерве настале као разлика између процењене и историјске вредности су признате кроз акцијски капитал на дан 1. јануар 2006. године.

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Основне рачуноводствене политике и значајне рачуноводствене процене коришћене у примени рачуноводствених политика су доследне оним које су примењене у финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2011. године.

### 4. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти су сегменти чији пословни резултат редовно прати Главни доносилац одлука („ГДО“). Управни и Извршни одбор Друштва чини ГДО.

Током 2011. године формиран је нови пословни сегмент у оквиру Групе – "Енергетика" чији је основни задатак проширење пословања на производњу електричне и топлотне енергије. На дан 31. марта 2012. године пословни

сегмент Енергетика се није квалификовао као посебан извештајни сегмент и укључен је у оквиру Осталог извештајног сегмента.

На дан 31. марта 2012.године, пословне активности Друштва су организоване у пет главних пословних сегмената:

1. Истраживање и производња нафте и природног гаса,
2. Нафтни сервиси,
3. Прерада деривата нафте,
4. Промет нафте и нафтних деривата,
5. Остало - Администрација и Енергетика.

Приход по извештајним сегментима потиче од следећег:

1. Истраживање и производња нафте и природног гаса генеришу приход производњом и продајом нафте и гаса.
2. Нафтни сервиси генеришу приходе вршењем услуга бушења, грађевинских радова, геофизичких мерења и транспортних услуга.
3. Прерада генерише приход прерадом сирове нафте и продајом нафтних деривата сегменту Промет.
4. Промет нафте и нафтних деривата генерише приход малопродајом и велепродајом.

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2012. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	23.110.898	1.575.287	26.643.414	39.247.057	86.344	90.663.000
Интерни обрачун између сегмената	(17.299.627)	(627.607)	(28.594.036)	82.381	(22.728)	(46.461.617)
Пословни приходи укупно	5.811.271	947.680	(1.950.622)	39.329.438	63.616	44.201.383
Амортизација	(500.723)	(205.138)	(501.787)	(175.367)	(228.286)	(1.611.301)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	237	-	2.427	12.044	-	14.708
<b>Сегментни пословни добитак(губитак)</b>	<b>19.651.274</b>	<b>(244.078)</b>	<b>(4.015.193)</b>	<b>(419.564)</b>	<b>(1.646.612)</b>	<b>13.325.827</b>
Финансијски приходи (расходи)	39.498	16.210	(864.015)	58.389	(3.769.539)	(4.519.457)
Остали приходи (расходи)	313.656	11.746	57.981	(22.764)	(41.718)	318.901
<b>Сегментни добитак(губитак) пре опорезивања</b>	<b>20.004.428</b>	<b>(216.122)</b>	<b>(4.821.227)</b>	<b>(383.939)</b>	<b>(5.457.869)</b>	<b>9.125.271</b>
Одложени порески расход периода	-	-	-	-	(179.640)	(179.640)
Порески расход периода	-	-	-	-	(562.754)	(562.754)
<b>Сегментни добитак(губитак)</b>	<b>20.004.428</b>	<b>(216.122)</b>	<b>(4.821.227)</b>	<b>(383.939)</b>	<b>(6.200.263)</b>	<b>8.382.877</b>

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	16.626.956	820.991	25.103.452	34.629.298	52.491	77.233.188
Интерни обрачун између сегмената	(13.308.515)	(397.731)	(26.080.730)	(239.778)	-	(40.026.754)
Пословни приходи укупно	3.318.441	423.260	(977.278)	34.389.520	52.491	37.206.434
Амортизација	(687.659)	(199.287)	(498.185)	(146.753)	(239.515)	(1.771.399)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	(7.096)	-	(9.888)	-	(225)	(17.209)
<b>Сегментни пословни добитак(губитак)</b>	<b>13.477.043</b>	<b>(718.318)</b>	<b>(5.622.009)</b>	<b>(91.237)</b>	<b>(1.558.568)</b>	<b>5.486.911</b>
Финансијски приходи (расходи)	40.249	4.962	1.653.286	197.289	2.304.638	4.200.424
Остали приходи (расходи)	312.620	(34.469)	(70.395)	61.934	275.180	544.870
<b>Сегментни добитак(губитак) пре опорезивања</b>	<b>13.829.912</b>	<b>(747.825)</b>	<b>(4.039.118)</b>	<b>167.986</b>	<b>1.021.250</b>	<b>10.232.205</b>
Одложени порески расход периода	-	-	-	-	173.422	173.422
Порески расход периода	-	-	-	-	(575.504)	(575.504)
<b>Сегментни добитак(губитак)</b>	<b>13.829.912</b>	<b>(747.825)</b>	<b>(4.039.118)</b>	<b>167.986</b>	<b>619.168</b>	<b>9.830.123</b>

Продаја између сегмената пословања обавља се у складу са Одлуком о утврђеним трансферним ценама између пословних сегмената, одобрене од стране Управног одбора.

