



КВАРТАЛНИ ИЗВЕШТАЈ ЗА  
ДРУГИ КВАРТАЛ 2012. ГОДИНЕ



## САДРЖАЈ

САДРЖАЈ .....	2
УВОДНА РЕЧ .....	3
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ .....	4
Важни догађаји .....	4
Општи подаци .....	5
Ризици .....	9
Пословно окружење .....	10
Положај на тржишту .....	11
Анализа остварених резултата .....	12
Кључни показатељи пословања .....	12
Финансијски показатељи .....	13
Оперативни показатељи .....	15
Задуженост према банкама .....	18
Рацио показатељи .....	18
Показатељи по акцији .....	19
Промене веће од 10% на имовини, обавезама и нето добитку .....	20
Главни купци .....	22
Главни добављачи .....	22
Улагања .....	22
Број запослених .....	24
Број запослених у ћеркама фирмама основаним током 2012. године .....	24
Зависна друштва и трансакције са повезаним друштвима .....	25
Зависна друштва .....	25
Трансакције са повезаним друштвима .....	30
Случајеви неизвесности .....	31
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ .....	32
Појединачни финансијски извештаји .....	32
Биланс стања .....	32
Биланс успеха .....	33
Извештај о токовима готовине .....	34
Извештај о променама на капиталу .....	35
Напомене уз скраћене појединачне финансијске извештаје .....	36
Консолидовани финансијски извештаји .....	55
Биланс стања .....	55
Биланс успеха .....	56
Извештај о токовима готовине .....	57
Извештај о променама на капиталу .....	58
Напомене уз скраћене консолидоване финансијске извештаје .....	59
ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КВАРТАЛНИХ ИЗВЕШТАЈА И ИЗЈАВА ДА НИЈЕ ИЗВРШЕНА РЕВИЗИЈА ПОЛУГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА .....	75
Изјава о ограничењу одговорности .....	76

*Извештај садржи податке за други квартал 2012. године, као и податке за првих шест месеци 2012. године истовремено се сматра полугодишњим извештајем друштва за првих шест месеци 2012. године у смислу Закона о тржишту капитала.*

## УВОДНА РЕЧ

НИС је и у првих 6 месеци 2012. године наставио позитиван тренд пословања упркос неповољним околностима, не само у Републици Србији, већ и на глобалном нивоу. Ценовна нестабилност сирове нафте на светском тржишту може се видети и у самој чињеници да се цена нафте типа «Urals» кретала у интервалу од 93,21 до 123,23 \$/bbl (просечна цена за првих шест месеци износи 111,99 \$/bbl).

У овом периоду забележен је пад потрошње од 11,8% у односу на претходну годину. Пад потрошње је највећим делом условљен лошом економском ситуацијом и општим падом привредних активности. Смањена куповна моћ становништва због растуће стопе незапослености и промене девизног курса додатно је утицала на мању потрошњу нафтних деривата.

Пад домаће валуте је настављен и у другом тромесечју 2012. године, тако да се у односу на еуро бележи пад од 10,7% од почетка године, док је пад према долару износио готово 14%. Последица оваквих флукуација на валутном тржишту су негативне курсне разлике, које у другом кварталу износе 5,4 милијарди динара, док за првих шест месеци износе 9,9 милијарди динара.

Нето добит за првих шест месеци 2012. године износи 22 милијарди динара што је више за 3% у односу на исти период прошле године, EBITDA је износила 36,8 милијарде динара, што је за 79,6% више него у првој половини 2011. године. Један од фактора раста EBITDA је и раст производње домаће нафте и гаса од 12,7% у односу на исти период прошле године и износи 825,6 хиљада условних тона. У преради и у промету забележени су падови од 5%, односно 6,3%. У првој половини године успели смо да реализујемо инвестиције у обиму од 17,16 милијарди динара, што представља раст од 76% у односу на исти период 2011. године.

У априлу 2012. године компанија «Гаспромнефт» је реализовала последњу траншу зајма у оквиру обавеза утврђених уговором о купопродаји 51% акција НИС-а. На тај начин, компанија је испунила услове Уговора с Владом Републике Србије два месеца пре рока. Најважнији пројекат за нашу компанију и највећи инвестициони пројекат у Србији - модернизација прерађивачких капацитета у Панчеву, односно изградња постројења за благи хидрокрекинг и хидрообраду (МНС/DHT), ушао је у последњу фазу. Завршени су постројење за гранулацију сумпора, реконструисано је Постројење за обраду гасова S-500, које је кључно за добијање различитих врста гасова и моторног горива, изграђене су линије за пренос електричне енергије и трансформаторске подстанции. Коришћена су најнапреднија конструкторска решења и најсавременија опрема и ангажоване су најбоље светске и српске компаније, лидери у области производње опреме за петрохемијску индустрију, инжењеринг и изградњу. Пуштање комплекса у експлоатацију планирано је за четврти квартал 2012.

Такође, завршена је изградња постројења за прераду истрошене сумпорне киселине SARU, чија је вредност око 14,3 милиона евра, а које има посебан значај за заштиту животне средине, јер у свом раду користи тзв. безотпадну технологију.

Одобрена је концепција развоја производње базних уља за Рафинерију Нови Сад. То је један од начина диверсификације палете производа компаније и оријентисаности ка европској тржишној коњукутури, као и повећања ефикасности и конкурентности на регионалном тржишту нафтних деривата.

Скупштина акционара позитивно је оценила и резултате менаџерског тима компаније за последње три године. На седници Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад одржаној 25. јуна донета је одлука да се добит остварена у 2011. години у висини од 40,6 милијарди динара расподели на покривање губитака пренесених из претходних година. Такође, Скупштина је усвојила дугорочну Политику дивиденди, којом се предвиђа да НИС исплаћује дивиденде акционарима у укупном износу од најмање 15 одсто од нето добити. У складу са новим Законом о привредним друштвима донета су нова интерна акта Друштва, која су усвојена од стране Скупштине акционара и извршено је усклађивање структуре корпоративних органа.

У 2012. години нас очекују нови пословни изазови у сваком сегменту пословања. Свесни смо да ће притисак спољних фактора имати велики утицај на резултате 2012. године, тако да ћемо морати доста да се потрудимо, а да при том не очекујемо превише.

*Кирил Кравченко*

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



## ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

### Важни догађаји

#### Април

- НИС и словачка компанија GGE потписали Меморандум о сарадњи којим потврђују намеру да оснују заједничке компаније за модернизацију ТеТо Нови Сад
- У Рафинерији нафте Панчево пуштено је у рад ново постројење за прераду истрошене сумпорне киселине SARU (Spent Acid Regeneration Unit)
- НИС и Град Панчево потписали Протокол о намери оснивања Слободне зоне Панчево
- Компанија «Гаспром њефт» је испунила инвестиционе обавезе из уговора о купопродаји 51% акција НИС-а
- Одржана презентација резултата остварених у првом кварталу 2012. године на Београдској берзи
- Наставак стратешке сарадње НИС-а и Владе АП Војводине

#### Мај

- Именован нови независни члан Управног одбора НИС-а - Волфганг Рутеншторфер
- Компанија НИС увела је нови потрошачки бренд под именом „Fresh“ у својим ресторанима и комерцијалним просторима малопродајних објеката
- На седници одржаној 18. маја Управни одбор НИС одобрио је концепцију развоја производње базних уља у Рафинерији Нови Сад
- Компанија НИС добитник је Златног шампионског пехара за екологију 79. Међународног пољопривредног сајма у Новом Саду за изградњу постројења САРУ за прераду истрошене сумпорне киселине

#### Јун

- Новоосноване ћерке фирме: Нафтагас-Нафтни сервиси, Нафтагас - Технички сервиси, Нафтагас – Транспорт и НТЦ НИС Нафтагас почеле са радом
- Реконструисано постројење за обраду гасова у РНП (С-500), спремно је за функционално испитивање и старт
- Отворене две триколорне пумпе у Крагујевцу и једна у Нишу
- Агенција за привредне регистре оценила је да је НИС најуспешније привредно друштво у Србији у 2011. години.
- Бонитетна кућа Rating д.о.о. НИС-у доделила оцену 5А2 (претходна оцена: 5А3)
- Одржана IV Редовна седница Скупштине акционара НИС Нови Сад



## 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.eu">www.nis.eu</a>
e-mail адреса:	<a href="mailto:office@nis.eu">office@nis.eu</a>
Делатност:	0610 – експлоатација сирове нафте
Број и датум регистрације у АПР:	БД 92142, 29.09.2005
Укупан капитал на дан 30.06.2012.	109.561.602.000 РСД
Основни капитал на дан 30.06.2012.	81.530.200.000 РСД
Број запослених на дан 30.06.2012.	7.013*
Ревизорска кућа која је ревидирала последњи финансијски извештај (од 31.12.2011.):	Pricewaterhouse Coopers д.о.о. Омладинских бригада бр. 88а Београд (Нови Београд)

\* без запослених преко услужних предузећа; Наведени број запослених не укључује број запослених у ћеркама фирмама (у току другог квартала је дошло до промене у организационој структури НИС-а оснивањем ћерки фирми: Нафтагас-Нафтни сервиси, Нафтагас - Технички сервиси, Нафтагас – Транспорт и НТЦ НИС Нафтагас и део запослених прешао је из НИС-а у ћерке фирме)

### 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 (%)
Газпром њефт	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.712.869	29,87%
Unicredit bank Србија а.д. – кастоди рачун	612.951	0,38%
Unicredit bank Србија а.д. – кастоди рачун	538.817	0,33%
Erste bank – кастоди рачун	451.071	0,28%
Societe Generale bank Србија – кастоди рачун	151.539	0,09%
Julius Baer Multipartner - Balkan	133.686	0,08%
Unicredit bank Србија а.д. – кастоди рачун	128.264	0,08%
Raiffeisenbank а.д. Београд -кастоди рачун	114.351	0,07%
AWLL Communications доо Београд	110.603	0,07%
Остали акционари	20.540.362	12,597%
<b>Укупан број акционара на дан 30.06.2012.</b>		<b>2.571.205</b>

\*На дан 30.06.2012. године

## Управа друштва

У складу са одредбама члана 592. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) (у даљем тексту: Закон), на IV редовној седници Скупштине акционара НИС-а од 25.06.2012. године, усвојен је Статут НИС а.д. Нови Сад ради усклађивања са Законом и којим је управљање НИС а.д. Нови Сад организовано као једнодомно. У складу са новим Статутом, дана 25.06.2012. године (уместо Управног одбора) образован је Одбор директора НИС а.д. Нови Сад у чији састав су Одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад, именовани дотадашњи чланови Управног одбора НИС а.д. Нови Сад.

### Управни одбор /Одбор директора

Име и презиме; положај	Образовање	Садашње запослење	Члан УО/Одили НО др. друштва
<b>Јаковљев Вадим Владиславович,</b> Председник УО/ОД	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>• ООО «Газпром-њефт-Ангара»;</li> <li>• ОАО «НК «Магма»;</li> <li>• ЗАО «Газпром-њефт-Оренбург»;</li> <li>• Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (Члан Надзорног одбора).</li> </ul>
<b>Кравченко Кирил Албертович,</b> Члан УО/ОД	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>• Члан Већа клупског савета ФК ЦЗ</li> <li>• Потпредседник Националног нафтног комитета Србије</li> </ul>
<b>Крилов Александар Владимирович,</b> Члан УО/ОД	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 «Гаспромњефт – Терминал»</li> </ul>
<b>Баришњиков Владислав Валерјевич,</b> Члан УО/ОД	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.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ДОО «Гаспром њефт Развој»;</li> </ul>
<b>Чернер Анатолиј Мојсејевич,</b> Члан УО/ОД	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 „Гаспромњефт-ОНПЗ“;</li> <li>• ОАД „Славњевф-ЈАНОС“;</li> <li>• ОАД „Газпромњефт –МНПЗ“;</li> <li>• ЗАД „Гаспромњефт-Аеро“;</li> <li>• ЗАД „Санкт Петербуршка Међународна Робно-сировинска берза“</li> <li>• ИДОО «Гаспромњефт – Белнефтепродукт»</li> </ul>

			<ul style="list-style-type: none"> <li>• ДОО «Гаспромњефт –СМ»</li> <li>• ДОО «Гаспромњефт Марин Бункер»</li> <li>• ДОО «Гаспромњефт – Логистика»</li> <li>• ОАД «Мозирски НПЗ»</li> </ul>
<b>Антонов Игор Константинович,</b> Члан УО/ОД	Лењинградски институт за производњу уређаја за авијацију	Заменик генералног директора за безбедност ОАД "Гаспром њефт"	-
<b>Никола Мартиновић,</b> Члан УО/ОД	Економски факултет у Суботици;	Специјални саветник у НИС а.д.; Члан Савета гувернера Народне банке Србије	-
<b>Даница Драшковић,</b> Независни члан УО/ОД	Правни факултет у Београду	Власник издавачке куће „Српска реч“;	-
<b>Станислав Шекшња,</b> Независни члан УО/ОД	MBA, Northeastern University, Boston, USA Доктор економских наука, Московски државни универзитет	Директор „Talent Equity Insitute“; Старији партнер компаније „Ward Howell“; 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/ОД	Економски факултет у Београду, Доктор економских наука	Саветник Привредне Коморе Србије; Члан “International Advisory Board UniCredit bank” Rome, Italy	-
<b>Волфганг Рутеншторфер</b> Независни члан УО/ОД (од 20.04.2012.)	Бечки универзитет Економике и бизниса, Доктор наука, специјалност Економика и бизнис администрација		<ul style="list-style-type: none"> <li>• CA Immobilien AG, Беч, председник Надзорног одбора,</li> <li>• Telekom Austrija AG, Беч, члан Надзорног одбора,</li> <li>• Flughafen Wien AG, Беч, члан Надзорног одбора.</li> <li>• Vienna Insurance Group AG, Беч, Председник Надзорног одбора;</li> <li>• RHI AG, Беч, члан Надзорног одбора;</li> </ul>

Укупан нето износ плата и других накнада исплаћен члановима Управног одбора/Одбора директора у периоду 01.01. – 30.06.2012. године је 13.795.659 РСД (у периоду 01.04.2012.-30.06.2012. је 6.287.350 РСД), док је укупан нето износ плата и других накнада исплаћен Генералном директору у периоду 01.01. – 30.06.2012. године 9.841.749.РСД.

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

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

## Надзорни одбор

У складу са одредбама члана 592. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) (у даљем тексту: Закон), на IV редовној седници Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад од 25.06.2012. године, усвојен је Статут НИС а.д. Нови Сад чије су одредбе усклађене са одредбама Закона и којим је управљање НИС а.д. Нови Сад организовано као једнодомно. Усвајањем Статута НИС а.д. Нови Сад од 25.06.2012. године образован је Одбор Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад као саветодавно и стручно тело Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад које јој помаже у раду и разматрању питања из њеног делокруга.

### Надзорни одбор/Одбор Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара

Име и презиме; положај	Образовање	Садашње запослење	Члан/Одили НО др. друштва
<b>Миљивоје Цветановић,</b> Председник НО до 25.06.2012. године, односно Одбора Скупштине акционара од 25.06.2012. године	Економски факултет Београдског универзитета	Консултант за практичну примену MSFI, креирање и имплементацију информационих система, укључујући системе интерне контроле; председник комисије Коморе овлашћених ревизора за контролу квалитета обављених ревизија; 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>Независни члан ОД - Енергопројект Архитектура и урбанизам д.о.о., Београд и Енергопројект Индустрија д.о.о. Београд</li> <li>Члан Комисије за ревизију – Енегропројект Холдинг а.д., Београд</li> </ul>
<b>Божо Станишић,</b> Члан НО до 25.06.2012. године односно Одбора Скупштине акционара од 25.06.2012. године	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 НО до 25.06.2012. године	Хемијско-технолошки факултет Јарославског техничког универзитета (високо техничко образовање);	Руководилац Службе контроле истраживања и производње ОАД "Гаспром њефт"	<ul style="list-style-type: none"> <li>ДОО «ННК»</li> </ul>
<b>Алексеј Урусов</b> Члан Одбора Скупштине акционара од 25.06.2012. године	Тјуменски државни универзитет (специјалност финансије и кредити) и Вулверхемптонски универзитет у Великој Британији (специјалност пословна администрација). Магистар социолошких наука.	Директор Дирекције економике и корпоративног планирања ОАД "Гаспром њефт"	

Укупан износ нето накнада исплаћен члановима Надзорног одбора у периоду 01.01. – 25.06.2012. године је 3.824.999 РСД (у периоду 01.04.2012.-24.06.2012 је 1.899.353 РСД)

### Број и % акција НИС-а у власништву чланова НО/Одбор Скупштине акционара

Име и презиме	Број акција	% учешћа у укупном броју акција
Божо Станишић	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 - 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

Неизвесност да ли ће се еврозона одупрети дужничкој кризи настављена је и у другом кварталу 2012. године. Растућа неизвесност на финансијским тржиштима повећава и забринутост инвеститора услед опасних тенденција не само за европску, већ и за светску економију.

Разматрање начина за превазилажење дужничке кризе и даље је главни фокус еврозоне. Почетком априла министри финансија евро зоне сложили су се да повећају фонд за помоћ на 700 милијарди евра како би спречили ширење дужничке кризе, док је крајем маја Европска комисија предложила директну помоћ за угрожене банке у евро зони и увођење евро обвезница чиме је ставила под сумњу немачки рецепт за борбу са кризом.

Други квартал 2012. године такође је обележен и неизвесношћу на тржишту сирове нафте. У мају је цена сирове нафте пала на основу спекулација да су се залихе у САД-у попеле на највиши ниво од 1990 године и како евро све више слаби а дужничка криза прети да преплави Шпанију. Међутим, у јуну је цена сирове нафте порасла након спекулација да ће бити уведен ембарго ЕУ на увоз нафте из Ирана као и да ће штрајк у Норвешкој утицати на поремећај понуде. Цена сирове нафте додатно је добила позитиван подстицај након изјаве председника ЕУ Herman Van Rompuy-а да су лидери на самиту у Бриселу одлучили да одустану од услова када су хитни кредити Шпанији у питању.

### Србија

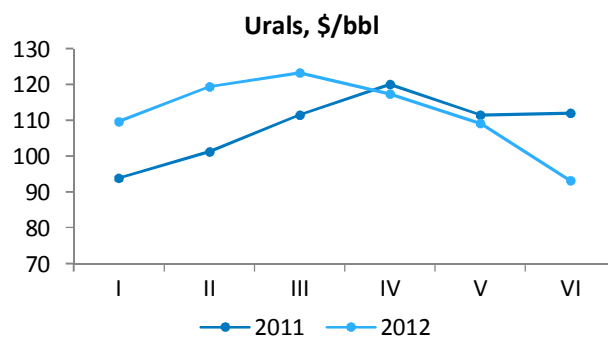
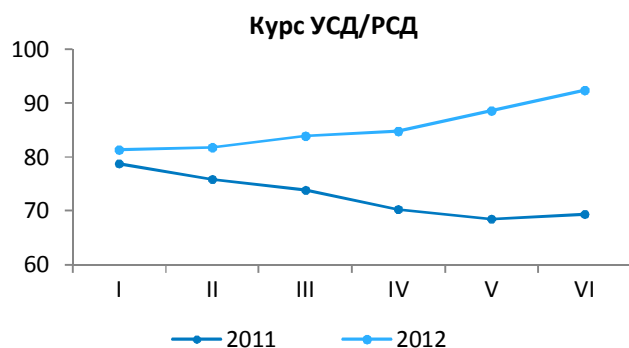
Догађај који је обележио други квартал 2012. године у Србији су свакако председнички и парламентарни избори као и још увек незавршен процес формирања нове Владе Републике Србије. Политичка неизвесност, слаб прилив страних улагања и све већи буџетски дефицит у Србији, утицали на снижавање вредности домаће валуте.

Такође, према подацима Републичког завода за статистику, реални међугодишњи пад бруто домаћег производа у првом тромесечју 2012, у ценама претходне године, износио је 1,3%, уз процену да ће ове године доћи до извесног побољшања привредних активности, те би БДП требало да ипак порасте за 0,3%.

Индустријска производња је у мају 2012, према десезонираним подацима, забележила пад од 0,9% у односу на претходни месец, док је у односу на исти месец претходне године била нижа за 3,1%. Посматрано по секторима, у сектору прерађивачке индустрије је остварен међугодишњи раст од 1,4%, док је у сектору рударства и сектору снабдевања електричном енергијом, гасом и паром забележен међугодишњи пад од 14,4% и 17,4%, респективно.