Анализа прихода од продаје Друштва по основу најзначајних производа и услуга дата је у прилогу:

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
<i>Приход од продаје</i>		
Приход од продаје нафте	1.819.154	-
Приход од продаје нафтних деривата	40.714.630	33.801.938
Приход од продаје робе	2.730.156	2.661.682
Приход од продаје услуга	333.345	278.720
	<b>45.597.285</b>	<b>36.742.340</b>
Приходи од активирања учинака и робе	908.441	338.547
Повећање вредности залиха учинака	(2.401.617)	62.465
Остали пословни приходи	97.274	63.082
<b>Укупно пословни приходи</b>	<b>44.201.383</b>	<b>37.206.434</b>

## 5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Истраживање и развој	Концесије, патенти, лиценце и сл. права	Нематеријална улагања у припреми	Остала нематеријална улагања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2011.</b>					
Набавна вредност	-	878.120	1.843.860	4.721.726	7.443.706
Исправка вредности	-	(184.431)	(1.698.294)	(725.220)	(2.607.945)
<b>Неотписана вредност</b>	-	<b>693.689</b>	<b>145.566</b>	<b>3.996.506</b>	<b>4.835.761</b>
<b>Период завршен на дан 31. марта 2011.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	-	693.689	145.566	3.996.506	4.835.761
Повећања	-	-	203.527	-	203.527
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	-	20.312	(32.043)	11.731	-
Амортизација	-	(21.167)	-	(147.546)	(168.713)
Отуђење	-	-	(42)	-	(42)
Остали преноси	-	-	(658)	-	(658)
<b>Неотписана вредност</b>	-	<b>692.834</b>	<b>316.350</b>	<b>3.860.691</b>	<b>4.869.875</b>
<b>Неотписана вредност на дан 31. марта 2011.</b>					
Набавна вредност	-	898.432	2.014.643	4.733.457	7.646.532
Исправка вредности	-	(205.598)	(1.698.293)	(872.766)	(2.776.657)
<b>Неотписана вредност</b>	-	<b>692.834</b>	<b>316.350</b>	<b>3.860.691</b>	<b>4.869.875</b>
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>					
Набавна вредност	-	874.906	413.952	4.753.693	6.042.551
Исправка вредности	-	(229.452)	(142.279)	(1.229.221)	(1.600.952)
<b>Неотписана вредност</b>	-	<b>645.454</b>	<b>271.673</b>	<b>3.524.472</b>	<b>4.441.599</b>
<b>Период завршен на дан 31. марта 2012.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	-	645.454	271.673	3.524.472	4.441.599
Повећања	-	-	662.061	-	662.061
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	-	3.377	(13.249)	9.872	-
Пренос са некретнина, постројења и опреме	1.612.354	-	-	-	1.612.354
Амортизација	-	(22.484)	-	(146.836)	(169.320)
Обезвређење	-	-	(3.441)	-	(3.441)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>1.612.354</b>	<b>626.347</b>	<b>917.044</b>	<b>3.387.508</b>	<b>6.543.253</b>
<b>Неотписана вредност на дан 31. марта 2012.</b>					
Набавна вредност	1.612.354	878.283	1.059.322	4.763.565	8.313.524
Исправка вредности	-	(251.936)	(142.278)	(1.376.057)	(1.770.271)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>1.612.354</b>	<b>626.347</b>	<b>917.044</b>	<b>3.387.508</b>	<b>6.543.253</b>

Остала нематеријална улагања са стањем на дан 31. марта 2012. године најзначајнијим делом се односе на улагања у САП информациони систем у укупном износу од 3.266.569 РСД (31. децембра 2011: 3.401.832 РСД).

## 6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Земљиште	Грађевински објекти	Машине и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Остале некретнине, постројења и опрема	Улагања у туђе некретнине постројења и опрему	Аванси	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2011.</b>								
Набавна вредност	11.274.498	62.752.974	55.498.519	13.801.387	89.938	110.630	12.787.121	156.315.067
Исправка вредности	(737.373)	(24.160.797)	(29.850.236)	(3.366.233)	(1.426)	(109.910)	(74.701)	(58.300.676)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.537.125</b>	<b>38.592.177</b>	<b>25.648.283</b>	<b>10.435.154</b>	<b>88.512</b>	<b>720</b>	<b>12.712.420</b>	<b>98.014.391</b>
<b>Период завршен на дан 31. марта 2011.</b>								
Почетно стање неотписане вредности	10.537.125	38.592.177	25.648.283	10.435.154	88.512	720	12.712.420	98.014.391
Повећања	-	-	-	2.857.721	-	-	1.176.913	4.034.634
Активирање	-	1.292.466	242.823	(1.535.816)	527	-	-	-
Остали преноси	(328)	494.159	(481.201)	(12.839)	867	-	-	658
Отуђења и затварање аванса	-	28.121	(794)	(1.511)	(325)	-	(729.607)	(704.116)
Амортизација	-	(808.832)	(793.764)	-	-	(90)	-	(1.602.686)
Обезвређење	-	(225)	-	(16.984)	-	-	-	(17.209)
<b>Неотписана вредност на дан 31. марта 2011.</b>	<b>10.536.797</b>	<b>39.597.866</b>	<b>24.615.347</b>	<b>11.725.725</b>	<b>89.581</b>	<b>630</b>	<b>13.159.726</b>	<b>99.725.672</b>
Набавна вредност	11.274.498	64.783.163	54.995.448	15.122.408	90.140	110.630	13.234.401	159.610.688
Исправка вредности	(737.701)	(25.185.297)	(30.380.101)	(3.396.683)	(559)	(110.000)	(74.675)	(59.885.016)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.536.797</b>	<b>39.597.866</b>	<b>24.615.347</b>	<b>11.725.725</b>	<b>89.581</b>	<b>630</b>	<b>13.159.726</b>	<b>99.725.672</b>
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>								
Набавна вредност	11.185.907	62.832.533	60.387.999	44.639.338	93.279	110.630	8.770.320	188.020.006
Исправка вредности	(695.566)	(24.300.702)	(34.982.060)	(2.981.943)	(5.020)	(110.270)	(21.418)	(63.096.979)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.490.341</b>	<b>38.531.831</b>	<b>25.405.939</b>	<b>41.657.395</b>	<b>88.259</b>	<b>360</b>	<b>8.748.902</b>	<b>124.923.027</b>
<b>Период завршен на дан 31. марта 2012.</b>								
Почетно стање неотписане вредности	10.490.341	38.531.831	25.405.939	41.657.395	88.259	360	8.748.902	124.923.027
Повећања	-	-	-	8.242.178	-	-	1.614.817	9.856.995
Активирање	5.084	384.025	1.331.417	(1.720.526)	-	-	-	-
Остали преноси	-	(47.079)	(164.623)	211.702	-	-	-	-
Отуђења и затварање аванса	-	(9)	(18.851)	(250.170)	(1)	-	(3.618.480)	(3.887.511)
Амортизација	-	(618.998)	(822.893)	-	-	(90)	-	(1.441.981)
Обезвређење	-	(238)	(14.470)	-	-	-	-	(14.708)
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	(1.612.354)	-	-	-	(1.612.354)
Пренос на инвестиционе некретнине	(37.737)	(7.726)	-	-	-	-	-	(45.463)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.457.688</b>	<b>38.241.806</b>	<b>25.716.519</b>	<b>46.528.225</b>	<b>88.258</b>	<b>270</b>	<b>6.745.239</b>	<b>127.778.005</b>
<b>Неотписана вредност на дан 31. марта 2012.</b>								
Набавна вредност	11.151.639	63.200.919	61.622.325	49.298.466	93.278	110.630	6.766.657	192.243.914
Исправка вредности	(693.951)	(24.959.113)	(35.905.806)	(2.770.241)	(5.020)	(110.360)	(21.418)	(64.465.909)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.457.688</b>	<b>38.241.806</b>	<b>25.716.519</b>	<b>46.528.225</b>	<b>88.258</b>	<b>270</b>	<b>6.745.239</b>	<b>127.778.005</b>

Повећање некретнина, постројења и опреме у периоду од три месеца који се завршио 31. марта 2012. године у износу од 9.856.995 РСД (у 2011. години 4.034.634 РСД) најзначајнијим делом се односе на улагања у МНС/ДНТ пројекат (улагања у постројење за благи хидрокрекинг и хидрообраду) у износу од 4.772.641 РСД. Стање датих аванса добављачима за МНС/ДНТ пројекат на дан 31. марта 2012. године износи 4.736.837 РСД.

Друштво је у 2012. години у складу капитализовало трошкове позајмљивања који се директно могу приписати изградњи квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од 483.585 РСД (2011: 177.284 РСД).

## 7. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. март 2012	31. децембар 2011
Репрограмирана потраживања	5.234.986	5.601.478
Дугорочни зајмови зависним правним лицима	3.154.555	2.289.198
Дугорочни кредити дати запосленима	1.129.299	1.052.371
Некретнине дате у финансијски лизинг	148.043	148.043
Пласман у Црни Врх - О Зоне	1.616.295	1.616.295
Остали дугорочни финансијски пласмани	791.176	769.623
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- репрограмираних потраживања	(5.234.986)	(5.601.478)
- некретнина у лизингу	(114.186)	(120.668)
- пласмана у Црни Врх - О Зоне	(1.616.295)	(1.616.295)
- осталих дугорочних финансијских пласмана	(783.926)	(762.533)
	(7.749.393)	(8.100.974)
<b>Укупно – нето вредност</b>	<b>4.324.961</b>	<b>3.376.034</b>