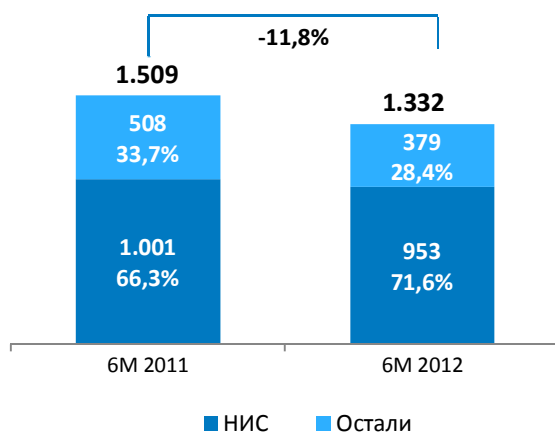
### Макроекономски показатељи

- Раст курса USD/RSD у првих 6М 2012. године је износио 13,95% или +11,28 РСД (курс USD/RSD се кретао од 80,8662 РСД на дан 01.01.2012.; до 92,1476 РСД на дан 30.06.2012.)
  - Раст курса EUR/RSD у првих 6М 2012. године је износио 10,68% или +11,18РСД (курс EUR/RSDсе кретао од 104,6409 РСД на дан 01.01.2012.; до 115,8203 РСД на дан 30.06.2012.)
  - Пад курса USD/RSD у првом полугодишту 2011. године је износио 10,9% или 8,64 РСД (курс USD/RSD се кретао од 79,2802 РСД на дан 01.01.2011.; до 70,6398 РСД на дан 30.06.2011.)
  - Пад курса EUR/RSD у првом полугодишту 2011. године је износио 2,9% или 3,03 РСД (курс EUR/RSD се кретао од 105,4982 РСД на дан 01.01.2011.; до 102,4631 РСД на дан 30.06.2011.)
- Цена нафте у првих 6М 2012. године у просеку је износила око 112USD/bbl

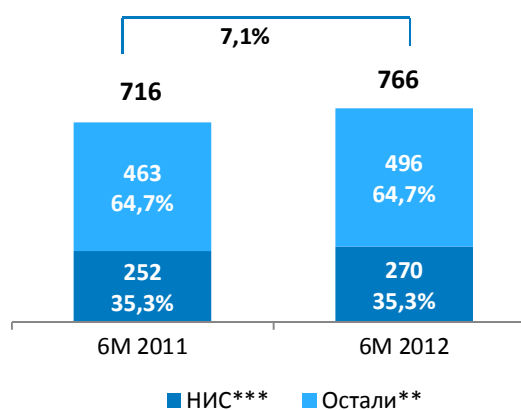


Слика 1: Графички приказ кретања курса динара према долару и кретања цене нафте

## Положај на тржишту



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



Слика 3: Приказ малопродајног тржишта Републике Србије

\*Тржиште деривата Србије је приказано без деривата које НИС не производи;

\*\*Код осталих приказана продаја моторних горива, ЕЛ и евро ЕЛ;

\*\*\*Промет НИС-а укључује моторна горива, ЕЛ и ТНГ боце

Извор: Привредна Комора Србије, Национални нафтни комитет, Извештаји Блок Промет

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

- Лоша економска ситуација и општи пад привредних активности имају значајан негативан ефекат на потрошњу нафтних деривата.
- Смањена куповна моћ становништва због растуће стопе незапослености и промене девизног курса додатно утиче на мању потрошњу нафтних деривата
- Највећи пад потрошње је забележен код примарног бензина као резултат тромесечног ремонта у ХИП Петрохемији
- Смањење малопродаје због мањег броја бензинских станица је компензовано бољим прометом на реконструисаним станицама и испоруком значајних количина дизела пољопривредницима по основу уговора са Министарством пољопривреде.
- На удео НИС-а на тржишту утицало је повећање потрошње у малопродаји због промета увозног лож уља ЕЛ који се скоро у потпуности вршило преко приватних бензинских станица

## Анализа остварених резултата

### Кључни показатељи пословања

Q2 2012	Q2 2011	%	Кључни показатељи	Јединица мере	6М 2012	6М 2011	%
1	2	3(1:2)	4	5	6	7	8(6:7)
106,6	114,5	-6,9%	Urals	\$/bbl	112,0	108,3	3,4%
13,6	11,6	17,5%	Нето добит	млрд. РСД	22,0	21,4	2,8%
-5,4	1,8	-404,1%	Нето курсне разлике	млрд. РСД	-9,9	6,4	-256,2%
19,0	9,8	94,2%	Нето добит пре курсних разлика	млрд. РСД	31,9	15,1	111,5%
21,3	12,8	66,8%	ЕБИТДА*	млрд. РСД	36,84	20,5	79,6%
54,1	46,3	16,8%	Приходи од реализације (без акцизе)	млрд. РСД	99,7	83,1	20,1%
21,7	14,0	55,7%	ОСФ	млрд. РСД	19,7	12,9	52,5%
19,5	21,4	-8,9%	Плаћени порези и фискалне обавезе**	млрд. РСД	34,4	37,0	-7,1%
412,3	373,3	10,4%	Производња домаће нафте и гаса	хиљ. усл. тона***	825,6	732,5	12,7%
273,2	251,5	8,6%	Производња домаће нафте (без газоллина)	хиљ. тона	547,2	497,5	10,0%
706,2	667,4	5,8%	Обим прераде нафте	хиљ. тона	1.119,3	1.180,4	-5,2%
563,5	624,6	-9,8%	Укупан промет нафтних деривата****	хиљ. тона	1.067,2	1.139,4	-6,3%
499,8	532,2	-6,1%	Промет нафтних деривата на домаћем тржишту	хиљ. тона	936,0	986,90	-5,2%
155,0	135,7	14,2%	Малопродаја	хиљ. тона	270,2	252,3	7,1%
384,3	409	-6,0%	Продаја светлих деривата	хиљ. тона	683,8	731,1	-6,5%
47,3	47,6	-0,7%	САРЕХ из ГПН зајма*****	млн. EUR	71,96	56,6	27,1%
500	255	96,1%	Прилив средстава од ГПН (кумулативно од 2009г.)	млн. EUR	500	255	96,1%
4,1	2,4	71,7%	САРЕХ из ОСФ (НИС пројекти)*****	млрд. РСД	9,1	4,0	128,0%
354	574	-38,3%	Укупан дуг према банкама	млн. USD	354	574	-38,3%
366	648	-43,5%	Укупна задуженост према банкама (total indebtedness)*****	млн. USD	366	648	-43,5%

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

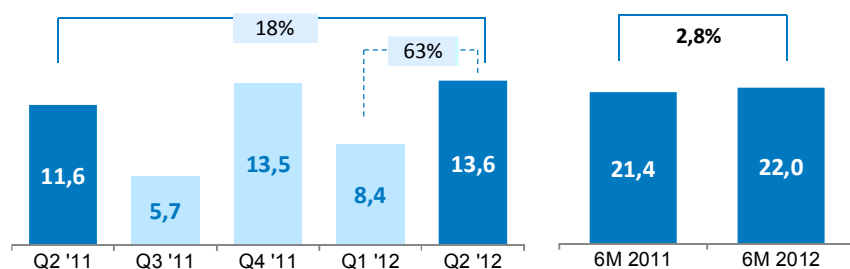
\*\*\*\*У складу са Уговором о продаји и куповини акција НИС а.д. Нови Сад (тачка 8.1.2) Газпром Њефт ОАД (ГПН) има обавезу да обезбеди НИС а.д. Нови Сад износ од 500 милиона ЕУР путем зајмова за посебну намену у циљу спровођења програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса НИС а.д. Нови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

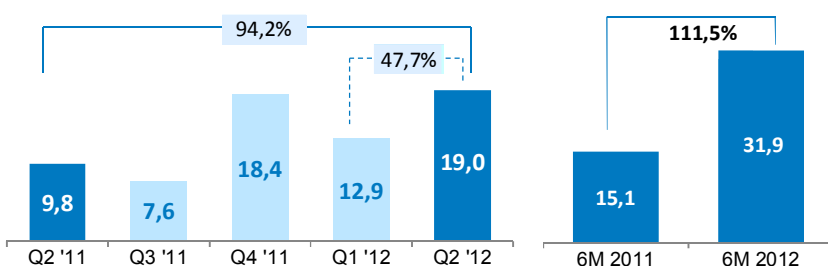
## Финансијски показатељи

### Нето добит



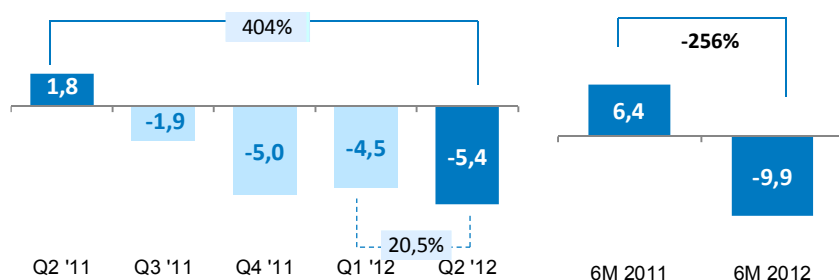
- Раст производње домаће нафте и гаса
- Смањење трошкова
- Повећање ефикасности пословања
- У другом кварталу нето курсне разлике су негативне и износе 5,4 млрд. РСД, док у првих 6М износе 9,9 млрд РСД
- Раст удела на тржишту

### Нето добит пре курсних разлика



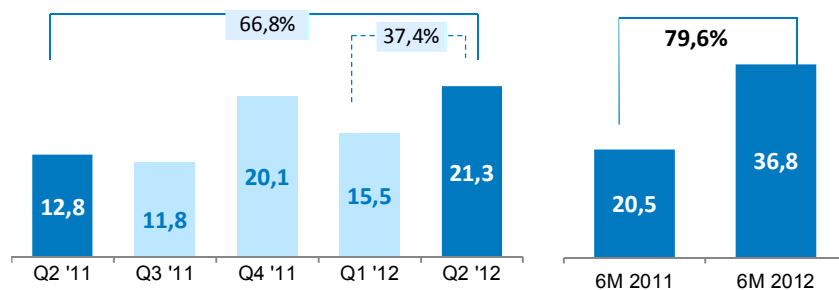
- Раст производње домаће нафте и гаса
- Повећање ефикасности пословања

### Нето курсне разлике



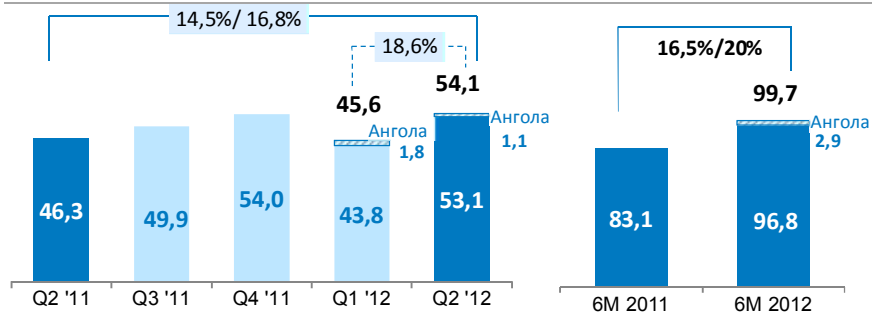
- Раст курса USD/RSD 13,95% или +11,28 РСД
- Раст курса EUR/RSD 10,68% или +11,18 РСД

### ЕБИТДА



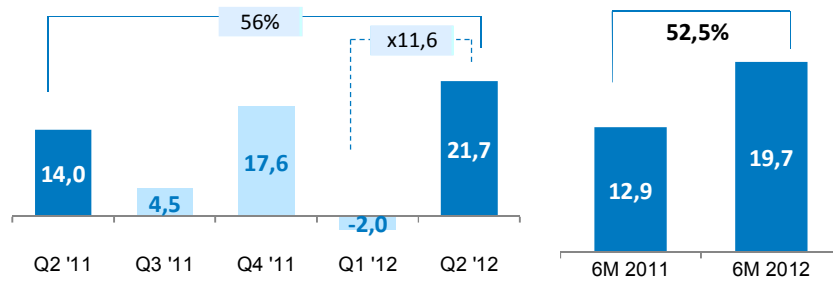
- Повећање ефикасности пословања
- Раст производње домаће нафте и гаса

## Приходи од продаје



- Раст просечне цене нафте у првих 6М 2012. године (у \$/ббл), у поређењу са истим периодом претходне године износи око +3,4%.
- Раст малопродајних цена нафтних деривата у првих 6М 2012. године за око + 14% у односу на исти период 2011

## OCF

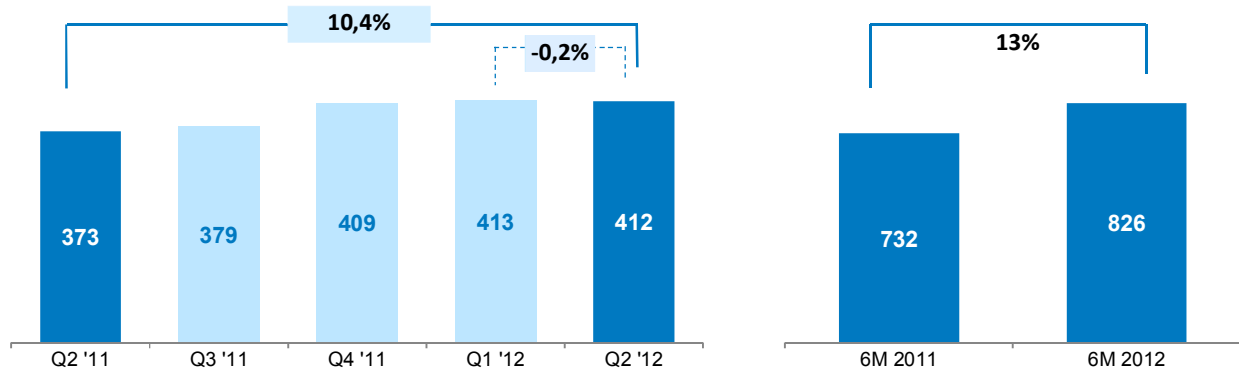


- Повећана наплата потраживања
- Повећање ефикасности пословања

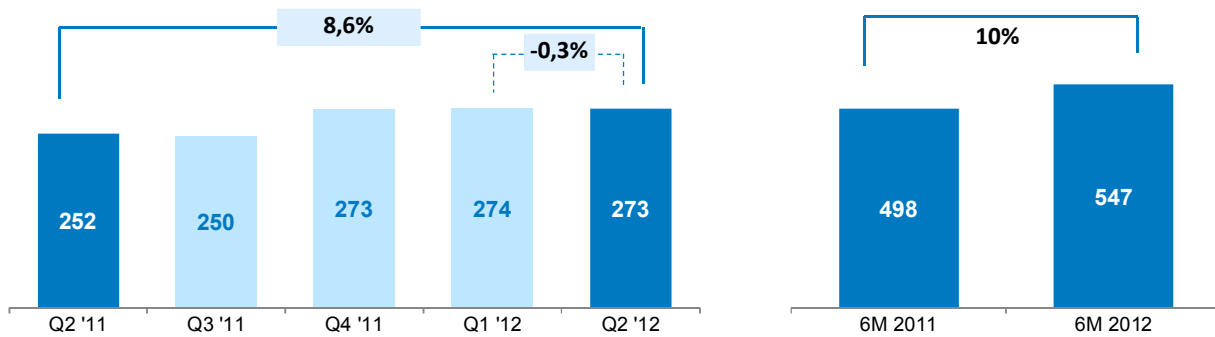
## Оперативни показатељи

### 1. Производња нафте и гаса

- > У првих шест месеци 2012. године забележен је раст производње домаће нафте и гаса за 13% у односу на исти период претходне године
- > У другом кварталу 2012. године обим производње нафте и гаса износи 412 хиљада тона, што је за 10,4% више у односу на исти период прошле године
- > Раст производње природног гаса за 14% у односу на првих 6М 2011. године
- > Примена геолошко техничких мера



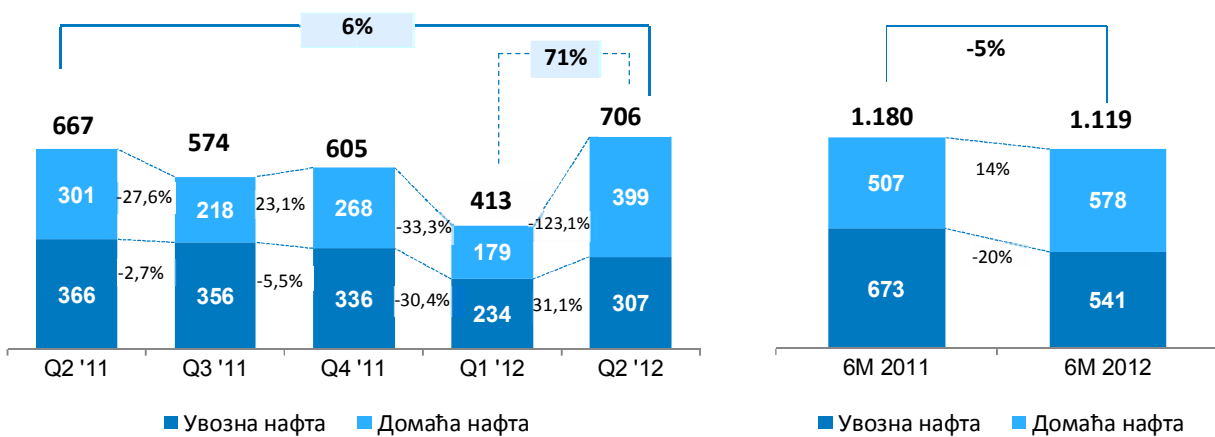
Слика 4: Производња домаће нафте и гаса (у хиљадама условних тона)



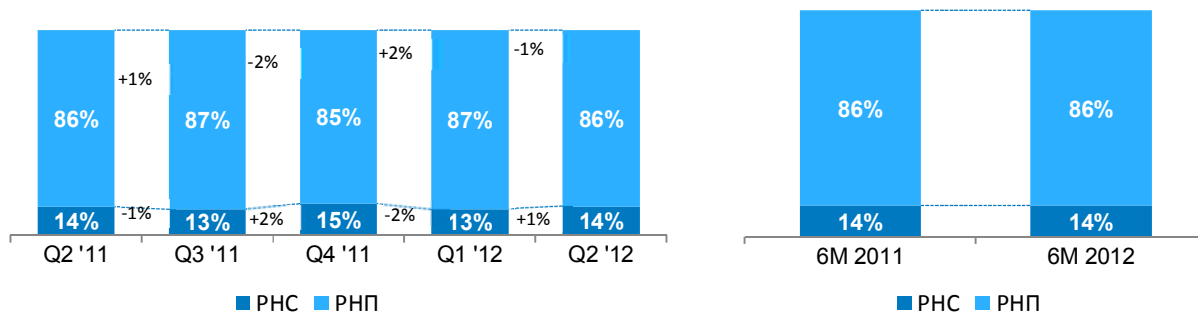
Слика 5: Производња домаће нафте (у хиљадама тона)

## 2. Прерада

- > У другом кварталу 2012. године обим прераде нафте је повећан за 6% у односу на исти период прошле
- > Извршен планирани ремонт рафинерије нафте Панчево од 23. фебруара до 2. априла 2012. године
- > Крајем јуна започет ремонт FCC



Слика 6: Обим прераде нафте (у хиљадама тона)

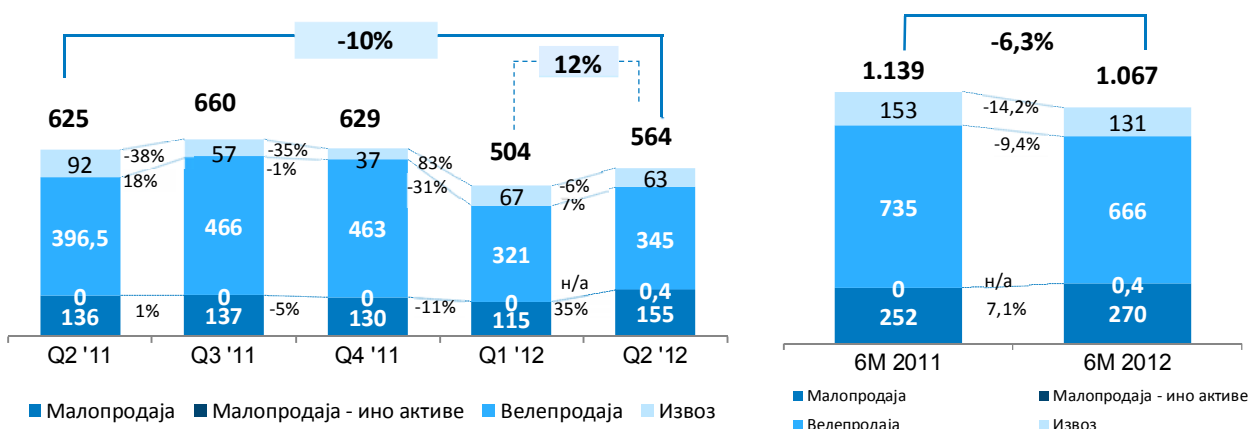


Слика 7: Прерада нафте по рафинеријама: РП – Рафинерија Панчево, РHC – Рафинерија Нови Сад