### *Дугорочни зајмови зависним правним лицима*

Дугорочни зајмови зависним правним лицима исказани у РСД са стањем на дан 31. марта 2012. године у целини се односи на:

	Валута	31. март 2012	31. децембар 2011
НИС Петрол е.о.о.д., Софија, Бугарска	ЕУР	2.343.175	1.628.515
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	ЕУР	502.678	387.571
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	ЕУР	16.148	-
Pannon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	ЕУР	1.893	-
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	ЕУР	290.661	273.112
		<b>3.154.555</b>	<b>2.289.198</b>

Дугорочни зајмови зависним правним лицима одобрени су по промењивим каматним стопама (3М Euribor + 7,5% и 3М Euribor + 5%) на период од 7 година од датума исплате последње транше, са грејс периодом од 5 година. Исказана књиговодствена вредност дугорочних зајмова одговара њиховој фер вредности.

## 8. ЗАЛИХЕ

	31. март 2012	31. децембар 2011
Сировине и материјал	19.262.557	23.272.508
Резервни делови	2.849.049	2.783.196
Алат и инвентар	122.083	137.291
Недовршена производња	5.935.994	5.802.756
Готови производи	6.013.337	8.548.192
Роба	3.901.253	2.270.553
	38.084.273	42.814.496
Дати аванси	900.218	764.659
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- залиха	(7.801.869)	(7.801.869)
- датих аванса	(375.289)	(379.688)
	(8.177.158)	(8.181.557)
<b>Укупно залихе – нето</b>	<b>30.807.333</b>	<b>35.397.598</b>

Промене на рачунима исправке вредности су приказане у табели:



	2012	2011
<b>На дан 1. јануара</b>	(8.181.557)	(5.334.979)
Исправка вредности на терет расхода текућег периода	(765)	(5.292)
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода	5.164	35.775
Остало	-	20.154
<b>На дан 31. марта</b>	<b>(8.177.158)</b>	<b>(5.284.342)</b>

## 9. ПОТРАЖИВАЊА

	31. март 2012	31. децембар 2011
Потраживања по основу продаје		
- у земљи	26.226.716	22.564.614
- у иностранству	2.346.107	1.054.202
- повезаним правним лицима	1.545.318	2.096.242
	30.118.141	25.715.058
Потраживања из специфичних послова	8.598.488	7.998.971
Потраживања за камате	4.683.800	4.984.235
Потраживања од запослених	85.155	86.656
Остала потраживања	7.440.022	7.428.788
	12.208.977	12.499.679
	<b>50.925.606</b>	<b>46.213.708</b>
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- потраживања по основу продаје	(4.871.160)	(5.684.020)
- потраживања из специфичних послова	(8.593.073)	(7.978.573)
- потраживања за камате	(4.561.056)	(4.854.318)
- осталих потраживања	(7.323.208)	(7.323.558)
	(25.348.497)	(25.840.469)
<b>Укупно потраживања – нето</b>	<b>25.577.109</b>	<b>20.373.239</b>

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 6.293.189 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 1.477.985 РСД (31. децембра 2011. године: 269.440 РСД), која се у износу од 1.310.800 РСД односе на потраживања од предузећа Србијагас Нови Сад.

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	31. март 2012	31. децембар 2011
До 3 месеца	23.824.952	19.824.325
Преко 3 месеца	6.293.189	5.890.733
	<b>30.118.141</b>	<b>25.715.058</b>

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 4.871.160 РСД (31. децембра 2011.године: 5.684.020 РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Појединачно обезвређена потраживања по основу продаје се углавном односе на потраживања од друштава за које је процењено да се не може очекивати наплата потраживања по доспећу. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	31. март 2012	31. децембар 2011
До 3 месеца	55.956	62.727
Преко 3 месеца	4.815.204	5.621.293
	<b>4.871.160</b>	<b>5.684.020</b>

Валутна структура потраживања по основу продаје и других потраживања је следећа:

	31. март 2012	31. децембар 2011
РСД	47.335.394	45.056.177
ЕУР	942.744	241.141
УСД	2.647.261	916.156
Остало	207	234
	<b>50.925.606</b>	<b>46.213.708</b>

Промене на исправци вредности потраживања по основу продаје и других потраживања су:



	2012	2011
<b>На дан 1. јануара</b>	(25.840.469)	(26.103.844)
Резервисања за обезвређење потраживања	(440.326)	(352.870)
Отпис	174.137	22.729
Наплата раније исправљеног потраживања	758.161	233.284
Остало	-	(2.173)
<b>На дан 31. марта</b>	<b>(25.348.497)</b>	<b>(26.202.874)</b>

## 10. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. март 2012	31. децембар 2011
Готовина у банци	15.317.043	24.793.781
Готовина у благајни	606.328	391.896
Остала новчана средства	33.658	43.049
	<b>15.957.029</b>	<b>25.228.726</b>

Краткорочни депозити код банака са доспећем до 30 дана на дан 31. марта 2012. године износе 9.735.462 РСД (31. децембра 2011. године: 16.473.646 РСД) и исказани су у оквиру позиције готовине у банци.

## 11. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. март 2012	31. децембар 2011
Разграничени порез на додату вредност	997.019	1.746.469
Унапред плаћени трошкови	191.132	55.361
Потраживања за нефактурисани приход	3.163.479	483.920
Унапред плаћена акциза	870.011	1.119.985
Стамбени кредити запослених и остала активна временска разграничења	1.373.341	1.221.186
	<b>6.594.982</b>	<b>4.626.921</b>

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 997.019 РСД је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза у износу од 870.011 РСД (2011: 1.119.985 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на не-акцизном складишту.

Потраживања за нефактурисани приход са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 3.163.479 РСД (31. децембра 2011. године: 483.920 РСД) најзначајнијим делом у износу од 3.029.439 РСД односе се на потраживања за нефактурисани приход од продаје нафте и нафтних деривата за које није извршено фактурисање у текућем периоду.

## 12. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Основни капитал представља акцијски капитал Друштва чије се акције котирају на Београдској берзи.

Структура акцијског капитала на дан 31. марта 2012. године је следећа:

Акционари	Број акција	Структура у %
Гаспром Нефт	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.713.569	29,87%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	612.951	0,38%
Ерсте банка – кастоди рачун	538.874	0,33%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	528.866	0,32%
Societe Generale Banka Србија – кастоди рачун	140.000	0,09%
Julius Baer Multipartner-Balka	133.686	0,08%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	128.264	0,08%
The Royal Bank of Scotland	121.355	0,07%
Војвођанска банка а.д. Нови Сад – кастоди рачун	94.520	0,06%
Остали акционари	20.482.428	12,57%
	<b>163.060.400</b>	<b>100,00%</b>

### 13. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. март 2012	31. децембар 2011
Дугорочни кредити у земљи	19.558.490	19.064.657
Дугорочни кредити у иностранству	17.468.952	16.984.538
	37.027.442	36.049.195
Текуће доспеће дугорочних кредита	(2.101.683)	(2.274.652)
<b>Укупно дугорочни кредити</b>	<b>34.925.759</b>	<b>33.774.543</b>

Доспеће дугорочних кредита:

	31. март 2012	31. децембар 2011
Између 1 и 2 године	4.698.587	4.538.604
Између 2 и 5 године	23.280.433	22.487.295
Преко 5 година	6.946.739	6.748.644
	<b>34.925.759</b>	<b>33.774.543</b>

Валутна структура обавеза по основу дугорочних кредита је следећа:

	31. март 2012	31. децембар 2011
РСД	1.281.410	1.281.436
ЕУР	9.331.815	8.900.998
УСД	25.921.664	25.352.982
ЈПЈ	492.553	513.779
	<b>37.027.442</b>	<b>36.049.195</b>

Фер вредност дугорочних кредита једнака је њиховој књиговодственој вредности.

Друштво наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Друштво је уговорило са повериоцима фиксне и променљиве каматне стопе. Променљиве каматне стопе су везане за Еурибор и Либор.

Руководство очекује да ће Друштво бити у могућности да све уговорене обавезе по кредитима испуни у складу са утврђеним роковима.

Преглед обавеза по основу дугорочних кредита са стањем на дан 31. марта 2012. године и 31. децембра 2011. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	31. март 2012	31. децембар 2011
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>			
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	48.476	47.052
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	512.311	506.761
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	492.553	513.779
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.610	4.475
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	467.732	446.569
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	292.603	288.582
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	170.759	280.786
Пиреус банка, Београд	УСД	4.165.645	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	236.968	227.822
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	1.655.281	1.643.661
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	4.814.809	4.524.125
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	583.185	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	4.832.148	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	2.510	2.536
		<b>19.558.490</b>	<b>19.064.657</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>			
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	3.340.929	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.331.290	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	1.330.470	1.432.912
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	300.618	282.469
Алфа банка, Лондон	УСД	4.165.645	4.043.310
		<b>17.468.952</b>	<b>16.984.538</b>
Минус текућа доспећа дугорочних кредита		(2.101.683)	(2.274.652)
		<b>34.925.759</b>	<b>33.774.543</b>