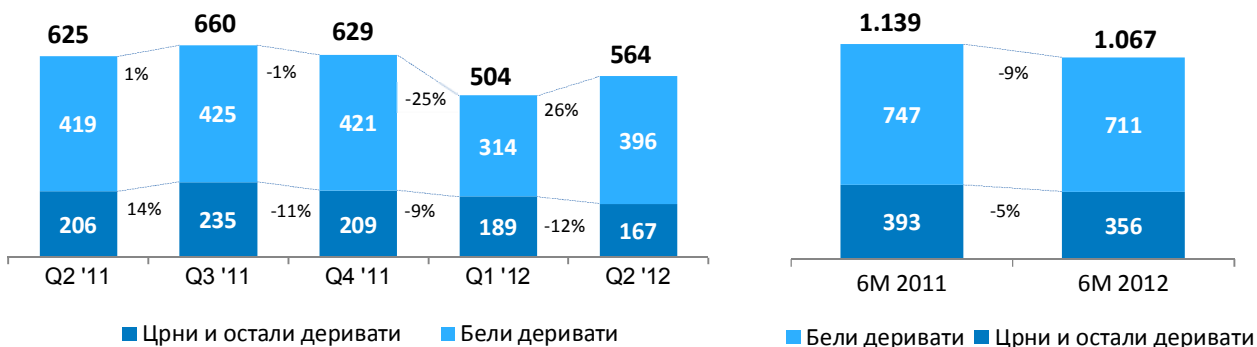


### 3. Промет

- > Смањење укупне продаје нафтних деривата у другом кварталу за 10% у односу на исти период 2011. године
- > **Малопродаја – раст обима малопродаје за 7%**
  - Раст обима промета дизел горива Д-2 (због реализације уговора закљученог са Министарством пољопривреде)
  - Ширење мреже БС које продају ауто гас и ЛУ ЕЛ
- > **Велепродаја – смањење за 9%**
  - Смањена потрошња бензина БМБ 95
  - Смањена продаја Д2 услед пребацавања количина у канал малопродаје и увоз ЛУ ЕЛ од стране конкурената
  - Смањење промета примарног бензина услед ремонта ХИП Петрохемије
- > **Извоз – смањење од 14%**
  - Смањен обим извозних испорука због веће потражње мазута на домаћем тржишту



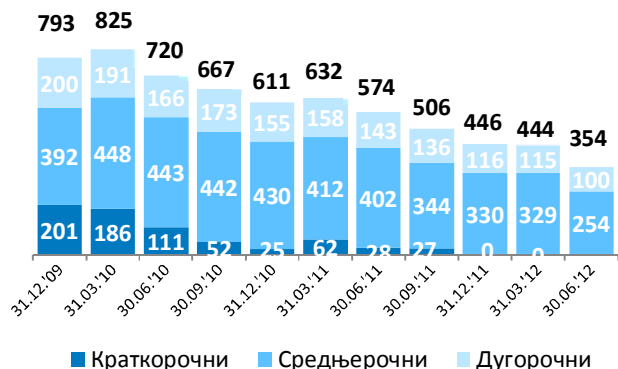
Слика 8: Промет нафтних деривата (у хиљадама тона)



Слика 9: Структура промета по нафтним дериватима (у хиљадама тона)

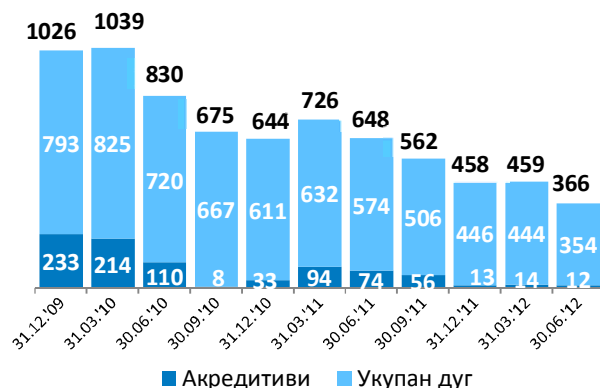
## Задуженост према банкама

- > Укупна задуженост према банкама је смањена за 92 милиона USD у односу на крај 2011. године
- > Испуњена је обавеза ГПН из купопродајног Уговора



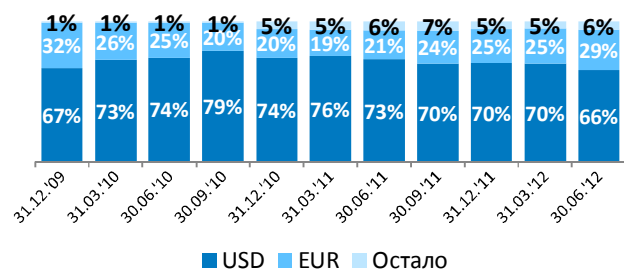
■ Краткорочни ■ Средњерочни ■ Дугорочни

Слика 10: Кретање укупног дуга према банкама (у милионима долара)\*



■ Акредитиви ■ Укупан дуг

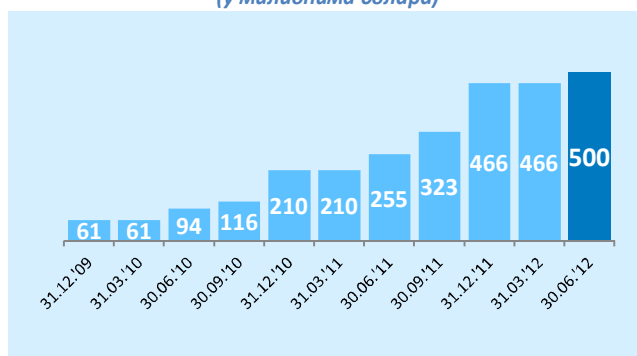
Слика 11: Кретање укупне задужености према банкама (у милионима долара)



■ USD ■ EUR ■ Остало

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 30.06.2012.



Слика 13: ГПН зајам (у милионима EUR)

## Рацио показатељи

Рацио	6М 2011	6М 2012	Промена % 6М '12/6М '11
<b>Принос на укупни капитал</b> (брuto добит/укупни капитал)	33%	21%	-36%
<b>Нето принос на сопствени капитал*</b> (нето добит/сопствени капитал*)	25%	25%	1%
<b>Пословни нето добитак</b> (пословни добитак/нето приход од продаје)	22%	35%	59%
<b>Степен задужености</b> (краткорочне и дугорочне обавезе/укупан капитал)	168%	124%	-26%
<b>Степен задужености</b> (краткорочне и дугорочне обавезе/сопствени капитал*)	132%	157%	19%
<b>Ликвидност I степена</b> (готовина и готовински еквив./краткорочне обавезе)	20%	49%	147%
<b>Ликвидност II степена</b> (обртна имовина-залихе/краткорочне обавезе)	62%	126%	104%
<b>Рацио нето обртног фонда</b>	21%	50%	137%

\*Сопствени капитал = основни капитал + остали капитал

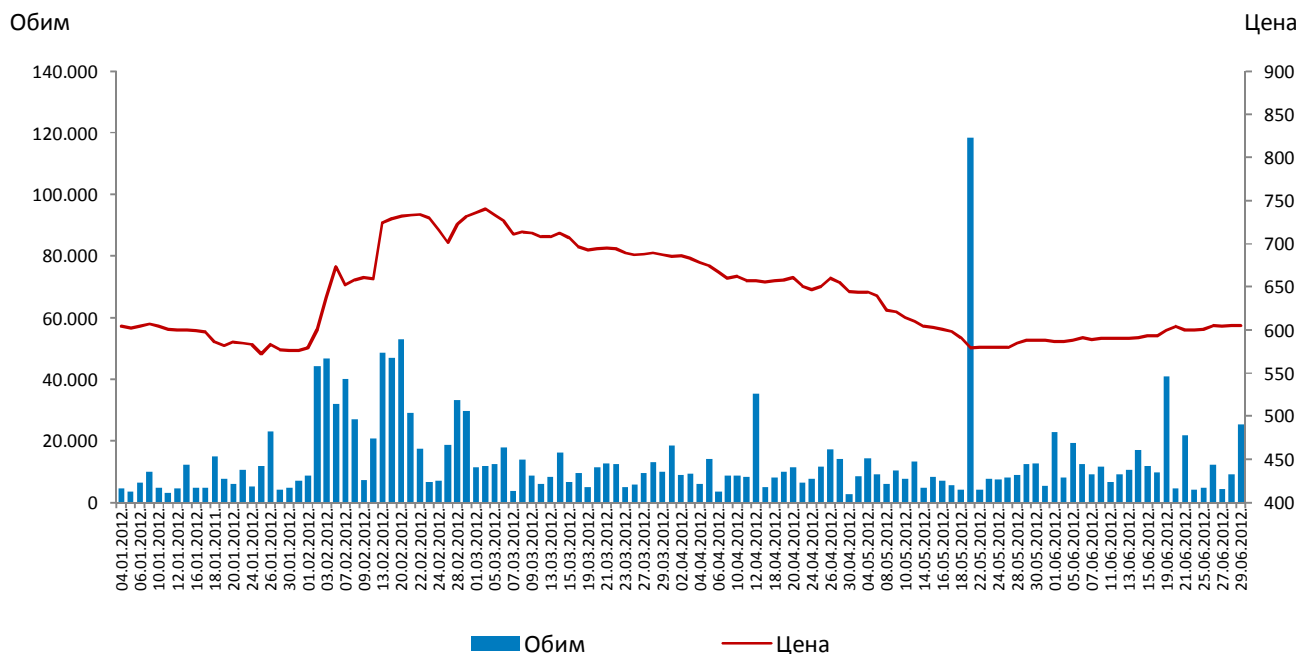
**Показатељи по акцији**  
(за период 01.01.- 30.06.2012)

Показатељ	Вредност
Последња цена по акцији	605,00 РСД
Највиша цена	748,00 РСД
Најнижа цена	532,00 РСД
Тржишна капитализација на дан 30.06.2012.	161.727.564,00 РСД
Добитак по акцији за период 01.01. – 30.06.2012.	134,95 РСД
Добитак по акцији за период 01.01. - 31.12.2011.	248,99 РСД
Р/Е* рацио	2,43
Књиговодствена вредност на дан 30.06.2011.	671,91 РСД
Р/BV рацио	0,9
Исплаћена дивиденда по акцији (за последње 3 године)	<p>2011. Друштво је пословало са добитком у износу од 40.601.667.000 РСД. Скупштина акционара је 25. јуна 2012. године донела Одлуку о расподели добити и покрићу губитака за 2011. годину према којој се целокупна остварена добит распоређује на покривање губитака пренесених из ранијих година, и стога није било исплате дивиденде.</p> <p>2010. Друштво је пословало са добитком у износу 16.484.381.000 РСД. Управни одбор** је 27. јула 2011. године донео Одлуку о расподели добити и покрићу губитака за 2010. годину према којој се целокупна остварена добит распоређује на покривање губитака пренесених из ранијих година, и стога није било исплате дивиденде</p> <p>2009. Друштво је пословало са губитком у износу од 37.636.111.000 РСД</p> <p>2008. Друштво је пословало са губитком у износу од 8.022.615.000 РСД</p>

\* Цена акција на дан 30.06.2012. у односу на EPS за период 01.01. - 31.12.2011.

\*\*У складу са Оснивачким актом НИС-а који је важио у време доношења предметне одлуке, одлучивање о расподели добити и покрићу губитака било је у надлежности Управног одбора

Показатељи по акцији (историјски)	
Последња цена	605 РСД
Највиша цена	865 РСД
Најнижа цена	442 РСД
Укупан промет	8.299.348.829 РСД
Укупан обим	14.985.784
% у односу на укупан број акција	9,19%
% у односу на број акција код мањинских акционара	56,71%
Укупан број трансакција	2.119.542



Слика 14: 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%	<p>Раст нематеријалних улагања са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се најзначајнијим делом односи на улагања у истраживање и развој у укупном износу 1.602.487 хиљада РСД која су прекњижена са некретнина постројења и опреме.</p>
Учешћа у капиталу	204%	<p>Раст учешћа у капиталу са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године у целини се односи на оснивање следећих друштава: 1. Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад (укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 3.579.983 хиљада РСД од чега је неновчани улог 3.579.930 хиљада РСД); 2. НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад (укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 321.500 хиљада РСД од чега је неновчани улог хиљада 321.447 РСД); 3. Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин (укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 1.044.554 хиљада РСД од чега је неновчани улог 1.044.501 хиљада РСД); 4. Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин (укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 327.751 хиљада РСД од чега је неновчани улог 327.695 хиљада РСД). На основу Одлуке о оснивању и уносу неновчаног улога у капитал новооснованих зависних друштава (Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Научно – технички центар НИС – Нафтагас д.о.о. Нови Сад и Нафтагас – Транспорт д.о.о. Зрењанин) Друштво је извршило пренос нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме у износу од 5.608.062 хиљада РСД (напомена 5 и 6 у Периодичним полугодишњим сажетим финансијским извештајима) и пренос залиха материјала, алата и осталих средстава у износу од 704.943 хиљада РСД (напомена 9 у Периодичним полугодишњим сажетим финансијским извештајима). За износ преко уписаног капитала Друштво је формирало потраживање по основу продаје некретнина, постројења, опреме и залиха материјала и алата у износу од 1.083.335 хиљада РСД (напомена 10 у Периодичним полугодишњим сажетим финансијским извештајима). Продаја средстава је извршена по књиговодственој вредности.</p>
Остали дугорочни финансијски пласмани	75%	<p>Раст осталих дугорочних финансијских пласмана са стањем на дан 30. јуна 2012 године у односу на 31. децембар 2011 године најзначајнијим делом се односи на одобравање дугорочних зајмова зависним правним лицима у износу од 2.086.422 хиљада РСД. Дугорочни зајмови зависним правним лицима одобрени су по</p>

		промењивим каматним стопама (3М и 6М 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.
<b>Стална средства намењена продаји</b>	<b>-100%</b>	Смањење сталних средстава намењених продаји са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се у целости односи на продају бензинске станице Трн 2 Лакташи зависном друштву НИС Петрол Босна и Херцеговина.
<b>Потраживања</b>	<b>57%</b>	Раст потраживања са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године и са истим повезан раст прихода од продаје у 2012. години у целини се односи на раст продаје производа и услуга Предузећа, продужење рока доспећа потраживања као и раст потраживања од Србијагас, Нови сад и Naftachem д.о.о. (у износу од 8.047 милиона РСД, односно 1.012 милиона РСД). Друштво је на основу Споразума о регулисању дуга закљученим са ЈП Србијагас, Нови Сад дана 25. јуна 2012. године репрограмирало потраживања по основу продаје природног гаса у укупном износу од 10.360.842 РСД, чија наплата ће се извршити у четири једнаке месечне рате. Последња рата доспева 31. децембра 2012. године.
<b>Обавезе</b>	<b>Промене веће од 10%</b>	<b>Објашњење</b>
<b>Нереализовани добици по основу хартија од вредности</b>	<b>-80%</b>	Смањење износа Нерализованих добитака по основу ХОВ са стањем на дан 30. јуна 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)
<b>Нереализовани губици по основу хартија од вредности</b>	<b>10%</b>	Раст износа Нерализованих губитака по основу ХОВ са стањем на дан 30. јуна 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 (Политика а.д. Београд; Дунав осигурање а.д.о. Београд; СПЦ Пинки)
<b>Нераспоређени добитак</b>	<b>-46%</b>	Нераспоређени добитак са стањем на дан 30. јуна 2012. године у целини се односи на остварени резултат у периоду који се завршио дана 30. јуна 2012. године.
<b>Губитак</b>	<b>-99%</b>	На основу Одлуке Скупштине акционара од 25. јуна 2012. године извршена је расподела добити за 2011. годину у износу од 40.601.667 хиљада РСД у корист губитака ранијих година.
<b>Остале дугорочне обавезе</b>	<b>13%</b>	Раст осталих дугорочних обавеза са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године најзначајнијим делом се односи на повлачење нових транши кредита одобреног од стране матичног предузећа Газпром Нефт-а у износу од 3.818.459 хиљада РСД.
<b>Краткорочне финансијске обавезе</b>	<b>49%</b>	Раст краткорочних финансијских обавеза са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се односи на пренос краткорочног дела обавеза по основу дугорочних кредита према матичном друштву.
<b>Остале краткорочне обавезе</b>	<b>-15%</b>	Смањење осталих краткорочних обавеза са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године се најзначајнијим делом односи на измирење обавеза по основу зарада и накнада.
<b>Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и ПВР</b>	<b>43%</b>	Раст обавеза по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и ПВР са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године најзначајнијим делом се односи на раст обавеза по основу ПДВ-а (у износу од 1.247.230 хиљада РСД) и обавеза за акцизу (у износу од 1.841.926 хиљада РСД).
<b>Обавезе по основу пореза на добитак</b>	<b>-87%</b>	Смањење обавеза по основу пореза на добит са стањем на дан 30. јуна 2012. године у односу на 31. децембар 2011. године односи се на измирење обавеза по основу пореза на добит за 2011. годину.
<b>Резултат</b>		
<b>Нето добитак (губитак) *</b>	<b>3%</b>	Друштво је у периоду од шест месеци 2012. године који се завршио дана 30. јуна 2012. године остварило раст пословног добитка за 92% у односу на исти период претходне године. Међутим, слабљењем динара и са истим повезан раст негативних курсних разлика (у износу од 16.281 милиона РСД, нето) довело је до остваривања раста нето добитка за 3% у односу на исти период претходне године.

\*упоредни податак је 30. Јуни 2011.године

## Главни купци

Купац	01.01.-30.06.2012.	
	Промет у милионима РСД	Учешће у укупном приходу
Србијагас – Нови Сад	11.787	10%
ОМВ Србија д.о.о.	7.426	6%
Кнез Петрол д.о.о.	6.377	5%
ХИП Петрохемија а.д. Панчево	5.480	5%
<b>Укупно:</b>	<b>31.070</b>	<b>27%</b>
Остали купци	85.738	73%
<b>Укупно:</b>	<b>116.808</b>	<b>100%</b>

## Главни добављачи

Добављачи	Укупно дуг у милионима РСД	Учешће у укупним обавезама према добављачима
Gazprom neft trading GMBH	21.507	75%
ХИП Петрохемија а.д. Панчево	888	3%
Lukoil oil company -Litasco SA	529	2%
Master Chem Oil Ltd	477	2%
<b>Укупно:</b>	<b>23.401</b>	<b>81%</b>
Остали добављачи	5.341	19%
<b>Укупно:</b>	<b>28.742</b>	<b>100%</b>

\*стање на дан 30.06.2012

## Улагања

На 44. седници управног одбора, одржаној дана 11.11.2011. године усвојен је бизнис 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 првих шест месеци 2012. године је реализовано 17,2 милијарде динара за инвестиције, што је за 76% више у односу на исти период 2011. године.

Најзначајнија улагања у производњи нафте и гаса у првих шест месеци 2012. године била су у пројектима:

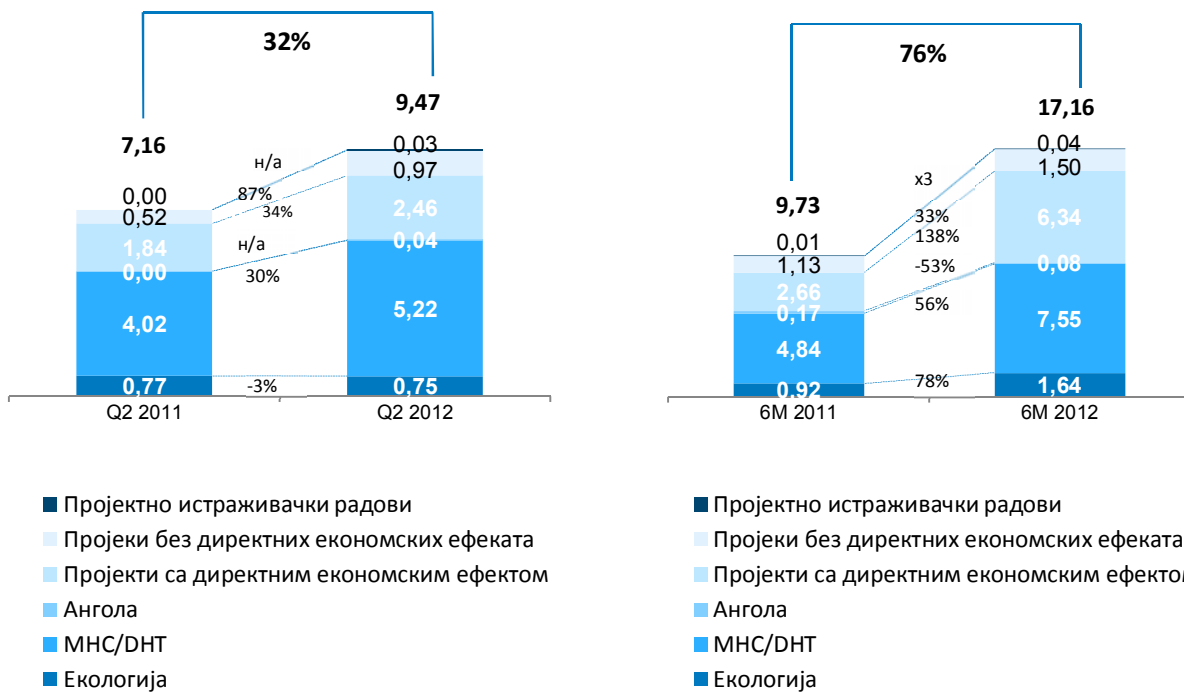
- > Улагања у концесиона права (RAG(Мађарска))
- > Геолошка истраживања на подручју Војводине
- > Разрадна бушења
- > Геолошка истраживања на подручју уже Србије
- > ГТМ пројекти (ГРП, ЕСП...)

Најзначајнија капитална у првих шест месеци 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

Q2 '11	Q2 '12	Извори финансирања инвестиција	6M '11	6M '12
<b>4,75</b>	<b>5,38</b>	<b>CAPEX из ГПН зајма (без акредитива)*</b>	<b>5,69</b>	<b>8,06</b>
0,72	0,68	Екологија	0,87	1,50
4,02	4,70	МНС/ДНТ	4,82	6,55
<b>2,41</b>	<b>4,09</b>	<b>CAPEX из ОСФ (НИС-ова средства)**</b>	<b>4,04</b>	<b>9,10</b>
0,05	0,07	Екологија	0,05	0,14
0,00	0,52	МНС/ДНТ	0,02	1,00
0,00	0,04	Ангола PSA	0,17	0,08
1,84	2,46	Пројекти са директним економским ефектом	2,66	6,34
0,52	0,97	Пројекти без директних економских ефеката	1,13	1,50
0,00	0,03	Пројектно истраживачки радови	0,01	0,04
<b>7,16</b>	<b>9,47</b>	<b>УКУПНО:</b>	<b>9,73</b>	<b>17,16</b>

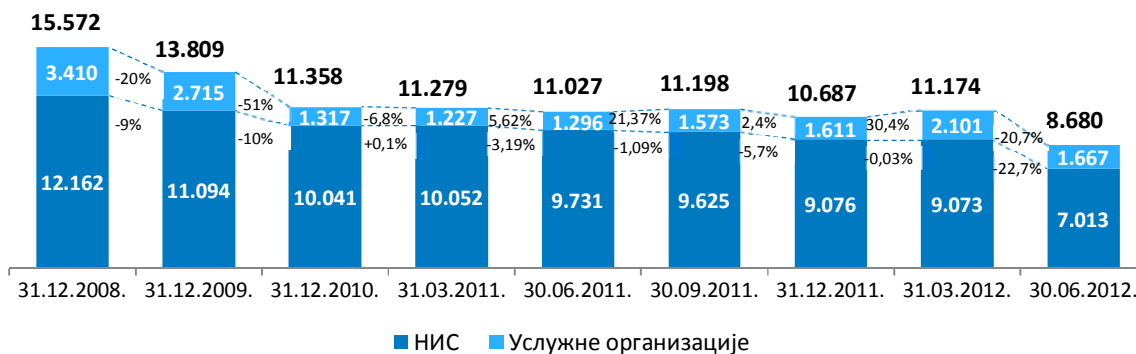
\*у млрд РСД без ПДВ-а



Слика 15: Графички приказ реализованих улагања (у млрд РСД без ПДВ-а и акредитива)

## Број запослених

Огранци и организациони делови	Стање на дан 31.12.2011.			Стање на дан 30.06.2012.			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	967	37	1.004	-13,9%
Блок Нафтни сервиси	1.812	270	2.082	113	6	119	-94,3%
Блок Промет	3.204	1.298	4.502	3.009	1.421	4.430	-1,6%
Блок Прерада	1.697	-	1.697	1.661	53	1.714	1,0%
Блок Енергетика	12	-	12	18	2	20	66,7%
НИС Стручне службе	1.211	17	1.228	1.245	148	1.393	13,4%
<b>УКУПНО НИС</b>	<b>9.076</b>	<b>1.611</b>	<b>10.687</b>	<b>7.013</b>	<b>1.667</b>	<b>8.680</b>	<b>-18,8%</b>



Слика 16: Кретање броја запослених (без запослених у ћеркама фирмама)

У другом кварталу 2012. године, односно од 1. јуна, почеле су са радом новоосноване ћерке фирме НИС-а:

1. Нафтагас-Нафтни сервиси;
2. Нафтагас-Технички сервиси,
3. Нафтагас-Транспорт и
4. Научно-технолошки центар НИС Нафтагас.

Нова друштва су основана у циљу повећања производне ефикасности, савременог функционисања и начина рада, смањења нивоа руковођења и ширења послова на нова тржишта.

Део запослених из НИС а.д. Нови Сад прешао је у ћерке фирме.

### Број запослених у ћеркама фирмама основаним током 2012. године

Ћерке фирме	Стање на дан 30.06.2012.		
	Ћерке фирме	Услугне организације	Укупно
1	2	3	4(2+3)
Нафтагас - Нафтни сервиси	772	514	1.286
Нафтагас - Технички сервиси	646	115	761
Нафтагас - Транспорт	273	57	330
НТЦ НИС Нафтагас	201	0	201
<b>УКУПНО:</b>	<b>1.892</b>	<b>686</b>	<b>2.578</b>

Укупан број запослених који су напустили компанију по програмима стимулативних одлазака у првих 6М 2012. године износи 290.



## Зависна друштва и трансакције са повезаним друштвима

### Зависна друштва

Пословно име	Седиште и адреса	Учешће у основном капиталу (%)
<b>О Зоне а.д. Београд</b>	ул. Маршала Бирјузова бр. 3-5, Београд, Србија	100%
<b>Нафтагас – нафтни сервис д.о.о. Нови Сад</b>	Пут Шајкашког Одрода 9, Нови Сад, Србија	100%
<b>Нафтагас – технички сервис 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>Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин</b>	Лазаревачки пут бб, Зрењанин, Србија	100%
<b>NIS Oversiz о.о.о.</b>	Баљшој головин перулок 12, Москва, Руска федерација	100%
<b>„НИС Петрол“ ЕООД Бугарска</b>	Бул. Никола Вапцаров 51А, 4. спрат, Лозенец дистрикт, 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. Бања Лука</b>	Ивана Фрање Јукића 7, Бања Лука, Босна и Херцеговина,	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>	Институтски проспект 14, Черноголовка, Московска област, Руска федерација	51%

### Акционарско друштво за хотелијерство и туризам О ЗОНЕ а.д. Београд

Основни подаци	Матични број	20094630			
	Седиште	Маршала Бирјузова 3-5, Београд, Србија			
	Назив и шифра основне делатности	5510 – Хотели и сличан смештај			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
	Чланови Управе	Кирил Кравченко, председник УО до 14.05.2012. Димитриј Фоменко, члан УО до 14.05.2012., председник УО/ОД од 14.05.2012. Сергеј Фоминих, члан УО/ОД Ана Петровић-Вукићевић, члан УО од 14.05. до 25.06.2012. Виталиј Рубанов, члан ОД од 25.06.2012.			
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012</b> <b>(1.1. – 30.06.2012)</b>	
Укупна имовина	5.094.492	5.072.036	4.811.354	4.850.233	
Стална имовина	5.042.374	5.032.987	4.699.328	4.782.680	
Обртна имовина	52.118	39.049	112.026	67.553	
Укупан капитал	2.226.692	2.271.521	2.361.596	2.413.920	
Нето добитак/губитак	(915.084)	(150.262)	90.076	512.247	
Приход од продаје	263.915	254.475	232.546	74.012	

**НАФТАГАС – НАФТНИ СЕРВИСИ д.о.о. Нови Сад**

Основни подаци	Матични број	20801786			
	Седиште	Пут Шајкашког Одреда 9, Нови Сад, Србија			
	Назив и шифра основне делатности	0910 - Услугне делатности у вези са истраживањем и експлоатацијом нафте и гаса			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
Чланови Управе	Горан Стојковски, директор				
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)</b>
Укупна имовина		-	-	-	4.504.978
Стална имовина		-	-	-	3.760.301
Обртна имовина		-	-	-	743.513
Укупан капитал		-	-	-	3.364.149
Нето добитак/губитак		-	-	-	(215.834)
Приход од продаје		-	-	-	161.277

**НАФТАГАС – ТЕХНИЧКИ СЕРВИСИ д.о.о. Зрењанин**

Основни подаци	Матични број	20801794			
	Седиште	Београдска 26, Зрењанин, Србија			
	Назив и шифра основне делатности	3312 - Поправка машина			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
Чланови Управе	Оскар Тотх, директор				
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)</b>
Укупна имовина		-	-	-	1.107.948
Стална имовина		-	-	-	803.151
Обртна имовина		-	-	-	367.521
Укупан капитал		-	-	-	983.500
Нето добитак/губитак		-	-	-	(17.151)
Приход од продаје		-	-	-	157.867

**НТЦ НИС – НАФТАГАС д.о.о Нови Сад**

Основни подаци	Матични број	20802421			
	Седиште	Народног Фронта 12, Нови Сад, Србија			
	Назив и шифра основне делатности	0910 - Услугне делатности у вези са истраживањем и експлоатацијом нафте и гаса			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
Чланови Управе	Александар Кулагин, директор				
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)</b>
Укупна имовина		-	-	-	380.689
Стална имовина		-	-	-	346.675
Обртна имовина		-	-	-	33.801
Укупан капитал		-	-	-	274.083
Нето добитак/губитак		-	-	-	(47.417)
Приход од продаје		-	-	-	25.314

**Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин**

Основни подаци	Матични број	20829923
	Седиште	Лазаревачки пут бб, Зрењанин, Србија
	Назив и шифра основне делатности	4941 - Друмски превоз терета
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%
	Чланови Управе	Драган Радовић, директор

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2009	2010	2011	30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)
Укупна имовина	-	-	-	684.688
Стална имовина	-	-	-	609.741
Обртна имовина	-	-	-	73.459
Укупан капитал	-	-	-	220.206
Нето добитак/губитак	-	-	-	(107.545)
Приход од продаје	-	-	-	42.971

**ООО "НИС ОВЕРСИЗ" Москва, Руска Федерација**

Основни подаци	Матични број	(ОГРН – основни државни регистрациони број 5067746792306)
	Седиште	Большой Головин переулк д.12, к.2, Москва, РФ
	Назив и шифра основне делатности	Вађење сирове нафте и нафтног гаса
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%
	Чланови Управе	Дмитриј Фоменко, директор

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2009	2010	2011	30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)
Укупна имовина	2.399	2.783	7.409	15.135
Стална имовина	-	-	-	-
Обртна имовина	2.399	2.783	7.409	15.135
Укупан капитал	1.572	1.748	4.536	(4.307)
Нето добитак/губитак	64	-	6.324	(5.933)
Приход од продаје	-	-	-	12.183

**НИС ПЕТРОЛ ЕООД, Софија, Бугарска**

Основни подаци	Матични број	201703950
	Седиште	Бул. Никола Вапцаров 51А, 4. спрат, Лозенец дистрикт, Софија, Бугарска
	Назив и шифра основне делатности	Трговина нафтом, течним нафтним гасом (ТНГ) и нафтним дериватима (на велико и мало), увозно-извозне операције
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%
	Чланови Управе	Срђан Бошњаковић, генерални директор

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2009	2010	2011	30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)
Укупна имовина	-	-	1.631.223	3.561.770
Стална имовина	-	-	1.303.997	2.876.851
Обртна имовина	-	-	327.226	684.919
Укупан капитал	-	-	(49.068)	(287.458)
Нето добитак/губитак	-	-	(51.743)	(223.142)
Приход од продаје	-	-	-	42.252

\*Друштво је основано 13.09.2011.године.

**NIS PETROL S.R.L., Букурешт, Румунија**

	Матични број	29111546
	Седиште	Улица Daniel Danielopolu бр. 4-6, 3. спрат, Дистрикт 1, Букурешт, Румунија
	Назив и шифра основне делатности	4730 - Продаја на мало моторног горива у специјализованим радњама
Основни подаци	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%
	Чланови Управе	Алексеј Коробов, генерални директор до 14.06.2012. Жељко Кирић, директор од 14.06.2012. Corbu Mihai, директор од 14.06.2012.

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2009	2010	2011	30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)
Укупна имовина	-	-	1.027	371.872
Стална имовина	-	-	-	183.169
Обртна имовина	-	-	1.027	188.703
Укупан капитал	-	-	1.027	(60.846)
Нето добитак/губитак	-	-	-	(61.714)
Приход од продаје	-	-	-	-

\*Друштво је основано 16.09.2011. године.

**NIS PETROL d.o.o., Лакташи, Босна и Херцеговина\***

	Матични број	11081932
	Седиште	Приједорска бб, Трн, Лакташи, Босна и Херцеговина
	Назив и шифра основне делатности	46.71 - трговина на велико чврстим, течним и гасовитим горивима и сличним производима
Основни подаци	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%
	Чланови Управе	Никола Кнежевић, директор**

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2009	2010	2011	30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)
Укупна имовина	-	-	273.553	306.610
Стална имовина	-	-	104.641	301.271
Обртна имовина	-	-	168.912	5.191
Укупан капитал	-	-	(271)	(17.393)
Нето добитак/губитак	-	-	(1.307)	(16.534)
Приход од продаје	-	-	-	-

\*Друштво је основано 13.09.2011. године

\*\*Од 12.07.2012. године директор друштва је Алексеј Шабашов

**Pannon Naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска\***

	Матични број	01-09-969323
	Седиште	1093 Будимпешта, Мађарска, Kozraktar u., 30-32
	Назив и шифра основне делатности	0610'08 Вађење сирове нафте
Основни подаци	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%
	Чланови Управе	Славко Пећанац, директор

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2009	2010	2011	30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)
Укупна имовина	-	-	168	2.997
Стална имовина	-	-	-	-
Обртна имовина	-	-	168	2.997
Укупан капитал	-	-	168	200
Нето добитак/губитак	-	-	-	-
Приход од продаје	-	-	-	-

\*Друштво је основано 03.10.2011. године.

**„Јадран – Нафтагас“ друштво са ограниченом одговорношћу Бања Лука**

	Матични број	11072046			
	Седиште	Ул. Ивана Франје Јукића број 7, Бања Лука, Република Српска, Босна и Херцеговина			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	06.10 вађење сирове нафте			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	66%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	66%			
	Чланови Управе	Предраг Радановић, директор			
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)</b>
Укупна имовина		-	108	542.741	812.750
Стална имовина		-	-	265.962	689.668
Обртна имовина		-	108	276.779	123.082
Укупан капитал		-	108	(24.480)	(62.037)
Нето добитак/губитак		-	-	(23.958)	(33.538)
Приход од продаје		-	-	-	-

**Друштво са ограниченом одговорношћу НИС-СВЕТЛОСТ БУЈАНОВАЦ**

	Матични број	20125535			
	Седиште	Индустријска зона бб, Бујановац, Србија			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	4671 – Трговина на велико чврстим, течним и гасовитим горивима и сличним производима			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	51,32%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	51,32%			
	Чланови Управе	Драган Стојановић, директор			
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)</b>
Укупна имовина		80.886	82.707	137.628	88.613
Стална имовина		43.824	42.215	40.794	40.117
Обртна имовина		37.062	40.492	96.834	48.496
Укупан капитал		53.552	54.526	56.054	61.743
Нето добитак/губитак		10.611	974	1.528	5.689
Приход од продаје		296.595	572.557	547.105	511.124

**Привредно друштво за откопавање, транспорт и прераду топионичке шљаке и производњу бакра ЈУБОС д.о.о. Бор**

	Матични број	20133597			
	Седиште	Ђорђа Вајферта 29, Бор, Србија			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	2444 – Производња бакра			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	51%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	51%			
	Чланови Управе	Снежана Ђукић, председник УО Катарина Вукмировић, члан УО Оливера Баста, члан УО		Драган Бојовић, члан УО Боривоје Стојадиновић, члан УО	
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)</b>
Укупна имовина		1.744	1.744	1.744	1.744
Стална имовина		-	-	-	-
Обртна имовина		1.744	1.744	1.744	1.744
Укупан капитал		1.744	1.744	1.744	1.744
Нето добитак/губитак		-	-	-	-
Приход од продаје		-	-	-	-

**ООО "СП РАНИС", Московска област, Черноголовка, Руска Федерација**

Основни подаци	Матични број	(ОГРН – основни државни регистрациони број 1045006116198)			
	Седиште	Институтски проспект 14, Черноголовка, Московска област, Руска федерација			
	Назив и шифра основне делатности	Научна истраживања и разраде у области природних и техничких наука			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	51%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	51%			
Чланови Управе	Бождар Ђукић, директор				
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>30.06.2012 (1.1. – 30.06.2012)</b>
Укупна имовина		29.621	34.395	841	842
Стална имовина		-	-	-	-
Обртна имовина		29.621	34.395	841	842
Укупан капитал		3.701	4.297	(25.976)	(25.976)
Нето добитак/губитак		-	-	(29.805)	-
Приход од продаје		-	-	-	-

**Трансакције са повезаним друштвима**

Већински власник Друштва је Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Друштва.

Друштво је током 2012. и 2011. 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.

Преглед трансакција са повезаним Друштвима дате су у напоменама уз периодичне сажете 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 спорова 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 30. јуна 2012. године за око 44% 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 919.707 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 30. јуна 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 30. јуна 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.

# ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

## Појединачни финансијски извештаји

### Биланс стања

	Напомене	30. јун 2012. (неревидирани)	31. децембар 2011.
<b>А К Т И В А</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	5	6.545.282	4.441.599
Некретнине, постројења и опрема	6	129.588.619	124.923.027
Инвестиционе некретнине		1.383.998	1.338.269
Учешћа у капиталу	7	7.742.626	2.542.882
Остали дугорочни финансијски пласмани	8	5.909.531	3.376.034
		151.170.056	136.621.811
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	9	37.066.488	35.397.598
Стална средства намењена продаји		-	165.371
Потраживања	10	31.909.087	20.373.239
Краткорочни финансијски пласмани		2.404.598	2.413.567
Готовински еквиваленти и готовина	11	25.194.731	25.228.726
Порез на додату вредност и АВР	12	4.792.754	4.626.921
Одложена пореска средства		7.875.436	7.875.436
		109.243.094	96.080.858
<b>Укупна актива</b>		<b>260.413.150</b>	<b>232.702.669</b>
Ванбилансна актива		75.354.513	79.279.565
<b>П А С И В А</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни и остали капитал	13	87.128.024	87.128.024
Резерве		889.424	889.424
Ревалоризационе резерве		12	12
Нереализовани добици по основу ХоВ		5.982	29.582
Нереализовани губици по основу ХоВ		(70.630)	(64.090)
Акумулирани добитак (губитак)		21.608.790	(396.287)
		109.561.602	87.586.665
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања		13.335.263	13.365.464
Дугорочни кредити	14	31.524.814	33.774.543
Остале дугорочне обавезе	15	53.911.674	47.666.041
		98.771.751	94.806.048
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	16	5.143.372	3.444.922
Обавезе из пословања	17	28.339.198	29.458.654
Остале краткорочне обавезе	18	5.687.137	6.666.892
Обавезе по основу ПДВ, осталих јавних прихода и ПВР	19	11.598.290	8.087.096
Обавезе по основу пореза на добит		194.438	1.491.881
		50.962.435	49.149.445
Одложене пореске обавезе		1.117.362	1.160.511
<b>Укупна пасива</b>		<b>260.413.150</b>	<b>232.702.669</b>
Ванбилансна пасива		75.354.513	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.