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		31. март 2012	31. децембар 2011	31. март 2012	31. децембар 2011
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>					
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	3.729	3.619	44.747	43.433
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	21.615	19.615	490.696	487.146
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	18.297	17.603	474.256	496.176
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	355	344	4.255	4.131
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	16.659	14.635	451.073	431.934
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	10.421	9.458	282.182	279.124
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	170.759	280.786	-	-
Пиреус банка, Београд	УСД	-	-	4.165.645	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	11.768	10.558	225.200	217.264
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	81.711	75.702	1.573.570	1.567.959
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	241.169	226.609	4.573.640	4.297.516
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	-	-	583.185	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	-	-	4.832.148	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	-	-	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	416	415	2.094	2.121
		<b>576.899</b>	<b>659.344</b>	<b>18.981.591</b>	<b>18.405.313</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>					
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	-	-	3.340.929	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	-	-	8.331.290	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	1.324.372	1.426.995	6.098	5.917
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	200.412	188.313	100.206	94.156
Алфа банка, Лондон	УСД	-	-	4.165.645	4.043.310
		<b>1.524.784</b>	<b>1.615.308</b>	<b>15.944.168</b>	<b>15.369.230</b>
		<b>2.101.683</b>	<b>2.274.652</b>	<b>34.925.759</b>	<b>33.774.543</b>

#### 14. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. март 2012	31. децембар 2011
Краткорочне финансијске обавезе према матичном предузећу (део који доспева до годину дана)	2.412.898	1.133.612
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 13)	2.101.683	2.274.652
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године	34.708	33.069
Остале краткорочне финансијске обавезе	71	3.589
	<b>4.549.360</b>	<b>3.444.922</b>

#### 15. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. март 2012	31. децембар 2011
Примљени аванси, депозити и кауције	738.848	872.581
Обавезе према добављачима		
- у земљи	2.875.488	2.724.233
- у иностранству	1.908.926	6.861.872
Добављачи – матична и зависна правна лица	15.109	12.505
Добављачи – остала повезана правна лица	10.680.819	18.587.440
Остале обавезе из пословања	72.082	71.956
Остале обавезе из специфичних послова	280.303	328.067
	<b>16.571.575</b>	<b>29.458.654</b>

Обавезе према осталим повезаним правним лицима са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 10.680.819 РСД (на дан 31. децембра 2011. године: 18.587.440 РСД) најзначајнијим делом у износу од 10.432.595 РСД (на дан 31. децембра 2011. године: 18.116.245 РСД) се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Trading, Аустрија по основу набавке сирове нафте.

## 16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. март 2012	31. децембар 2011
Обавезе по основу неисплаћених зарада и накнада, бруто	1.031.036	1.663.691
Обавезе према запосленима	7.173	46.715
Обавезе за камате у земљи	344.135	354.633
Обавезе за дивиденде	3.772.308	3.772.308
Обавезе по основу неискоришћених годишњих одмора	822.636	714.425
Остале обавезе	96.415	115.120
	<b>6.073.703</b>	<b>6.666.892</b>

## 17. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Приходи од продаје производа:		
- на домаћем тржишту	34.167.053	27.765.859
- на иностраном тржишту	6.575.337	3.480.576
- зависним и осталим повезаним правним лицима	1.791.394	2.555.503
	42.533.784	33.801.938
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	2.726.303	2.661.268
- на иностраном тржишту	3.830	414
- зависним и осталим повезаним правним лицима	23	-
	2.730.156	2.661.682
Приходи од продаје услуга:		
- на домаћем тржишту	149.918	98.852
- на иностраном тржишту	183.396	179.868
- зависним и осталим повезаним правним лицима	31	-
	333.345	278.720
	<b>45.597.285</b>	<b>36.742.340</b>

## 18. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	17.373.830	18.419.069
Трошкови режијског и осталог материјала	148.725	203.205
Остали трошкови горива и енергије	513.778	450.927
	<b>18.036.333</b>	<b>19.073.201</b>

## 19. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Амортизација	1.611.301	1.771.399
Трошкови резервисања за:		
- рекултивацију земљишта и заштиту животне средине	-	79.872
- бенефиције запослених	112.888	154.131
- судске спорове	47.777	-
	<b>1.771.966</b>	<b>2.005.402</b>

## 20. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Трошкови зарада и накнада зарада (брето)	4.027.168	3.483.606
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	678.672	576.321
Трошкови накнада по уговору о делу	90.485	71.336
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	7.150	3.489
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	7.065	7.379
Отпремнине	97.031	753.671
Остали лични расходи и накнаде	322.464	467.506
	<b>5.230.035</b>	<b>5.363.308</b>

Трошкови отпремнина исказани у износу од 97.031 РСД (2011: 753.671 РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове настале по основу добровољног раскида радног односа. Укупан број запослених који су прихватили раскид радног односа у пословној 2012. години је 56 радника (у 2011. години 297 радника).

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Просечан број запослених	9.080	10.051

## 21. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Производне услуге	466.389	452.179
Транспортне услуге	354.825	386.962
Услуге одржавања	136.223	232.812
Закупнине	98.849	60.506
Трошкови сајмова	-	1.943
Реклама и пропаганда	88.555	43.113
Трошкови истраживања	8.775	26.890
Остале услуге	170.483	226.571
Непроизводне услуге	556.068	407.030
Репрезентација	12.505	41.119
Премије осигурања	52.949	62.621
Трошкови платног промета	37.141	29.588
Трошкови царина, пореза на имовину и осталих пореза	523.488	249.167
Трошкови накнада за ванредне ситуације	78.345	-
Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса	657.738	464.008
Трошкови правних, консултантских и осталих услуга	6.425	34.625
Административне и друге таксе	38.047	44.827
Остало	73.645	66.833
	<b>3.360.450</b>	<b>2.830.794</b>

Накнада за ванредне ситуације у износу од 78.345 РСД представља накнаду обрачунату у складу са захтевима Закона о ванредним ситуацијама.