## Биланс успеха

	Напомене	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
		2012. (неревидирани)	2011. (неревидирани)
<b>Пословни приходи</b>			
Приходи од продаје	20	99.727.759	83.057.785
Приходи од активирања учинака и робе		1.928.880	1.356.198
Повећање вредности залиха учинака		3.643.305	2.983.189
Остали пословни приходи		190.143	132.587
		<b>105.490.087</b>	<b>87.529.759</b>
<b>Пословни расходи</b>			
Набавна вредност продате робе		(7.634.413)	(5.933.319)
Трошкови материјала	21	(44.021.391)	(44.592.864)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	22	(10.592.618)	(10.026.035)
Трошкови амортизације и резервисања	23	(3.603.136)	(3.757.377)
Остали пословни расходи	24	(7.423.280)	(6.446.799)
		(73.274.838)	(70.756.394)
<b>Пословни добитак</b>		<b>32.215.249</b>	<b>16.773.365</b>
Финансијски приходи	25	4.971.297	7.999.286
Финансијски расходи	26	(14.653.294)	(2.261.011)
Остали приходи		1.959.596	2.323.248
Остали расходи		(1.405.412)	(1.994.762)
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>23.087.436</b>	<b>22.840.126</b>
<b>Порез на добит</b>		(1.082.359)	(1.427.282)
Порески расходи периода		(1.125.508)	(1.021.333)
Одложени порески приходи (расходи) периода		43.149	(405.949)
<b>Нето добитак за период</b>		<b>22.005.077</b>	<b>21.412.844</b>
<b>Зарада по акцији</b>			
- из редовног пословања	27	0,13	0,13

\*у .000,00 РСД

## Извештај о токовима готовине

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012. (неревидирани)	2011. (неревидирани)
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Продаја и примљени аванси	136.390.272	122.583.168
Примљене камате из пословних активности	1.169.172	415.996
Остали приливи из редовног пословања	190.143	132.587
<i>Приливи готовине из пословних активности</i>	137.749.587	123.131.751
Исплате добављачима и дати аванси	(61.873.687)	(49.977.741)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(11.404.786)	(10.740.273)
Плаћене камате	(1.772.248)	(1.557.824)
Порез на добитак	(2.422.952)	(1.132.130)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(40.583.543)	(46.809.199)
<i>Одливи готовине из пословних активности</i>	(118.057.216)	(110.217.167)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<b>19.692.371</b>	<b>12.914.584</b>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Продаја, некретнина, постројења и опреме	194.385	7.303
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	10.610	-
<i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>	204.995	7.303
Куповина акција и удела	(213)	(19.011)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(15.247.481)	(10.723.029)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(2.277.527)	-
<i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>	(17.525.221)	(10.742.040)
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<b>(17.320.226)</b>	<b>(10.734.737)</b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Приливи по основу дугорочних и краткорочних кредита (нето прилив)	-	3.193.380
Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	3.818.459	4.412.700
<i>Приливи готовине из активности финансирања</i>	3.818.459	7.606.080
Одливи по основу дугорочних и краткорочних кредита и осталих обавеза (нето одливи)	(7.542.217)	(6.611.112)
<i>Одливи готовине из активности финансирања</i>	(7.542.217)	(6.611.112)
<b>Нето (одлив) прилив готовине из активности финансирања</b>	<b>(3.723.758)</b>	<b>994.968</b>
<b>Нето (одлив) прилив готовине</b>	<b>(1.351.613)</b>	<b>3.174.815</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	1.664.070	417.981
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(346.452)	(958.163)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају периода</b>	<b>25.194.731</b>	<b>13.230.463</b>

\*у .000,00 РСД

## Извештај о променама на капиталу

За период од шест месеци који се завршио 30.јуна

<i>(неревидирани)</i>	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ	Нереализовани губици по основу ХОВ	Акумулирани 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	-	-	-	-	-	-	21.412.844	21.412.844
- губици по основу ХОВ	-	-	-	-	(1.727)	(8.892)	-	(10.619)
<b>Стање на дан 30. јуна 2011. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.824</b>	<b>889.424</b>	<b>39</b>	<b>46.690</b>	<b>(58.128)</b>	<b>(19.585.110)</b>	<b>68.420.939</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	-	-	-	-	-	-	22.005.077	22.005.077
- губици по основу ХОВ	-	-	-	-	(23.600)	(6.540)	-	(30.140)
<b>Стање на дан 30. јуна 2012. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.824</b>	<b>889.424</b>	<b>12</b>	<b>5.982</b>	<b>(70.630)</b>	<b>21.608.790</b>	<b>109.561.602</b>

\*у .000,00 РСД

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

НИС а.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,
- 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 ОАО 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 Београдској берзи, листингу А (Prime Market). 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 шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2012. године састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". Периодични сажети 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, ови периодични 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“). У току 2012. године усвојена је нова структура корпоративних органа Друштва усклађена са новим Законом о привредним друштвима Републике Србије. Одбор директора и Саветодавни одбор Генералног директора Друштва чине ГДО на основу усвојене структуре.

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 30. јуна 2012. године пословни сегмент Енергетика се није квалификовао као посебан извештајни сегмент и укључен је у оквиру Осталог извештајног сегмента.

На дан 30. јуна 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 шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2012. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	48.234.340	3.204.502	74.476.489	88.680.867	4.791.123	219.387.321
Интерни обрачун између сегмената	(41.311.128)	(1.201.691)	(70.899.902)	(465.050)	(19.461)	(113.897.232)
Пословни приходи укупно	6.923.212	2.002.811	3.576.587	88.215.817	4.771.660	105.490.087
Амортизација	(1.022.576)	(350.829)	(996.999)	(359.440)	(458.419)	(3.188.263)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања	(238)	(10.036)	(14.869)	(28.144)	(21.431)	(74.718)
<b>Сегментни пословни добитак (губитак)</b>	<b>41.408.206</b>	<b>(49.855)</b>	<b>(4.467.604)</b>	<b>(855.183)</b>	<b>(3.820.315)</b>	<b>32.215.249</b>
Финансијски приходи (расходи)	11.397	24.894	(1.977.344)	341.907	(8.082.851)	(9.681.997)
Остали приходи (расходи)	637.035	5.127	17.476	(132.525)	27.071	554.184
<b>Сегментни добитак (губитак) пре опорезивања</b>	<b>42.056.638</b>	<b>(19.834)</b>	<b>(6.427.472)</b>	<b>(645.801)</b>	<b>(11.876.095)</b>	<b>23.087.436</b>
Одложени порески приход периода	-	-	-	-	43.149	43.149
Порески расход периода	-	-	-	-	(1.125.508)	(1.125.508)
<b>Сегментни добитак (губитак)</b>	<b>42.056.638</b>	<b>(19.834)</b>	<b>(6.427.472)</b>	<b>(645.801)</b>	<b>(12.958.454)</b>	<b>22.005.077</b>

Резултати извештајних сегмената за период од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2011. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	32.638.692	2.223.757	64.655.027	78.164.753	117.030	177.799.259
Интерни обрачун између сегмената	(26.079.101)	(796.891)	(63.085.159)	(308.349)	-	(90.269.500)
Пословни приходи укупно	6.559.591	1.426.866	1.569.868	77.856.404	117.030	87.529.759
Амортизација	(1.013.253)	(397.220)	(1.004.716)	(394.459)	(478.014)	(3.287.662)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	(7.164)	(17)	(9.888)	(6.231)	(2.230)	(25.530)
<b>Сегментни пословни добитак (губитак)</b>	<b>26.651.062</b>	<b>(950.107)</b>	<b>(5.434.042)</b>	<b>(225.670)</b>	<b>(3.267.878)</b>	<b>16.773.365</b>
Финансијски приходи	85.623	10.726	1.987.351	304.027	3.350.548	5.738.275
Остали приходи (расходи)	229.171	(73.231)	(109.313)	54.556	227.303	328.486
<b>Сегментни добитак (губитак) пре опорезивања</b>	<b>26.965.856</b>	<b>(1.012.612)</b>	<b>(3.556.004)</b>	<b>132.913</b>	<b>309.973</b>	<b>22.840.126</b>
Одложени порески расход периода	-	-	-	-	(405.949)	(405.949)
Порески расход периода	-	-	-	-	(1.021.333)	(1.021.333)
<b>Сегментни добитак (губитак)</b>	<b>26.965.856</b>	<b>(1.012.612)</b>	<b>(3.556.004)</b>	<b>132.913</b>	<b>(1.117.309)</b>	<b>21.412.844</b>

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

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

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
<i>Приход од продаје</i>		
Приход од продаје нафте	2.901.744	-
Приход од продаје нафтних деривата	87.852.436	75.977.225
Приход од продаје робе	8.298.821	6.453.974
Приход од продаје услуга	674.758	626.586
	<b>99.727.759</b>	<b>83.057.785</b>
Приходи од активирања учинака и робе	1.928.880	1.356.198
Повећање вредности залиха учинака	3.643.305	2.983.189
Остали пословни приходи	190.143	132.587
<b>Укупно пословни приходи</b>	<b>105.490.087</b>	<b>87.529.759</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 30. јуна 2011.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	-	693.689	145.566	3.996.506	4.835.761
Повећања	-	-	216.078	-	216.078
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	-	27.152	(27.152)	-	-
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	65.808	-	-	65.808
Амортизација	-	(42.783)	-	(295.358)	(338.141)
Остали преноси	-	(2)	-	-	(2)
<b>Неотписана вредност</b>	-	<b>743.864</b>	<b>334.492</b>	<b>3.701.148</b>	<b>4.779.504</b>
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2011.</b>					
Набавна вредност	-	971.080	2.032.786	4.721.726	7.725.592
Исправка вредности	-	(227.216)	(1.698.294)	(1.020.578)	(2.946.088)
<b>Неотписана вредност</b>	-	<b>743.864</b>	<b>334.492</b>	<b>3.701.148</b>	<b>4.779.504</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 30. јуна 2012.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	-	645.454	271.673	3.524.472	4.441.599
Повећања	220.413	-	747.917	-	968.330
Пренос у зависна предузећа (напомена 7)	-	(2.291)	-	(58.983)	(61.274)
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	-	3.378	(20.355)	16.977	-
Пренос са некретнина, постројења и опреме	1.602.487	-	(8.733)	7.528	1.601.282
Амортизација	-	(42.797)	-	(294.667)	(337.464)
Обезвређење	(21.159)	-	-	-	(21.159)
Отуђење	-	-	(3.442)	(28)	(3.470)
Остали преноси	-	-	(35.062)	(7.500)	(42.562)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>1.801.741</b>	<b>603.744</b>	<b>951.998</b>	<b>3.187.799</b>	<b>6.545.282</b>
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2012.</b>					
Набавна вредност	1.822.900	875.693	1.136.867	4.616.180	8.451.640
Исправка вредности	(21.159)	(271.949)	(184.869)	(1.428.381)	(1.906.358)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>1.801.741</b>	<b>603.744</b>	<b>951.998</b>	<b>3.187.799</b>	<b>6.545.282</b>

Остала нематеријална улагања са стањем на дан 30. јуна 2012. године најзначајнијим делом се односе на улагања у САП информациони систем у укупном износу од 3.137.006 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 построј. 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 30. јуна 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	1.024	1.797.719	695.772	6.438.892	527	-	4.741.458	13.675.392
Остали преноси	(327)	433.879	(439.431)	45.582	867	-	-	40.570
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	(65.808)	-	-	-	(65.808)
Отуђења и затварање аванса	(231)	(6.696)	(12.470)	(1.397)	(324)	-	(2.633.299)	(2.654.417)
Амортизација	-	(1.342.333)	(1.607.008)	-	-	(180)	-	(2.949.521)
Обезвређење	-	(5.812)	(2.717)	(16.983)	(18)	-	-	(25.530)
Пренос на инвестиционе некретнине	(3.000)	(17.193)	-	-	-	-	-	(20.193)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.534.591</b>	<b>39.451.741</b>	<b>24.282.429</b>	<b>16.835.440</b>	<b>89.564</b>	<b>540</b>	<b>14.820.579</b>	<b>106.014.884</b>
<b>На дан 30. јуна 2011.</b>								
Набавна вредност	11.258.955	65.126.791	55.539.735	19.927.470	90.123	110.630	14.895.254	166.948.958
Исправка вредности	(724.364)	(25.675.050)	(31.257.306)	(3.092.030)	(559)	(110.090)	(74.675)	(60.934.074)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.534.591</b>	<b>39.451.741</b>	<b>24.282.429</b>	<b>16.835.440</b>	<b>89.564</b>	<b>540</b>	<b>14.820.579</b>	<b>106.014.884</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 30. јуна 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	153.747	1.843.860	1.728.616	16.165.153	-	-	2.617.976	22.509.352
Пренос у зависна предузећа (напомена 7)	(114.522)	(977.999)	(4.442.120)	-	(12.146)	-	-	(5.546.787)
Остали преноси	-	(14.853)	10.368	-	4.485	-	-	-
Отуђења и затварање аванса	-	(10.555)	(20.926)	(460.835)	(4.488)	-	(7.247.569)	(7.744.373)
Амортизација	-	(1.245.555)	(1.605.064)	-	-	(180)	-	(2.850.799)
Обезвређење	-	(4.510)	(30.502)	(18.547)	-	-	-	(53.559)
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	(1.601.282)	-	-	-	(1.601.282)
Пренос на инвестиционе некретнине	(37.736)	(9.224)	-	-	-	-	-	(46.960)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.491.830</b>	<b>38.112.995</b>	<b>21.046.311</b>	<b>55.741.884</b>	<b>76.110</b>	<b>180</b>	<b>4.119.309</b>	<b>129.588.619</b>
<b>На дан 30. јуна 2012.</b>								
Набавна вредност	11.185.780	63.295.179	51.745.588	58.437.408	76.645	110.630	4.140.727	188.991.957
Исправка вредности	(693.950)	(25.182.184)	(30.699.277)	(2.695.524)	(535)	(110.450)	(21.418)	(59.403.338)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.491.830</b>	<b>38.112.995</b>	<b>21.046.311</b>	<b>55.741.884</b>	<b>76.110</b>	<b>180</b>	<b>4.119.309</b>	<b>129.588.619</b>



Повећање некретнина, постројења и опреме у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2012. године у износу од 22.509.352 РСД (у 2011. години 13.675.392 РСД) најзначајнијим делом се односи на улагање у МНС/ДНТ пројекат (улагања у постројење за благи хидрокрекинг и хидрообраду) у износу од 11.648.353 РСД. Стање датих аванса добављачима за МНС/ДНТ пројекат на дан 30. јуна 2012. године износи 2.836.770 РСД.

Друштво је у 2012. години капитализовало трошкове позајмљивања који се директно могу приписати изградњи квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од 972.422 РСД (2011: 423.763 РСД).

## 6. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Учешћа у капиталу зависних правних лица	8.720.702	3.490.817
Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица	61.886	69.145
Финансијска средства расположива за продају	2.119.529	2.142.411
Минус: исправка вредности	(3.159.491)	(3.159.491)
	<b>7.742.626</b>	<b>2.542.882</b>

*Учешћа у капиталу зависних правних лица*

	30. јун 2012	31. децембар 2011
У акцијама	3.457.576	3.457.576
У уделима	5.263.126	33.241
	8.720.702	3.490.817
Минус: Исправка вредности улагања	(1.173.167)	(1.173.167)
	<b>7.547.535</b>	<b>2.317.650</b>

Учешћа у капиталу зависних правних лица са стањем на дан 30. јуна 2012. године односе се на улагања у акције/уделе следећих друштава:

Назив	Учешће	Исправка вредности	Неотписана вредност	Учешће %
О Зоне а.д. Београд, Србија	3.457.576	(1.172.263)	2.285.313	100%
НИС Петрол еоод, Софија, Бугарска	997	-	997	100%
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	2.632	-	2.632	100%
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	1.030	-	1.030	100%
Rappon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	184	-	184	100%
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад	321.500	-	321.500	100%
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин	1.000.651	-	1.000.651	100%
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад	3.579.983	-	3.579.983	100%
Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин	327.751	-	327.751	100%
НИС Оверсиз, Москва, Русија	9.856	-	9.856	100%
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	71	-	71	66%
Светлост д.о.о., Бујановац, Србија	17.045	-	17.045	51%
Ранис, Московска област, Русија	522	-	522	51%
Јубос, Бор, Србија	904	(904)	-	51%
	<b>8.720.702</b>	<b>(1.173.167)</b>	<b>7.547.535</b>	

Промене на рачуну улагања учешћа у капиталу зависних правних лица:

	2012	2011
<b>На дан 1. јануара</b>	3.490.817	3.488.730
Оснивање зависних правна лица	5.229.885	19.010
Минус: исправка вредности	(1.173.167)	(1.173.167)
<b>На дан 30. Јуна</b>	<b>7.547.535</b>	<b>2.334.573</b>

Друштво је у току 2012. године извршило оснивање следећих друштава:

- Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 3.579.983 РСД (неновчани улог 3.579.930 РСД).
- НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 321.500 РСД (неновчани улог 321.447 РСД).

- Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 1.044.554 РСД (неновчани улог 1.044.501 РСД).
- Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 327.751 РСД (неновчани улог 327.695 РСД).

На основу Одлуке о оснивању и уносу неновчаног улога у капитал новооснованих зависних друштава (Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Научно – технички центар НИС – Нафатагас д.о.о. Нови Сад и Нафтагас – Транспорт д.о.о. Зрењанин). Друштво је извршило пренос нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме у износу од 5.608.062 РСД (напомена 5 и 6) и пренос залиха материјала, алата и осталих средстава у износу од 704.943 РСД (напомена 9)

За износ преко уписаног капитала Друштво је формирало потраживање по основу продаје некретнина, постројења, опреме и залиха материјала и алата у износу од 1.083.335 РСД (напомена 10). Продаја средстава је извршена по књиговодственој вредности.

## 7. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Репрограмирана потраживања	4.727.234	5.601.478
Дугорочни зајмови зависним правним лицима	4.673.428	2.289.198
Дугорочни кредити дати запосленима	1.194.461	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	868.526	769.623
	13.227.987	11.477.008
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- репрограмираних потраживања	(4.727.234)	(5.601.478)
- некретнина у лизингу	(113.759)	(120.668)
- пласмана у Црни Врх - О Зоне	(1.616.295)	(1.616.295)
- осталих дугорочних финансијских пласмана	(861.168)	(762.533)
	(7.318.456)	(8.100.974)
<b>Укупно – нето вредност</b>	<b>5.909.531</b>	<b>3.376.034</b>

### *Дугорочни зајмови зависним правним лицима*

Дугорочни зајмови зависним правним лицима исказани у РСД са стањем на дан 30. јуна 2012. године у целини се односе на:

	Валута	30. јун 2012	31. децембар 2011
НИС Петрол е.о.о.д., Софија, Бугарска	ЕУР	3.395.143	1.628.515
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	ЕУР	705.103	387.571
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	ЕУР	262.205	-
Pannon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	ЕУР	2.895	-
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	ЕУР	308.082	273.112
		<b>4.673.428</b>	<b>2.289.198</b>

Дугорочни зајмови зависним правним лицима одобрени су по променљивим каматним стопама (3М и 6М 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

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Сировине и материјал	18.546.106	23.272.508
Резервни делови	1.857.835	2.783.196
Алат и инвентар	121.968	137.291
Недовршена производња	6.572.994	5.802.756
Готови производи	11.421.259	8.548.192
Роба	4.893.691	2.270.553
	43.413.853	42.814.496
Дати аванси	789.009	764.659
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- залиха	(6.764.245)	(7.801.869)
- датих аванса	(372.129)	(379.688)
	(7.136.374)	(8.181.557)
<b>Укупно залихе – нето</b>	<b>37.066.488</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)	(12.189)
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода	8.324	48.201
Пренос у зависна предузећа (напомена 7)	1.037.624	-
Остало	-	20.154
<b>На дан 30. Јуна</b>	<b>(7.136.374)</b>	<b>(5.278.813)</b>

Друштво је на основу Одлуке о оснивању зависних друштава извршило пренос залиха материјала, резервних делова и алата у нето износу од 704.943 РСД. За део пренетих средстава преко висине уписаног капитала формирано је потраживање по основу продаје средстава у износу од 334.735 РСД. Продаја залиха је извршена по књиговодственој вредности.

## 9. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Потраживања по основу продаје		
- у земљи	31.139.621	22.564.614
- у иностранству	1.248.485	1.054.202
- повезаним правним лицима	2.739.359	2.096.242
	35.127.465	25.715.058
Потраживања из специфичних послова	8.594.023	7.998.971
Потраживања по основу продаје средстава зависним правним лицима (напомена 7)	1.083.335	-
Потраживања за камате	5.103.629	4.984.235
Потраживања од запослених	80.908	86.656
Остала потраживања	7.439.805	7.428.788
	12.624.342	12.499.679
	<b>57.429.165</b>	<b>46.213.708</b>
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- потраживања по основу продаје	(4.792.692)	(5.684.020)
- потраживања из специфичних послова	(8.590.049)	(7.978.573)
- потраживања за камате	(4.814.264)	(4.854.318)
- осталих потраживања	(7.323.073)	(7.323.558)
	(25.520.078)	(25.840.469)
<b>Укупно потраживања – нето</b>	<b>31.909.087</b>	<b>20.373.239</b>

Друштво је на основу Споразума о регулацији дуга закљученим са ЈП Србијагас, Нови Сад дана 25. јуна 2012. године репрограмирало потраживања по основу продаје природног гаса у укупном износу од 10.360.842 РСД, чија наплата ће се извршити у четири једнаке месечне рате. Последња рата доспева 31. децембра 2012. године.

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 4.905.990 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 166.774 РСД (31. децембра 2011. године: 269.440 РСД), која се односе на потраживања од једног броја купаца за које у скорашњој прошлости нису установљени пропусни у плаћању.

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
До 3 месеца	30.221.475	19.824.325
Преко 3 месеца	4.905.990	5.890.733
	<b>35.127.465</b>	<b>25.715.058</b>

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 4.792.692 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:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
До 3 месеца	53.476	62.727
Преко 3 месеца	4.739.216	5.621.293
	<b>4.792.692</b>	<b>5.684.020</b>

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

	30. јун 2012	31. децембар 2011
РСД	54.915.115	45.056.177
ЕУР	176.617	241.141
УСД	2.336.216	916.156
Остало	1.217	234
	<b>57.429.165</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	(725.246)	(737.234)
Отпис	211.227	33.790
Наплата раније исправљеног потраживања	834.410	415.133
Остало	-	(2.172)
<b>На дан 30. јуна</b>	<b>(25.520.078)</b>	<b>(26.394.327)</b>

## 10. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Готовина у банци	24.500.963	24.793.781
Готовина у благајни	460.021	391.896
Остала новчана средства	233.747	43.049
	<b>25.194.731</b>	<b>25.228.726</b>

Краткорочни депозити код банака са доспећем до 90 дана на дан 30. јуна 2012. године износе 15.169.475 РСД (31. децембра 2011. године: 16.473.646 РСД) и исказани су у оквиру позиције готовина у банци.

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

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Разграничени порез на додату вредност	853.344	1.746.469
Унапред плаћени трошкови	221.809	55.361
Потраживања за нефактурисани приход	1.458.496	483.920
Унапред плаћена акциза	790.857	1.119.985
Стамбени кредити запослених и остала активна временска разграничења	1.468.248	1.221.186
	<b>4.792.754</b>	<b>4.626.921</b>

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 853.344 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.

Потраживања за нефактурисани приход са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 1.458.496 РСД (31. децембра 2011. године: 483.920 РСД) најзначајнијим делом у износу од 1.072.633 РСД односе се на потраживања за нефактурисани приход од продаје нафте за које није извршено фактурисање у текућем периоду.

Унапред плаћена акциза у износу од 790.857 РСД (31. децембра 2011.: 1.119.985 РСД) се односи на плаћену акцизу за готове производе складиштене на не-акцизном складишту.

## 12. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

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

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2012. године је следећа:

Акционари	Број акција	Структура у %
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.712.869	29,87%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	612.951	0,38%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	538.817	0,33%
Ерсте банка – кастоди рачун	451.071	0,28%
Societe Generale Banka Србија – кастоди рачун	151.539	0,09%
Julius Baer Multipartner-Balka	133.686	0,08%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	128.264	0,08%
Raiffeisenbank а.д. Београд - кастоди рачун	114.351	0,07%
AWLL Communications д.о.о. Београд	110.603	0,07%
Остали акционари	20.540.362	12,60%
	<b>163.060.400</b>	<b>100,00%</b>

## 13. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Дугорочни кредити у земљи	17.468.923	19.064.657
Дугорочни кредити у иностранству	15.122.830	16.984.538
	32.591.753	36.049.195
Текуће доспеће дугорочних кредита	(1.066.939)	(2.274.652)
<b>Укупно дугорочни кредити</b>	<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

Доспеће дугорочних кредита:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Између 1 и 2 године	5.771.877	4.538.604
Између 2 и 5 године	19.101.655	22.487.295
Преко 5 година	6.651.282	6.748.644
	<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

Валутна структура обавеза по основу дугорочних кредита је следећа:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
РСД	1.281.306	1.281.436
ЕУР	9.342.390	8.900.998
УСД	21.404.841	25.352.982
ЈПЈ	563.216	513.779
	<b>32.591.753</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 30. јуна 2012. године и 31. децембра 2011. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	30. јун 2012	31. децембар 2011
<b><i>Дугорочни кредити у земљи</i></b>			
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	51.554	47.052
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	566.638	506.761
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	563.216	513.779
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.903	4.475
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	486.448	446.569
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	323.632	288.582
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	44.398	280.786
Пиреус банка, Београд	УСД	1.842.952	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	246.450	227.822
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	1.830.811	1.643.661
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	4.882.054	4.524.125
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	-	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	5.344.561	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	2.406	2.536
		<b>17.468.923</b>	<b>19.064.657</b>
<b><i>Дугорочни кредити у иностранству</i></b>			
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	3.474.609	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	9.214.760	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	382.078	1.432.912
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	208.431	282.469
Алфа банка, Лондон	УСД	1.842.952	4.043.310
		<b>15.122.830</b>	<b>16.984.538</b>
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		(1.066.939)	(2.274.652)
		<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		30. јун 2012	31. децембар 2011	30. јун 2012	31. децембар 2011
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>					
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.124	3.619	47.430	43.433
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	23.907	19.615	542.731	487.146
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	20.922	17.603	542.294	496.176
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	392	344	4.511	4.131
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	17.325	14.635	469.123	431.934
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	11.526	9.458	312.106	279.124
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	44.398	280.786	-	-
Пиреус банка, Београд	УСД	-	-	1.842.952	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	12.239	10.558	234.211	217.264
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	90.376	75.702	1.740.435	1.567.959
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	250.819	226.609	4.631.235	4.297.516
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	-	-	-	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	-	-	5.344.561	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	-	-	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	402	415	2.004	2.121
		<b>476.430</b>	<b>659.344</b>	<b>16.992.493</b>	<b>18.405.313</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>					
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	-	-	3.474.609	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	-	-	9.214.760	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	382.078	1.426.995	-	5.917
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	208.431	188.313	-	94.156
Алфа банка, Лондон	УСД	-	-	1.842.952	4.043.310
		<b>590.509</b>	<b>1.615.308</b>	<b>14.532.321</b>	<b>15.369.230</b>
		<b>1.066.939</b>	<b>2.274.652</b>	<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

#### 14. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Обавезе према Газпром Нефт	53.869.908	47.611.714
Остале дугорочне обавезе - финансијски закуп	40.557	53.117
Остале дугорочне обавезе	1.209	1.210
	<b>53.911.674</b>	<b>47.666.041</b>

#### 15. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Краткорочне финансијске обавезе према Газпром Нефт (део који доспева до годину дана)	4.040.242	1.133.612
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 14)	1.066.939	2.274.652
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године	36.033	33.069
Остале краткорочне финансијске обавезе	158	3.589
	<b>5.143.372</b>	<b>3.444.922</b>

## 16. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Примљени аванси, депозити и кауције	944.418	872.581
Обавезе према добављачима		
- у земљи	2.688.784	2.724.233
- у иностранству	1.946.932	6.861.872
Добављачи – матична и зависна правна лица	1.979	12.505
Добављачи – остала повезана правна лица	22.397.372	18.587.440
Остале обавезе из пословања	69.342	71.956
Остале обавезе из специфичних послова	290.371	328.067
	<b>28.339.198</b>	<b>29.458.654</b>

Обавезе према добављачима - осталим повезаним правним лицима најзначајнијим делом у износу од 21.506.633 РСД (31. децембра 2011. године: 18.116.245 РСД) се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Trading, Аустрија по основу набавке сирове нафте.

## 17. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Обавезе по основу неисплаћених зарада и накнада, бруто	680.488	1.663.691
Обавезе према запосленима	5.719	46.715
Обавезе за камате у земљи	387.416	354.633
Обавезе за дивиденде	3.772.308	3.772.308
Обавезе по основу неискоришћених годишњих одмора	711.029	714.425
Остале обавезе	130.177	115.120
	<b>5.687.137</b>	<b>6.666.892</b>

## 18. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-а И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Обавезе за порез на додату вредност	2.408.539	1.161.309
Обавезе за акцизе	4.263.596	2.421.670
Обавезе за порезе и царине	1.724.520	1.770.644
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	291.404	47.752
Укалкулисане обавезе	1.340.244	1.150.705
Остала пасивна временска разграничења	1.569.987	1.535.016
	<b>11.598.290</b>	<b>8.087.096</b>

## 19. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	Период од шест месеци који се завршио 30 јуна	
	2012.	2011.
Приходи од продаје производа:		
- на домаћем тржишту	73.394.995	62.220.670
- на иностраном тржишту	12.157.773	8.251.754
- зависним и осталим повезаним правним лицима	5.201.412	5.504.801
	<b>90.754.180</b>	<b>75.977.225</b>
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	8.258.097	6.447.256
- на иностраном тржишту	12.593	6.718
- зависним и осталим повезаним правним лицима	28.131	-
	<b>8.298.821</b>	<b>6.453.974</b>
Приходи од продаје услуга:		
- на домаћем тржишту	294.146	250.279
- на иностраном тржишту	328.912	376.307
- зависним и осталим повезаним правним лицима	51.700	-
	<b>674.758</b>	<b>626.586</b>
	<b>99.727.759</b>	<b>83.057.785</b>



## 20. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	Период од шест месеци који се завршио 30 јуна	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	42.728.963	43.268.016
Трошкови режијског и осталог материјала	320.393	408.004
Остали трошкови горива и енергије	972.035	916.844
	<b>44.021.391</b>	<b>44.592.864</b>

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

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	7.975.700	7.049.463
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	1.321.468	1.152.787
Трошкови накнада по уговору о делу	243.350	148.824
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	11.948	7.190
Трошкови накнада члановима одбора директора и одбора скупштине акционара	16.248	14.213
Отпремнине	525.002	1.061.046
Остали лични расходи и накнаде	498.902	592.512
	<b>10.592.618</b>	<b>10.026.035</b>

Трошкови отпремнина исказани у износу од 525.002 РСД (2011: 1.061.046 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 290 радника (у 2011. години 417 радника).

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Просечан број запослених	8.727	9.899

## 22. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Амортизација	3.188.263	3.287.662
Трошкови резервисања за:		
- рекултивацију земљишта и заштиту животне средине	-	161.453
- бенефиције запослених	414.873	308.262
	<b>3.603.136</b>	<b>3.757.377</b>

## 23. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Производне услуге	957.515	902.135
Транспортне услуге	795.334	797.841
Услуге одржавања	481.961	455.542
Закупнине	248.820	124.241
Трошкови сајмова	1.741	2.072
Реклама и пропаганда	184.477	107.000
Трошкови истраживања	20.346	114.598
Остале услуге	394.783	486.737
Непроизводне услуге	1.292.097	838.593
Репрезентација	36.141	88.518
Премије осигурања	111.749	114.697
Трошкови платног промета	94.311	70.901
Трошкови царина, пореза на имовину и осталих пореза	1.011.571	558.059
Трошкови накнада за ванредне ситуације	156.690	481.462
Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса	1.369.028	998.529
Трошкови правних, консултантских и осталих услуга	20.447	69.711
Административне и друге таксе	80.807	81.964
Остало	165.462	154.199
	<b>7.423.280</b>	<b>6.446.799</b>

Накнада за ванредне ситуације у износу од 156.690 РСД представља накнаду обрачунату у складу са захтевима Закона о ванредним ситуацијама.

Трошкови непроизводних услуга остварених за период од шест месеци која се завршио дана 30. јуна 2012. године у износу од 1.292.097 РСД (2011: 838.593 РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове обезбеђења и чишћења у износу од 867.259 РСД, трошкове услуга пројектовања у износу од 54.767 РСД и трошкове сертификације и стручног надзора у износу од 69.772 РСД.

## 24. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Финансијски приходи из односа са матичним и зависним правним лицима	96.138	-
Приходи камата	1.263.359	685.812
Позитивне курсне разлике	3.611.513	7.313.127
Остали финансијски приходи	287	347
	<b>4.971.297</b>	<b>7.999.286</b>

## 25. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Финансијски расходи из односа са матичним правним лицем	101.616	26.054
Расходи камата	850.830	1.275.193
Дисконт дугорочних обавеза	163.206	-
Негативне курсне разлике	13.537.236	958.163
Остали финансијски расходи	406	1.601
	<b>14.653.294</b>	<b>2.261.011</b>

## 26. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Нето добит	22.005.077	21.412.844
Просечан пондерисани број акција	163.060.400	163.060.400
<b>Основна зарада по акцији</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>

## 27. 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 Београдској 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 наведним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације.

	30. јун 2012	31. децембар 2011	Категорија
<i>Дугорочни зајмови зависним правним лицима</i>			
НИС Петрол е.о.о.д. Софија, Бугарска	3.395.143	1.628.515	Зависно
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	705.103	387.571	Зависно
NIS Petrol SRL Букурешт, Румунија	262.205	-	Зависно
Rannon naftagas Kft Будимпешта, Мађарска	2.895	-	Зависно
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	308.082	273.112	Зависно
	4.673.428	2.289.198	
<i>Дати аванси</i>			
НИС Оверсиз Москва, Руска Федерација	1.750	1.544	Зависно
<i>Потраживања</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	215.672	216.045	Зависно
Светлост Бујановац, Србија	25.276	79.746	Зависно
Ранис Московска област, Руска Федерација	140	126	Зависно
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	9.843	15.175	Зависно
НИС Петрол е.о.о.д. Софија, Бугарска	59.745	-	Зависно
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	11.900	-	Зависно
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	2.632	3.717	Остало
NIS Petrol SRL Букурешт, Румунија	229	-	Зависно
Rannon naftagas Kft Будимпешта, Мађарска	28	-	Зависно
Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин, Србија	372.616	-	Зависно
Нафтагас-Нафтни сервис д.о.о. Нови Сад, Србија	872.764	-	Зависно
Нафтагас-Технички сервис д.о.о. Зрењанин, Србија	38.342	-	Зависно
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад, Србија	52.193	-	Зависно
НИС Оверсиз Москва, Руска Федерација	22	22	Зависно
	1.661.402	314.831	
<b>Укупно потраживања:</b>	<b>6.336.580</b>	<b>2.605.573</b>	

	30. јун 2012	31. децембар 2011	Категорија
<i>Обавезе</i>			
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(58.058.909)	(48.887.946)	Матично
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(21.506.633)	(18.116.245)	Остало
О Зоне а.д. Београд, Србија	(2.139)	(9.148)	Зависно
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(12.674)	(5.594)	Остало
Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин, Србија	(784)	-	Зависно
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Србија	(427)	-	Зависно
Светлост Бујановац, Србија	(4)	(4)	Зависно
НИС Оверсиз Москва, Руска Федерација	-	(3.522)	Зависно
	(79.581.570)	(67.022.459)	
<i>Примљени аванси</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(126)	(126)	Зависно
Светлост Бујановац, Србија	(463)	(1.966)	Зависно
	(589)	(2.092)	
<i>Пасивна временска разграничења</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(426)	(748)	Зависно
Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин, Србија	(18.840)	-	Зависно
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Србија	(189.445)	-	Зависно
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Србија	(169.274)	-	Зависно
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад, Србија	(29.785)	-	Зависно
	(407.770)	(748)	
<b>Укупно обавезе:</b>	<b>(79.989.929)</b>	<b>(67.025.299)</b>	
<b>Обавезе, нето:</b>	<b>(73.653.349)</b>	<b>(64.419.726)</b>	

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		Категорија
	2012.	2011.	
<i>Приходи од продаје</i>			
Светлост Бујановац, Србија	491.982	349.064	Зависно
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	50.694	-	Остало
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	5.617	18.956	Зависно
Газпром Нефт НТЦ Москва, Руска Федерација	-	4.981	Остало
НИС Петрол е.о.о.д. Софија, Бугарска	799	-	Зависно
Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин, Србија	31.829	-	Зависно
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Србија	36.579	-	Зависно
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Србија	14.695	-	Зависно
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад, Србија	4.967	-	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	46	3.461	Зависно
	637.208	376.462	

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		Категорија
	2012.	2011.	
<i>Остали пословни приходи</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	62	609	Зависно
<i>Набавна вредност продате робе</i>			
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Србија	(10.474)	-	Зависно
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(5.453)	-	Остало
	(15.927)	-	
<i>Трошкови материјала</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(32.658.528)	(32.357.065)	Остало
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(3.571)	-	Остало
	(32.662.099)	(32.357.065)	
<i>Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(72.779)	(66.909)	Зависно
<i>Остали пословни расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(25.698)	(18.233)	Матично
NIS Оверсиз, Москва, Руска Федерација	(18.128)	(11.206)	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	(117)	(1.821)	Зависно
Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин, Србија	(18.130)	-	Зависно
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Србија	(56.528)	-	Зависно
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Србија	(105.677)	-	Зависно
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад, Србија	(12.300)	-	Зависно
	(236.578)	(31.260)	
<b>Пословни расходи, нето</b>	<b>(32.350.113)</b>	<b>(32.078.163)</b>	
<i>Финансијски приходи</i>			
Јадран-нафтагас д.о.о. Бања Лука; БиХ	19.438	-	Зависно
НИС Петрол е.о.о.д. Софија, Бугарска	63.306	-	Зависно
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	11.463	-	Зависно
Pannon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	59	-	Зависно
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	1.310	-	Зависно
Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин, Србија	27	-	Зависно
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Србија	432	-	Зависно
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Србија	67	-	Зависно
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад, Србија	36	-	Зависно
	96.138	-	
<i>Финансијски расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(101.616)	(26.054)	Матично
<b>Финансијски расходи, нето</b>	<b>(5.478)</b>	<b>(26.054)</b>	

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		Категорија
	2012.	2011.	
<i>Остали приходи</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	814	29.426	Остало
<i>Остали расходи</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(80.583)	(68.527)	Остало
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(4.664)	(21.250)	Матично
Светлост, Бујановац, Србија	-	(8.187)	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	(137)	(776)	Зависно
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(4)	-	
	(85.388)	(98.740)	
<b>Остали расходи, нето</b>	<b>(84.574)</b>	<b>(69.314)</b>	

Најзначајније трансакције са друштвима у државном власништву

	30. јун 2012	31. децембар 2011
<i>Потраживања</i>		
ХИП Петрохемија	2.635.619	1.995.294
Србијагас	15.461.093	7.414.404
	<b>18.096.712</b>	<b>9.409.698</b>
<i>Обавезе</i>		
ХИП Петрохемија	(562.639)	(471.195)
Србијагас	(96.230)	(272.661)
	<b>(658.869)</b>	<b>(743.856)</b>
<i>Примљени аванси</i>		
ХИП Петрохемија	(4.259)	(5.386)
Србијагас	(12.806)	(12.796)
	<b>(17.065)</b>	<b>(18.182)</b>

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
<i>Приходи</i>		
ХИП Петрохемија	4.644.035	5.128.339
Србијагас	9.988.567	5.079.386
	<b>14.632.602</b>	<b>10.207.725</b>
<i>Расходи</i>		
ХИП Петрохемија	(78.990)	(82.043)
Србијагас	(112.641)	(109.501)
	<b>(191.631)</b>	<b>(191.544)</b>

## 28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

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

До дана 30. јуна 2012. године уписано је право својине у корист Друштва на укупно 5.549 непокретности, што чини 65% и право коришћења и државине за 2.027 непокретности, што чини 24% 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 30. јуна 2012. године, укупан износ финансијских гаранција које је Друштво дало износио је 3.781.794 РСД од чега се најзначајнији део у износу од 2.401.200 РСД (31. децембра 2011. године: 3.200.000 РСД) односи на царине.