Трошкови непроизводних услуга остварених за период од три месеца која се завршио дана 31. марта 2012. године у износу од 556.068 РСД (2011: 407.030 РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове обезбеђења и чишћења у износу од 390.819 РСД, трошкове услуга пројектовања у износу од 46.224 РСД и трошкове сертификације и стручног надзора у износу од 10.651 РСД.

## 22. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2011.
Финансијски приходи из односа са матичним и зависним правним лицима	41.364	-
Приходи камата	544.372	307.280
Позитивне курсне разлике	1.342.677	5.047.522
Остали финансијски приходи	97	343
	<b>1.928.510</b>	<b>5.355.145</b>

## 23. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2011.
Финансијски расходи из односа са матичним правним лицем	61.804	32.885
Расходи камата	460.272	645.345
Дисконт дугорочних обавеза	80.896	-
Негативне курсне разлике	5.844.604	476.396
Остали финансијски расходи	391	95
	<b>6.447.967</b>	<b>1.154.721</b>

## 24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2011.
Нето добит	8.382.877	9.830.123
Просечан пондерисани број акција	163.060.400	163.060.400
<b>Основна зарада по акцији</b>	<b>0,05</b>	<b>0,06</b>

## 25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Већински власник Друштва је Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Друштва. Преосталих 43,85% акција (29.87% је у власништву Републике Србије) се котира на берзи и налази се у власништву разних акционара. Крајњи власник Друштва је Газпром, Руска Федерација.

Друштво је током 2012. и 2011. године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације.

	31. март 2012	31. децембар 2011	Категорија
<i>Дугорочни кредити зависним правним лицима</i>			
НИС Петрол е.о.о.д., Софија, Бугарска	2.343.175	1.628.515	Зависно
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	502.678	387.571	Зависно
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	16.148	-	Зависно
Rannon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	1.893	-	Зависно
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	290.661	273.112	Зависно
	3.154.555	2.289.198	
<i>Дати аванси</i>			
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	1.657	1.544	Зависно
<i>Потраживања</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	215.672	216.045	Зависно
Светлост, Бујановац, Србија	29.816	79.746	Зависно
Ранис, Московска област, Руска Федерација	142	126	Зависно
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	9.390	15.175	Зависно
НИС Петрол еоод, Софија, Бугарска	25.230	-	Зависно
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	-	3.717	Остало
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	22	22	Зависно
	286.157	314.831	
<b>Укупно потраживања:</b>	<b>3.442.369</b>	<b>2.605.573</b>	



*Обавезе*

Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(52.019.895)	(48.887.946)	Матично
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(10.432.595)	(18.116.245)	Остало
О Зоне а.д. Београд, Србија	(7.900)	(9.148)	Зависно
Gazprom Neft Lubricants, Италија	-	(5.594)	Остало
Светлост, Бујановац, Србија	(4)	(4)	Зависно
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	-	(3.522)	Зависно
	<b>(62.460.394)</b>	<b>(67.022.459)</b>	
<i>Примљени аванси</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(126)	(126)	Зависно
Светлост, Бујановац, Србија	(20)	(1.966)	Зависно
Газпром Нефт - Аеро ЈЦЦ, Москва, Руска Федерација	(797)	-	Остало
	(943)	(2.092)	
<i>Пасивна временска разграничења</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(426)	(748)	Зависно
<b>Укупно обавезе:</b>	<b>(62.461.763)</b>	<b>(67.025.299)</b>	
<b>Обавезе, нето:</b>	<b>(59.019.394)</b>	<b>(64.419.726)</b>	