## 29. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било битних догађаја након датума биланса.

## Консолидовани финансијски извештаји

### Биланс стања

	Напомене	30. јун 2012 (неревидирани)	31. децембар 2011
<b>А К Т И В А</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	5	7.276.744	4.708.964
Некретнине, постројења и опрема	6	141.289.633	129.217.516
Инвестиционе некретнине		1.383.998	1.338.269
Учешћа у капиталу		195.092	225.232
Остали дугорочни финансијски пласмани		1.236.414	1.087.147
		<b>151.381.881</b>	<b>136.577.128</b>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	7	37.858.583	35.403.205
Стална средства намењена продаји		16.238	181.608
Потраживања	8	30.765.292	20.345.343
Краткорочни финансијски пласмани		2.224.468	2.416.899
Готовински еквиваленти и готовина	9	25.619.719	25.832.354
Порез на додату вредност и АВР	10	5.289.051	4.922.034
Одложена пореска средства		7.878.726	7.875.479
		<b>109.652.077</b>	<b>96.976.922</b>
		<b>261.033.958</b>	<b>233.554.050</b>
<b>Укупна актива</b>			
Ванбилансна актива		75.354.513	79.279.565
<b>П А С И В А</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни и остали капитал	11	87.128.073	87.128.073
Резерве		860.849	884.368
Нереализовани добици по основу ХоВ		5.982	29.582
Нереализовани губици по основу ХоВ		(70.630)	(64.090)
Акумулирани добитак (губитак)		20.864.903	(370.083)
<i>Капитал који припада власницима матичног правног лица</i>		<b>108.789.177</b>	<b>87.607.850</b>
Учешћа без права контроле		(6.508)	3.490
<b>Укупно капитал</b>		<b>108.782.669</b>	<b>87.611.340</b>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања		13.349.133	13.371.651
Дугорочни кредити	12	31.524.814	33.774.543
Остале дугорочне обавезе	13	54.528.477	48.278.469
		<b>99.402.424</b>	<b>95.424.663</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	14	5.143.461	3.445.250
Обавезе из пословања	15	28.787.791	29.621.937
Остале краткорочне обавезе	16	6.052.438	6.694.698
Обавезе по основу ПДВ, осталих јавних прихода и ПВР	17	11.547.242	8.098.259
Обавезе по основу пореза на добит		197.023	1.493.849
		<b>51.727.955</b>	<b>49.353.993</b>
Одложене пореске обавезе		1.120.910	1.164.054
<b>Укупна пасива</b>		<b>261.033.958</b>	<b>233.554.050</b>
Ванбилансна пасива		75.354.513	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 неовчаног 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.

## Биланс успеха

	Напомене	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
		2012. (неревидирани)	2011. (неревидирани)
<b>Пословни приходи</b>			
Приходи од продаје	18	99.715.031	83.134.711
Приходи од активирања учинака и робе		2.089.286	1.375.317
Повећање вредности залиха учинака		3.640.819	2.983.189
Остали пословни приходи		194.610	133.953
		105.639.746	87.627.170
<b>Пословни расходи</b>			
Набавна вредност продате робе		(7.663.214)	(5.933.319)
Трошкови материјала	19	(44.104.045)	(44.609.341)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	20	(11.183.158)	(10.111.816)
Трошкови амортизације и резервисања	21	(3.722.468)	(3.768.627)
Остали пословни расходи	22	(7.403.252)	(6.524.055)
		(74.076.137)	(70.947.158)
<b>Пословни добитак</b>		<b>31.563.609</b>	<b>16.680.012</b>
Финансијски приходи	23	4.881.099	8.000.132
Финансијски расходи	24	(14.668.609)	(2.262.876)
Остали приходи		1.963.017	2.381.180
Остали расходи		(1.422.771)	(1.989.697)
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>22.316.345</b>	<b>22.808.751</b>
<b>Порез на добит</b>		<b>(1.090.566)</b>	<b>(1.427.373)</b>
Порески расходи периода		(1.136.856)	(1.021.424)
Одложени порески приходи (расходи) периода		46.290	(405.949)
<b>Нето добитак за период</b>		<b>21.225.779</b>	<b>21.381.378</b>
Нето (губитак) добитак који припада учешћима без права контроле		(8.632)	574
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица		21.234.411	21.380.804
<b>Зарада по акцији</b>			
- основна	25	0,13	0,13

\*у .000,00 РСД



Извештај о токовима готовине

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012. (неревидирани)	2011. (неревидирани)
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Продаја и примљени аванси	136.440.385	122.678.568
Примљене камате из пословних активности	1.169.172	415.996
Остали приливи из редовног пословања	194.613	133.953
<i>Приливи готовине из пословних активности</i>	137.804.170	123.228.517
Исплате добављачима и дати аванси	(62.084.508)	(50.002.753)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(11.616.872)	(10.829.770)
Плаћене камате	(1.772.248)	(1.557.824)
Порез на добитак	(2.434.370)	(1.132.292)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(40.585.225)	(46.809.201)
<i>Одливи готовине из пословних активности</i>	(118.493.223)	(110.331.840)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	19.310.947	12.896.677
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Продаја, некретнина, постројења и опреме	31.581	321.148
<i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>	31.581	321.148
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(17.149.333)	(10.723.029)
<i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>	(17.149.333)	(10.723.029)
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	(17.117.752)	(10.401.881)
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Приливи по основу дугорочних и краткорочних кредита (нето прилив)	-	3.193.380
Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	3.818.459	4.412.700
<i>Приливи готовине из активности финансирања</i>	3.818.459	7.606.080
Одливи по основу дугорочних и краткорочних кредита и осталих обавеза (нето одливи)	(7.542.217)	(6.611.112)
<i>Одливи готовине из активности финансирања</i>	(7.542.217)	(6.611.112)
<b>Нето (одлив) прилив готовине из активности финансирања</b>	(3.723.758)	994.968
<b>Нето (одлив) прилив готовине</b>	<b>(1.530.563)</b>	<b>3.489.764</b>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку периода</b>	<b>25.832.354</b>	<b>10.636.669</b>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	1.664.380	417.982
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(346.452)	(958.163)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају периода</b>	<b>25.619.719</b>	<b>13.586.252</b>

\*у .000,00 РСД

## Извештај о променама на капиталу

За период од шест месеци који се завршио 30. Јуна

(неревидирани)	Капитал који припада власницима матичног правног лица							Учешћа без права контроле	Укупно
	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ	Нереализовани губици по основу ХОВ	Нерасподељена добит (Акумулирани губитак)			
<b>Стање на дан 1. јануара 2011. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>888.587</b>	<b>48.417</b>	<b>(49.236)</b>	<b>(41.009.046)</b>	<b>25.945</b>	<b>47.032.740</b>	
Разултат за период:									
- нето добит	-	-	-	-	-	21.380.804	574	21.381.378	
- губици по основу ХОВ	-	-	-	(1.727)	(8.892)	-	-	(10.619)	
Остала смањења	-	-	718	-	-	(3.995)	(236)	(3.513)	
<b>Стање на дан 30. јуна 2011. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>889.305</b>	<b>46.690</b>	<b>(58.128)</b>	<b>(19.632.237)</b>	<b>26.283</b>	<b>68.399.986</b>	
<b>Стање на дан 1. јануара 2012. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>884.368</b>	<b>29.582</b>	<b>(64.090)</b>	<b>(370.084)</b>	<b>3.491</b>	<b>87.611.340</b>	
Разултат за период:									
- нето добит	-	-	-	-	-	21.234.411	(8.632)	21.225.779	
- губици по основу ХОВ	-	-	-	(23.600)	(6.540)	-	-	(30.140)	
Остала смањења	-	-	(23.519)	-	-	576	(1.367)	(24.310)	
<b>Стање на дан 30. јуна 2012. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>860.849</b>	<b>5.982</b>	<b>(70.630)</b>	<b>20.864.903</b>	<b>(6.508)</b>	<b>108.782.669</b>	

\*у .000,00 РСД

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

НИС а.д. – Нафтна индустрија Србије, Нови Сад (у даљем тексту: Матично друштво) и њена зависна правна лица (заједно: Група), је вертикално интегрисана нафтна компанија која претежно послује у Републици Србији. Основне активности Групе обухватају:

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

Матично 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 ОАО Газпром Нефт је реализовао куповину 51% основног капитала Матичног друштва чиме НИС а.д. постаје зависно друштво ОАО Газпром Нефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Матичног друштва, ОАО Газпром Нефт је реализовао куповину додатних 5.15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56.15%.

Матично друштво је регистровано као јавно акционарско друштво чије се акције котирају на Београдској берзи, листингу А (Prime Market). Седиште Матичног друштва је у Новом Саду, улица Народног фронта 12.

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Матичног друштва и следећих зависних друштава у земљи и иностранству:

Назив	Учешће %
О Зоне а.д., Београд, Србија	100
НИС Петрол д.о.о., Лакташи, БиХ	100
НИС Петрол е.о.о.д., Софија, Бугарска	100
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	100
Rannon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	100
НИС Оверсис, Москва, Руска Федерација	100
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад, Србија	100
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад, Србија	100
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о., Зрењанин, Србија	100
Нафтагас-Транспорт д.о.о., Зрењанин, Србија	100
Јадран - Нафтагас д.о.о., Бања Лука, БиХ	66
Ранис, Москва, Руска Федерација	51
Јубос д.о.о., Бор, Србија	51
Светлост д.о.о., Бујановац, Србија	51

Матично друштво је у току 2012. године извршило оснивање следећих друштава:

- Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 3.579.983 РСД (неновчани улог 3.579.930 РСД).
- НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 321.500 РСД (неновчани улог 321.447 РСД).
- Нафтагас-Технички сервиси д.о.о. Зрењанин. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 1.044.554 РСД (неновчани улог 1.044.501 РСД).
- Нафтагас-Транспорт д.о.о. Зрењанин. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 30. јуна 2012. године износи 327.751 РСД (неновчани улог 327.695 РСД).

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

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

Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2012. године састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји 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 консолидовани 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, ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- Група је периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје саставила 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 Групе.

## **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“). У току 2012. године усвојена је нова структура корпоративних органа Матичног друштва усклађена са новим Законом о привредним друштвима Републике Србије. Одбор директора и Саветодавни одбор Генералног директора Матичног друштва чине ГДО на основу усвојене структуре.

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 30. јуна 2012. године пословни сегмент Енергетика се није квалификовао као посебан извештајни сегмент и укључен је у оквиру Осталог извештајног сегмента.

На дан 30. јуна 2012. године, пословне активности Групе 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 шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2012. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	48.234.340	3.546.474	74.476.489	89.234.246	4.939.042	220.430.591
Интерни обрачун између сегмената	(41.311.151)	(1.432.363)	(70.899.902)	(954.726)	(192.703)	(114.790.845)
Пословни приходи укупно	6.923.189	2.114.111	3.576.587	88.279.520	4.746.339	105.639.746
Амортизација	(1.024.402)	(424.744)	(996.999)	(373.001)	(480.766)	(3.299.912)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања	(238)	(10.036)	(14.869)	(44.923)	(21.432)	(91.498)
Сегментни пословни добитак (губитак)	41.377.016	(322.431)	(4.467.604)	(1.044.474)	(3.978.898)	31.563.609
Финансијски приходи (расходи)	(7.711)	26.088	(1.977.344)	252.230	(8.080.773)	(9.787.510)
Остали приходи (расходи)	636.972	5.126	17.476	(149.012)	29.684	540.246
Сегментни добитак (губитак) пре опорезивања	42.006.277	(291.217)	(6.427.472)	(941.256)	(12.029.987)	22.316.345
Одложени порески приход периода	-	1.653	-	-	44.637	46.290
Порески расход периода	-	(10.674)	-	(245)	(1.125.937)	(1.136.856)
<b>Сегментни добитак (губитак)</b>	<b>42.006.277</b>	<b>(300.238)</b>	<b>(6.427.472)</b>	<b>(941.501)</b>	<b>(13.111.287)</b>	<b>21.225.779</b>

Резултати извештајних сегмената за период од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2011. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	32.638.692	2.223.757	64.655.027	78.527.244	270.153	178.314.873
Интерни обрачун између сегмената	(26.079.101)	(796.891)	(63.085.159)	(657.413)	(69.139)	(90.687.703)
Пословни приходи укупно	6.559.591	1.426.866	1.569.868	77.869.831	201.014	87.627.170
Амортизација	(1.013.253)	(397.220)	(1.004.716)	(395.171)	(488.551)	(3.298.911)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	(7.164)	(17)	(9.888)	(6.231)	(2.231)	(25.531)
Сегментни пословни добитак (губитак)	26.651.062	(950.107)	(5.434.042)	(226.832)	(3.360.069)	16.680.012
Финансијски приходи	85.623	10.726	1.987.351	303.041	3.350.515	5.737.256
Остали приходи (расходи)	225.504	(73.231)	(109.313)	62.858	285.665	391.483
Сегментни добитак (губитак) пре опорезивања	26.962.189	(1.012.612)	(3.556.004)	139.067	276.111	22.808.751
Одложени порески расход периода	-	-	-	-	(405.949)	(405.949)
Порески расход периода	-	-	-	(16)	(1.021.408)	(1.021.424)
<b>Сегментни добитак (губитак)</b>	<b>26.962.189</b>	<b>(1.012.612)</b>	<b>(3.556.004)</b>	<b>139.051</b>	<b>(1.151.246)</b>	<b>21.381.378</b>



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

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

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
<i>Приход од продаје</i>		
Приход од продаје нафте	2.901.744	-
Приход од продаје нафтних деривата	87.345.740	75.634.067
Приход од продаје робе	8.823.859	6.816.297
Приход од продаје услуга	643.688	684.347
	<b>99.715.031</b>	<b>83.134.711</b>
Приходи од активирања учинака и робе	2.089.286	1.375.317
Повећање вредности залиха учинака	3.640.819	2.983.189
Остали пословни приходи	194.610	133.953
<b>Укупно пословни приходи</b>	<b>105.639.746</b>	<b>87.627.170</b>

## 5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Истраживање и развој	Концесије, патенти, лиценце и сл. права	Нематеријална улагања у припреми	Остала немате- ријална улагања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2011.</b>					
Набавна вредност	-	878.120	1.843.860	4.732.177	7.454.157
Исправка вредности	-	(184.432)	(1.698.294)	(730.013)	(2.612.739)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>-</b>	<b>693.688</b>	<b>145.566</b>	<b>4.002.164</b>	<b>4.841.418</b>
<b>Период завршен на дан 30. јуна 2011.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	-	693.688	145.566	4.002.164	4.841.418
Повећања	18.956	107.334	188.926	-	315.216
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	65.808	-	-	65.808
Амортизација	-	(42.785)	-	(296.092)	(338.877)
Отуђења и остали преноси	-	(8)	-	(429)	(437)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>18.956</b>	<b>824.037</b>	<b>334.492</b>	<b>3.705.643</b>	<b>4.883.128</b>
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2011.</b>					
Набавна вредност	18.956	1.051.262	2.032.786	4.728.128	7.831.132
Исправка вредности	-	(227.225)	(1.698.294)	(1.022.485)	(2.948.004)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>18.956</b>	<b>824.037</b>	<b>334.492</b>	<b>3.705.643</b>	<b>4.883.128</b>
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>					
Набавна вредност	182.322	956.792	413.952	4.761.744	6.314.810
Исправка вредности	-	(230.183)	(142.279)	(1.233.384)	(1.605.846)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>182.322</b>	<b>726.609</b>	<b>271.673</b>	<b>3.528.360</b>	<b>4.708.964</b>
<b>Период завршен на дан 30. јуна 2012.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	182.322	726.609	271.673	3.528.360	4.708.964
Повећања	582.861	3.378	724.120	16.977	1.327.336
Пренос са некретнина, постројења и опреме	1.602.487	-	(8.734)	7.529	1.601.282
Амортизација	-	(44.375)	-	(299.273)	(343.648)
Обезвређење	(21.159)	-	-	-	(21.159)
Отуђење	-	-	-	754	754
Транслационе резерве	37.150	8.606	-	22	45.778
Остали преноси	-	(1.823)	(35.063)	(5.677)	(42.563)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>2.383.661</b>	<b>692.395</b>	<b>951.996</b>	<b>3.248.692</b>	<b>7.276.744</b>
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2012.</b>					
Набавна вредност	2.404.820	968.919	1.136.866	4.778.763	9.289.368
Исправка вредности	(21.159)	(276.524)	(184.870)	(1.530.071)	(2.012.624)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>2.383.661</b>	<b>692.395</b>	<b>951.996</b>	<b>3.248.692</b>	<b>7.276.744</b>

Остала нематеријална улагања са стањем на дан 30. јуна 2012. године најзначајнијим делом се односе на улагања у САП информациони систем у укупном износу од 3.137.006 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	11.505.502	63.318.757	55.614.069	15.994.254	94.782	129.318	12.828.807	159.485.489
Исправка вредности	(737.373)	(24.278.791)	(29.939.778)	(3.366.233)	(1.356)	(120.887)	(116.387)	(58.560.805)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.768.129</b>	<b>39.039.966</b>	<b>25.674.291</b>	<b>12.628.021</b>	<b>93.426</b>	<b>8.431</b>	<b>12.712.420</b>	<b>100.924.684</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2011.</b>								
Почетно стање неотписане вредности	10.768.129	39.039.966	25.674.291	12.628.021	93.426	8.431	12.712.420	100.924.684
Повећања	1.024	1.797.719	697.918	6.438.892	527	-	4.741.458	13.677.538
Остали преноси	(327)	433.879	(439.541)	45.582	867	-	-	40.460
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	(65.808)	-	-	-	(65.808)
Отуђења и затварање аванса	(231)	(6.696)	(24.518)	(1.397)	(2.208)	-	(2.633.299)	(2.668.349)
Амортизација	-	(1.347.614)	(1.610.915)	-	-	(1.505)	-	(2.960.034)
Обезвређење	-	(5.813)	(2.717)	(16.983)	(18)	-	-	(25.531)
Пренос на инвестиционе некретнине	(3.000)	(17.192)	-	-	-	-	-	(20.192)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.765.595</b>	<b>39.894.249</b>	<b>24.294.518</b>	<b>19.028.307</b>	<b>92.594</b>	<b>6.926</b>	<b>14.820.579</b>	<b>108.902.768</b>
<b>На дан 30. јуна 2011.</b>								
Набавна вредност	11.489.959	65.692.574	55.620.306	22.120.337	93.153	129.318	14.936.940	170.082.587
Исправка вредности	(724.364)	(25.798.325)	(31.325.788)	(3.092.030)	(559)	(122.392)	(116.361)	(61.179.819)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.765.595</b>	<b>39.894.249</b>	<b>24.294.518</b>	<b>19.028.307</b>	<b>92.594</b>	<b>6.926</b>	<b>14.820.579</b>	<b>108.902.768</b>
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>								
Набавна вредност	12.417.133	63.546.775	60.477.344	47.106.611	96.308	129.318	8.770.320	192.543.809
Исправка вредности	(695.565)	(24.435.060)	(35.063.390)	(2.981.943)	(5.020)	(123.897)	(21.418)	(63.326.293)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>11.721.568</b>	<b>39.111.715</b>	<b>25.413.954</b>	<b>44.124.668</b>	<b>91.288</b>	<b>5.421</b>	<b>8.748.902</b>	<b>129.217.516</b>
<b>Период завршен на дан 30. јуна 2012.</b>								
Почетно стање неотписане вредности	11.721.568	39.111.715	25.413.954	44.124.668	91.288	5.421	8.748.902	129.217.516
Повећања	908.107	2.001.320	2.008.040	15.252.617	-	-	2.617.976	22.788.060
Повећања кроз бизнис комбинације (напомена 27)	-	-	-	1.293.551	-	-	-	1.293.551
Остали преноси	-	51.575	(56.060)	-	4.485	-	-	-
Отуђења и затварање аванса	-	(10.553)	(21.516)	(281.314)	(4.485)	-	(7.247.570)	(7.565.438)
Транслационе резерве	156.924	20.413	6.951	46.502	-	-	-	230.790
Амортизација	-	(1.259.452)	(1.695.307)	-	-	(1.505)	-	(2.956.264)
Обезвређење	-	(13.404)	(38.388)	(18.547)	-	-	-	(70.339)
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	(1.601.282)	-	-	-	(1.601.282)
Пренос на инвестиционе некретнине	(37.736)	(9.225)	-	-	-	-	-	(46.961)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>12.748.863</b>	<b>39.892.389</b>	<b>25.617.674</b>	<b>58.816.195</b>	<b>91.288</b>	<b>3.916</b>	<b>4.119.308</b>	<b>141.289.633</b>
<b>На дан 30. јуна 2012.</b>								
Набавна вредност	13.424.480	65.723.879	62.405.890	61.511.719	96.308	129.318	4.140.726	207.432.320
Исправка вредности	(675.617)	(25.831.490)	(36.788.216)	(2.695.524)	(5.020)	(125.402)	(21.418)	(66.142.687)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>12.748.863</b>	<b>39.892.389</b>	<b>25.617.674</b>	<b>58.816.195</b>	<b>91.288</b>	<b>3.916</b>	<b>4.119.308</b>	<b>141.289.633</b>



Повећање некретнина, постројења и опреме у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2012. године у износу од 22.788.060 РСД (у 2011. години 13.677.538 РСД) најзначајнијим делом се односи на улагање у МНС/ДНТ пројекат (улагања у постројење за благи хидрокрекинг и хидрообраду) у износу од 11.648.353 РСД. Стање датих аванса добављачима за МНС/ДНТ пројекат на дан 30. јуна 2012. године износи 2.836.770 РСД.

Група је у 2012. години капитализовала трошкове позајмљивања који се директно могу приписати изградњи квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од 972.422 РСД (2011: 423.763 РСД).

## 7. ЗАЛИХЕ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Сировине и материјал	19.152.018	23.275.562
Резервни делови	2.908.040	2.783.196
Алат и инвентар	189.103	137.703
Недовршена производња	6.567.866	5.808.325
Готови производи	11.429.470	8.548.192
Роба	4.930.789	2.272.222
	45.177.286	42.825.200
Дати аванси	858.912	764.590
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- залиха	(7.805.485)	(7.806.896)
- датих аванса	(372.130)	(379.689)
	(8.177.615)	(8.186.585)
<b>Укупно залихе – нето</b>	<b>37.858.583</b>	<b>35.403.205</b>

Промене на рачунима исправке вредности су приказане у табели:

	2012	2011
<b>На дан 1. јануара</b>	<b>(8.186.585)</b>	<b>(5.335.000)</b>
Исправка вредности на терет расхода текућег периода	(765)	(12.189)
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода	8.324	48.201
Остало	1.411	20.154
<b>На дан 30. јуна</b>	<b>(8.177.615)</b>	<b>(5.278.834)</b>

## 8. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Потраживања по основу продаје		
- у земљи	31.239.832	22.616.484
- у иностранству	1.278.368	1.055.870
- повезаним правним лицима	2.638.251	1.999.116
	35.156.451	25.671.470
Потраживања из специфичних послова	8.383.193	7.787.863
Потраживања за камате	5.023.953	4.984.493
Потраживања од запослених	82.594	87.281
Остала потраживања	7.444.888	7.461.184
	12.551.435	12.532.958
	56.091.079	45.992.291
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- потраживања по основу продаје	(4.803.682)	(5.695.782)
- потраживања из специфичних послова	(8.379.144)	(7.767.667)
- потраживања за камате	(4.815.976)	(4.856.030)
- осталих потраживања	(7.326.985)	(7.327.469)
	(25.325.787)	(25.646.948)
<b>Укупно потраживања – нето</b>	<b>30.765.292</b>	<b>20.345.343</b>

Група је на основу Споразума о регулисању дуга закљученим са ЈП Србијагас, Нови Сад дана 25. јуна 2012 године репрограмирала потраживања по основу продаје природног гаса у укупном износу од 10.360.842 РСД, чија наплата ће се извршити у четири једнаке месечне рате. Последња рата доспева 31. децембра 2012 године.

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 4.905.990 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 166.774 РСД (31. децембра 2011. године: 269.440 РСД), која се односе на потраживања од једног броја купаца за које у скорашњој прошлости нису установљени пропусни у плаћању.

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
До 3 месеца	30.250.461	19.780.737
Преко 3 месеца	4.905.990	5.890.733
	<b>35.156.451</b>	<b>25.671.470</b>

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 4.803.682 РСД (31. децембра 2011. године: 5.695.782 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:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
До 3 месеца	64.466	74.489
Преко 3 месеца	4.739.216	5.621.293
	<b>4.803.682</b>	<b>5.695.782</b>

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

	30. јун 2012	31. децембар 2011
РСД	53.547.143	44.834.760
ЕУР	206.503	241.141
УСД	2.336.216	916.156
Остало	1.217	234
	<b>56.091.079</b>	<b>45.992.291</b>

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

	2012	2011
<b>На дан 1. јануара</b>	(25.646.948)	(25.848.300)
Резервисања за обезвређење потраживања	(725.245)	(736.814)
Отпис	211.996	33.898
Наплата раније исправљеног потраживања	834.410	415.133
Остало	-	(2.172)
<b>На дан 30. јуна</b>	<b>(25.325.787)</b>	<b>(26.138.255)</b>

## 9. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Готовина у банци	24.925.345	25.397.340
Готовина у благајни	460.627	391.963
Остала новчана средства	233.747	43.051
	<b>25.619.719</b>	<b>25.832.354</b>

Краткорочни депозити код банака са доспећем до 90 дана на дан 30. јуна 2012. године износе 15.215.803 РСД (31. децембра 2011. године: 16.473.646 РСД) и исказани су у оквиру позиције готовина у банци.

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

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Разграничени порез на додату вредност	1.423.609	2.027.935
Унапред плаћени трошкови	224.885	56.682
Потраживања за нефактурисани приход	1.458.533	484.112
Унапред плаћена акциза	790.857	1.119.985
Стамбени кредити запослених и остала активна временска разграничења	1.391.167	1.233.320
	<b>5.289.051</b>	<b>4.922.034</b>

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 1.423.609 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.

Потраживања за нефактурисани приход са стањем на дан 30. јуна 2012. године у износу од 1.458.533 РСД (31. децембра 2011. године: 484.112 РСД) најзначајним делом у износу од 1.072.633 РСД односе се на потраживања за нефактурисани приход од продаје нафте за које није извршено фактурисање у текућем периоду.

Унапред плаћена акциза у износу од 790.857 РСД (31. децембра 2011.: 1.119.985 РСД) се односи на плаћену акцизу за готове производе складиштене на не-акцизном складишту.

## 11. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

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

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2012. године је следећа:

Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.712.869	29,87%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	612.951	0,38%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	538.817	0,33%
Ерсте банка – кастоди рачун	451.071	0,28%
Societe Generale Banka Србија – кастоди рачун	151.539	0,09%
Julius Baer Multipartner-Balka	133.686	0,08%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	128.264	0,08%
Raiffeisenbank а.д. Београд - кастоди рачун	114.351	0,07%
AWLL Communications д.о.о. Београд	110.603	0,07%
Остали акционари	20.540.362	12,60%
	163.060.400	100,00%

## 12. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Дугорочни кредити у земљи	17.468.923	19.064.657
Дугорочни кредити у иностранству	15.122.830	16.984.538
	32.591.753	36.049.195
Текуће доспеће дугорочних кредита	(1.066.939)	(2.274.652)
<b>Укупно дугорочни кредити</b>	<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

Доспеће дугорочних кредита:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Између 1 и 2 године	5.771.877	4.538.604
Између 2 и 5 године	19.101.655	22.487.295
Преко 5 година	6.651.282	6.748.644
	<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

Валутна структура обавеза по основу дугорочних кредита је следећа:

	30. јун 2012	31. децембар 2011
РСД	1.281.306	1.281.436
ЕУР	9.342.390	8.900.998
УСД	21.404.841	25.352.982
ЈПЈ	563.216	513.779
	<b>32.591.753</b>	<b>36.049.195</b>

Фер вредност дугорочних кредита једнака је њиховој књиговодственој вредности.

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

Руководство очекује да ће Група 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 30. јуна 2012. године и 31. децембра 2011. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	30. јун 2012	31. децембар 2011
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>			
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	51.554	47.052
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	566.638	506.761
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	563.216	513.779
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.903	4.475
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	486.448	446.569
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	323.632	288.582
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	44.398	280.786
Пиреус банка, Београд	УСД	1.842.952	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	246.450	227.822
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	1.830.811	1.643.661
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	4.882.054	4.524.125
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	-	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	5.344.561	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	2.406	2.536
		<b>17.468.923</b>	<b>19.064.657</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>			
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	3.474.609	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	9.214.760	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	382.078	1.432.912
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	208.431	282.469
Алфа банка, Лондон	УСД	1.842.952	4.043.310
		<b>15.122.830</b>	<b>16.984.538</b>
Минус текућа доспећа дугорочних кредита		(1.066.939)	(2.274.652)
		<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		30. јун 2012	31. децембар 2011	30. јун 2012	31. децембар 2011
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>					
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.124	3.619	47.430	43.433
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	23.907	19.615	542.731	487.146
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	20.922	17.603	542.294	496.176
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	392	344	4.511	4.131
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	17.325	14.635	469.123	431.934
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	11.526	9.458	312.106	279.124
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	44.398	280.786	-	-
Пиреус банка, Београд	УСД	-	-	1.842.952	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	12.239	10.558	234.211	217.264
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	90.376	75.702	1.740.435	1.567.959
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	250.819	226.609	4.631.235	4.297.516
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	-	-	-	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	-	-	5.344.561	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	-	-	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	402	415	2.004	2.121
		<b>476.430</b>	<b>659.344</b>	<b>16.992.493</b>	<b>18.405.313</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>					
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	-	-	3.474.609	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	-	-	9.214.760	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	382.078	1.426.995	-	5.917
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	208.431	188.313	-	94.156
Алфа банка, Лондон	УСД	-	-	1.842.952	4.043.310
		<b>590.509</b>	<b>1.615.308</b>	<b>14.532.321</b>	<b>15.369.230</b>
		<b>1.066.939</b>	<b>2.274.652</b>	<b>31.524.814</b>	<b>33.774.543</b>

### 13. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Обавезе према Газпром Нефт	53.869.908	47.611.714
Остале дугорочне обавезе - финансијски закуп	40.557	53.117
Остале дугорочне обавезе	618.012	613.638
	<b>54.528.477</b>	<b>48.278.469</b>

### 14. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Краткорочне финансијске обавезе према Газпром Нефт (део који доспева до годину дана)	4.040.242	1.133.612
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 12)	1.066.939	2.274.652
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године	36.033	33.069
Остале краткорочне финансијске обавезе	247	3.917
	<b>5.143.461</b>	<b>3.445.250</b>

### 15. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Примљени аванси, депозити и кауције	971.388	871.127
Обавезе према добављачима		
- у земљи	2.707.730	2.702.845
- у иностранству	2.339.046	7.060.646
Добављачи – остала повезана правна лица	22.397.372	18.587.440
Остале обавезе из пословања	69.413	71.956
Остале обавезе из специфичних послова	302.842	327.923
	<b>28.787.791</b>	<b>29.621.937</b>

Обавезе према добављачима - осталим повезаним правним лицима најзначајнијим делом у износу од 21.506.633 РСД (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

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Обавезе по основу неисплаћених зарада и накнада, бруто	861.220	1.690.264
Обавезе према запосленима	8.281	46.973
Обавезе за камате у земљи	387.416	354.633
Обавезе за дивиденде	3.772.308	3.772.308
Обавезе по основу неискоришћених годишњих одмора	874.096	714.425
Остале обавезе	149.117	116.095
	<b>6.052.438</b>	<b>6.694.698</b>

### 17. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-а И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	30. јун 2012	31. децембар 2011
Обавезе за порез на додату вредност	2.460.308	1.161.428
Обавезе за акцизе	4.263.848	2.422.037
Обавезе за порезе и царине	1.740.702	1.772.130
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	293.021	48.780
Укалкулисане обавезе	934.976	1.149.958
Остала пасивна временска разграничења	1.854.387	1.543.926
	<b>11.547.242</b>	<b>8.098.259</b>

## 18. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Приходи од продаје производа:		
- на домаћем тржишту	73.395.012	62.225.055
- на иностраном тржишту	12.157.774	8.275.692
- осталим повезаним правним лицима	4.694.698	5.133.320
	90.247.484	75.634.067
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	8.763.238	6.801.136
- на иностраном тржишту	60.621	15.161
	8.823.859	6.816.297
Приходи од продаје услуга:		
- на домаћем тржишту	314.549	326.996
- на иностраном тржишту	329.108	357.351
- осталим повезаним правним лицима	31	-
	643.688	684.347
	<b>99.715.031</b>	<b>83.134.711</b>

## 19. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	42.757.625	43.273.994
Трошкови режијског и осталог материјала	352.075	412.867
Остали трошкови горива и енергије	994.345	922.480
	<b>44.104.045</b>	<b>44.609.341</b>

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

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	8.389.024	7.116.371
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	1.383.660	1.162.607
Трошкови накнада по уговору о делу	247.995	151.522
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	11.948	8.456
Трошкови накнада члановима одбора директора и одбора скупштине акционара	16.248	14.213
Отпремнине	532.606	1.065.317
Остали лични расходи и накнаде	601.677	593.330
	<b>11.183.158</b>	<b>10.111.816</b>

Трошкови отпремнина исказани у износу од 532.606 РСД (2011: 1.065.317 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 294 радника (у 2011. години 421 радника).

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Просечан број запослених	9.228	10.095

## 21. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Амортизација	3.299.912	3.298.911
Трошкови резервисања за:		
- рекултивацију земљишта и заштиту животне средине	-	161.453
- бенефиције запослених	422.556	308.263
	<b>3.722.468</b>	<b>3.768.627</b>

## 22. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Производне услуге	827.677	902.135
Транспортне услуге	783.242	797.893
Услуге одржавања	446.173	463.484
Закупнине	342.518	125.524
Трошкови сајмова	1.741	2.572
Реклама и пропаганда	184.689	107.196
Трошкови истраживања	20.215	114.598
Остале услуге	402.364	488.883
Непроизводне услуге	1.307.719	879.709
Репрезентација	37.202	88.640
Премије осигурања	112.337	115.455
Трошкови платног промета	96.623	72.880
Трошкови царина, пореза на имовину и осталих пореза	1.033.827	564.549
Трошкови накнада за ванредне ситуације	156.690	481.462
Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса	1.369.028	998.529
Трошкови правних, консултантских и осталих услуга	25.308	69.711
Административне и друге таксе	81.731	81.997
Остало	174.168	168.838
	<b>7.403.252</b>	<b>6.524.055</b>

Накнада за ванредне ситуације у износу од 156.690 РСД представља накнаду обрачунату у складу са захтевима Закона о ванредним ситуацијама.

Трошкови непроизводних услуга остварених за период од шест месеци која се завршио дана 30. јуна 2012. године у износу од 1.307.719 РСД (2011: 879.709 РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове обезбеђења и чишћења у износу од 872.697 РСД, трошкове услуга пројектовања у износу од 54.767 РСД и трошкове сертификације и стручног надзора у износу од 69.772 РСД.

## 23. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Приходи камата	1.263.873	685.937
Позитивне курсне разлике	3.614.581	7.313.460
Остали финансијски приходи	2.645	735
	<b>4.881.099</b>	<b>8.000.132</b>

## 24. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Финансијски расходи из односа са Газпром Нефт	101.616	26.054
Расходи камата	857.718	1.275.268
Дисконт дугорочних обавеза	163.206	-
Негативне курсне разлике	13.544.593	959.953
Остали финансијски расходи	1.476	1.601
	<b>14.668.609</b>	<b>2.262.876</b>

## 25. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица	21.234.411	21.380.804
Просечан пондерисани број акција	163.060.400	163.060.400
<b>Основна зарада по акцији</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>

## 26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Већински власник Матичног друштва је Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Матичног друштва. Преосталих 43,85% акција (29,87% је у власништву Републике Србије) се котира на Београдској берзи и налази се у власништву разних акционара. Крајњи власник Групе је Газпром, Руска Федерација.

Група је током 2012. и 2011. године ступала 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.

	30. јун 2012	31. децембар 2011	Категорија
<i>Потраживања</i>			
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	2.632	3.717	Остало
<b>Укупно потраживања:</b>	<b>2.632</b>	<b>3.717</b>	
<i>Обавезе</i>			
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(58.058.909)	(48.887.946)	Матично
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(21.506.633)	(18.116.245)	Остало
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(12.674)	(5.594)	Остало
	(79.578.216)	(67.009.785)	
<b>Укупно обавезе:</b>	<b>(79.578.216)</b>	<b>(67.009.785)</b>	
<b>Обавезе, нето:</b>	<b>(79.575.584)</b>	<b>(67.006.068)</b>	

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		Категорија
	2012.	2011.	
<i>Приходи од продаје</i>			
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	50.694	-	Остало
Газпром Нефт НТЦ Москва, Руска Федерација	-	4.981	Остало
	50.694	4.981	
<i>Набавна вредност продате робе</i>			
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(5.453)	-	Остало
	(5.453)	-	
<i>Трошкови материјала</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(32.658.528)	(32.357.065)	Остало
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(3.571)	-	Остало
	(32.662.099)	(32.357.065)	
<i>Остали пословни расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(25.698)	(18.233)	Матично
<b>Пословни расходи, нето</b>	<b>(32.642.556)</b>	<b>(32.370.317)</b>	
<i>Финансијски расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(101.616)	(26.054)	Матично
<b>Финансијски расходи, нето</b>	<b>(101.616)</b>	<b>(26.054)</b>	
<i>Остали приходи</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	814	29.426	Остало
<i>Остали расходи</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(80.583)	(68.527)	Остало
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(4.664)	(21.250)	Матично
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(4)	-	Остало
	(85.251)	(89.777)	
<b>Остали расходи, нето</b>	<b>(84.437)</b>	<b>(60.351)</b>	



Најзначајније трансакције са друштвима у државном власништву

	30. јун 2012	31. децембар 2011
<b>Потраживања</b>		
ХИП Петрохемија	2.635.619	1.995.294
Србијагас	15.461.093	7.414.404
	<b>18.096.712</b>	<b>9.409.698</b>
<b>Обавезе</b>		
ХИП Петрохемија	(562.639)	(471.195)
Србијагас	(96.230)	(272.661)
	<b>(658.869)</b>	<b>(743.856)</b>
<b>Примљени аванси</b>		
ХИП Петрохемија	(4.259)	(5.386)
Србијагас	(12.806)	(12.796)
	<b>(17.065)</b>	<b>(18.182)</b>

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2012.	2011.
<b>Приходи</b>		
ХИП Петрохемија	4.644.035	5.128.339
Србијагас	9.988.567	5.079.386
	<b>14.632.602</b>	<b>10.207.725</b>
<b>Расходи</b>		
ХИП Петрохемија	(78.990)	(82.043)
Србијагас	(112.641)	(109.501)
	<b>(191.631)</b>	<b>(191.544)</b>


## 27. ПОСЛОВНЕ КОМБИНАЦИЈЕ

У 2012. години, као део регионалног развоја Група је стекла власништво над имовином девет бензинских станица (БС) у Бугарској. Као резултат стицања, Група очекује раст учешћа на наведеном тржишту.

Назив стеченог ентитета	Датум стицања	Процент стечених учешћа у капиталу
<i>Бугарска</i>		
БС Tsvetan Lazarov	25/01/2012	100%
БС Blagoevgrad	20/02/2012	100%
БС Priseltsi	14/03/2012	100%
БС Kardjali	17/05/2012	100%
БС Veliko Tarnovo	21/05/2012	100%
БС Smolian	22/06/2012	100%
БС Pazardjik	26/06/2012	100%
БС Plovdiv	29/06/2012	100%
БС Vrajdebna	29/06/2012	100%

У следећој табели је дат преглед пренесене накнаде по основу стицања бензинских станица, фер вредност стечених средстава и насталих обавеза:

	Бугарска	Укупно
<b>Пренесена накнада:</b>		
Пренос готовине	1.259.336	1.259.336
Додатне накнаде	34.215	34.215
<b>Укупно пренесена накнада</b>	<b>1.293.551</b>	<b>1.293.551</b>
Фер вредност нето препознатљиве стечене имовине (видети у наставку)	1.293.551	1.293.551
<b>Гудвил</b>	-	-
<i>Вредност сваке главне класе накнада и насталих обавеза на датум стицања</i>		
Некретнине, постројења и опрема	1.293.551	1.293.551
<b>Нето препознатљива стечена имовина</b>	<b>1.293.551</b>	<b>1.293.551</b>



Трошкови стицања у износу од 2.250 РСД су признати на терет расхода у консолидованом билансу успеха за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2012. године.

Уговори о куповини укључују само стицање имовине БС и не садрже потенцијалне обавезе.

## **28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

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

До дана 30. јуна 2012. године уписано је право својине у корист Матичног друштва на укупно 5.549 непокретности, што чини 65% и право коришћења и државине за 2.027 непокретности, што чини 24% од укупног броја ставки непокретне имовине Матичног 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 Матичног друштва регистроване у Регистру основних средстава са стањем на дан 31. децембра 2007. године.

### *Финансијске гаранције*

Дана 30. јуна 2012. године, укупан износ финансијских гаранција које је Матично друштво дало износио је 3.781.794 РСД од чега се најзначајнији део у износу од 2.401.200 РСД (31. децембра 2011. године: 3.200.000 РСД) односи на царине.

## **29. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Није било битних догађаја након датума биланса.



## ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КВАРТАЛНИХ ИЗВЕШТАЈА И ИЗЈАВА ДА НИЈЕ ИЗВРШЕНА РЕВИЗИЈА ПОЛУГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Овиме изјављујемо, да су према нашем најбољем сазнању, периодични сажети појединачни и консолидовани финансијски извештаји састављени уз примену одговарајућих међународних рачуноводствених стандарда финансијског извештавања, као и да су израђени 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<sup>1</sup> и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама и финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва, укључујући и друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Такође, овиме изјављујемо да Друштво није вршило ревизију полугодишњих периодичних сажетих појединачних и консолидованих финансијских извештаја.

---

Антон Фјодоров  
НИС а.д. Нови Сад  
Заменик генералног директора,  
руководилац функције за финансије,  
економику, планирање и рачуноводство

---

<sup>1</sup> Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови периодични 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.



## Изјава о ограничењу одговорности

Овај документ је припремљен од стране НИС а.д. Нови Сад („Друштво“) и садржи информације у вези са Друштом 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.