	Период од три месеца који се завршио 31. марта		Категорија
	2012.	2011.	
<i>Приходи од продаје</i>			
Светлост, Бујановац, Србија	256.645	169.252	Зависно
Газпром Нефт - Аеро ЈЦЦ, Москва, Руска Федерација	20.276	-	Остало
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	2.755	-	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	27	3.290	Зависно
	279.703	172.542	
<i>Остали пословни приходи</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	62	374	Зависно
<i>Трошкови материјала</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(12.051.470)	(15.720.294)	Остало
<i>Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(51.639)	(28.797)	Зависно
<i>Остали пословни расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(12.046)	(12.665)	Матично
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	-	(4.278)	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	(2.778)	(1.022)	Зависно
	(14.824)	(17.965)	
	<b>(11.838.168)</b>	<b>(15.594.140)</b>	
<i>Финансијски приходи</i>			
Јадран-нафтагас д.о.о. Бања Лука	8.266	-	Зависно
НИС Петрол е.о.о.д., Софија, Бугарска	27.279	-	Зависно
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	5.741	-	Зависно
Rappon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	21	-	Зависно
НИС Petrol SRL, Букурешт, Румунија	57	-	Зависно
	41.364	-	
<i>Финансијски расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(61.804)	(32.885)	Матично
	<b>(20.440)</b>	<b>(32.885)</b>	
<i>Остали приходи</i>			
Газпром Нефт Традинг, Аустрија	457	21.417	Остало
<i>Остали расходи</i>			
Газпром Нефт Традинг, Аустрија	(33.868)	(37.848)	Остало
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(4.664)	(21.250)	Матично
Светлост, Бујановац, Србија	-	(7.767)	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	(1.400)	(82)	Зависно
	(39.932)	(66.947)	
	<b>(39.475)</b>	<b>(45.530)</b>	



Најзначајније трансакције са друштвима у државном власништву

	31. март 2012	31. децембар 2011
<i>Потраживања</i>		
ХИП Петрохемија	1.512.099	1.995.294
Србијагас	10.464.784	7.414.404
	<b>11.976.883</b>	<b>9.409.698</b>
<i>Обавезе</i>		
ХИП Петрохемија	(173.620)	(471.195)
Србијагас	(81.309)	(272.661)
	<b>(254.929)</b>	<b>(743.856)</b>
<i>Примљени аванси</i>		
Србијагас	(12.806)	(12.796)

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
<i>Приходи</i>		
ХИП Петрохемија	1.511.745	2.382.961
Србијагас	3.650.739	2.385.995
	5.162.484	4.768.956
<i>Расходи</i>		
ХИП Петрохемија	(46.252)	(44.335)
Србијагас	(61.060)	(45.492)
	(107.312)	(89.827)

## 26. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

### *Пренос власништва над имовином НИС-а*

До дана 31. марта 2012. године уписано је право својине у корист Друштва на укупно 5.085 непокретности, што чини 60% и право коришћења и државине за 2.312 непокретности, што чини 27% од укупног броја ставки непокретне имовине Друштва (објекти и парцеле).

Република Србија је у својству продавца дужна да, у складу са Уговором о купопродаји акција Нафтне индустрије Србије а.д., обезбеди писану сагласност за пренос целокупне непокретне имовине Друштва регистроване у Регистру основних средстава са стањем на дан 31. децембра 2007. године.

### *Финансијске гаранције*

Дана 31. марта 2012. године, укупан износ финансијских гаранција које је Друштво дало износио је 3.575.793 РСД од чега се најзначајнији део у износу од 2.400.000 РСД (31. децембра 2011. године: 3.200.000 РСД) односи на царине.

## 27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било битних догађаја након датума биланса.



## ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КВАРТАЛНИХ ИЗВЕШТАЈА

Овине изјављујемо, да је према нашем најбољем сазнању, квартални извештај састављен уз примену одговарајућих међународних рачуноводствених стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама и финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.

---

Алексеј Урусов  
НИС а.д. Нови Сад  
Заменик генералног директора,  
руководилац функције за финансије,  
економику, планирање и рачуновство



## Изјава о ограничењу одговорности

Овај документ је припремљен од стране НИС а.д. Нови Сад („Друштво“) и садржи информације у вези са Друштвом у складу са Законом о тржишту капитала и подзаконским актима Комисије за хартије од вредности Републике Србије.

Информације наведене у овом документу не смеју бити третиране као давање инвестиционог савета или препоруке.

Информације у овом документу могу садржати изјаве о неизвесним будућим догађајима. Изјаве о неизвесним будућим догађајима обухватају изјаве које нису историјске чињенице, изјаве у вези са намерама Друштва, веровања или тренутна очекивања у вези са, између осталог, резултатима пословања Друштва, финансијским стањем и ликвидношћу, изгледима, расту, стратегијама и индустријским гранама у којима Друштво послује. Из разлога што се односе на догађаје и зависе од околности које могу али не морају да се остваре у будућности, изјаве о неизвесним будућим догађајима по својој природи подразумевају ризике и неизвесност. Друштво упозорава да не постоји гаранција да ће се изјаве о неизвесним будућим догађајима остварити у будућности и да стварни резултати пословања, финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој Друштво послује могу у значајној мери да се разликују од оних који су представљени или претпостављени изјавама о неизвесним будућим догађајима који су садржани у овом документу. Додатно, и уколико резултати пословања Друштва, његово финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој Друштво послује буду у складу са овде садржаним изјавама о неизвесним будућим догађајима, такви резултати и развој нису индикативни за резултате и развој у наступајућим периодима.

Информације садржане у овом документу дате су на датум овог документа и могуће су њихове измене без претходне најаве.

Преузимањем и прегледањем овог документа сматра се да сте упознати са горе наведеним ограничењима.